

სს „გეფა“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთადს

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	5-54

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „გეფას“ აქციონერებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

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

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

მოსაზრების საფუძველი

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

ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

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

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, ვალდებულები ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 24 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	26,645	48,324
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	1,000	20,811
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	43,122	35,630
მარაგები	8	251,858	218,328
გადახდილი ავანსები		6,919	7,657
საგადასახადო აქტივები	12	1,061	1,284
ძირითადი საშუალებები	9	64,897	52,306
აქტივების გამოყენების უფლება	10	145,535	106,259
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	11	53,617	52,041
სხვა აქტივები	13	2,533	23,982
სულ აქტივები		597,187	566,622
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	183,332	164,827
გადავადებული ამონაგები	16	12,418	11,548
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები		8,336	8,077
ნასესხები სახსრები	14	40,428	15,687
საიჯარო ვალდებულებები	10	151,913	106,995
სხვა ვალდებულებები		3,450	1,556
სულ ვალდებულებები		399,877	308,690
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	18	122	6
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	18	84,105	82,558
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი		(20)	39
გაუნაწილებელი მოგება		113,103	175,329
სულ საკუთარი კაპიტალი		197,310	257,932
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		597,187	566,622

1-50 გვერდებზე მოცემული ფინანსური ანგარიშგება სს „გეფას“ დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

2024 წლის 24 სექტემბერი

ზურაბ ნემსაძე

2024 წლის 24 სექტემბერი

გენერალური დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5	26,645	48,324
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	6	1,000	20,811
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	43,122	35,630
მარაგები	8	251,858	218,328
გადახდილი ავანსები		6,919	7,657
საგადასახადო აქტივები	12	1,061	1,284
ძირითადი საშუალებები	9	64,897	52,306
აქტივების გამოყენების უფლება	10	145,535	106,259
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	11	53,617	52,041
სხვა აქტივები	13	2,533	23,982
სულ აქტივები		597,187	566,622
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	183,332	164,827
გადავადებული ამონაგები	16	12,418	11,548
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები		8,336	8,077
ნასესხები სახსრები	14	40,428	15,687
საიჯარო ვალდებულებები	10	151,913	106,995
სხვა ვალდებულებები		3,450	1,556
სულ ვალდებულებები		399,877	308,690
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	18	122	6
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	18	84,105	82,558
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი		(20)	39
გაუნაწილებელი მოგება		113,103	175,329
სულ საკუთარი კაპიტალი		197,310	257,932
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		597,187	566,622

1-54 გვერდებზე მოცემული ფინანსური ანგარიშგება სს „გეფას“ დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

2024 წლის 24 სექტემბერი

ზურაბ ნემსაძე

ფინანსური დირექტორი

2024 წლის 24 სექტემბერი

1-54 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ამონაგები გაყიდვებიდან	20	823,692	789,893
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	(579,370)	(558,623)
საერთო მოგება		244,322	231,270
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	5,334	1,611
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(84,691)	(76,091)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(51,663)	(44,950)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	24	10	(80)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(3,029)	(2,190)
სულ საოპერაციო ხარჯები		(139,373)	(123,311)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		110,283	109,570
ცვეთა და ამორტიზაცია	9,10,11	(35,088)	(29,935)
ფინანსური შემოსავალი	25	4,808	6,392
ფინანსური დანახარჯები	25	(12,154)	(9,995)
წმინდა (ზარალი) / შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან		(3,395)	20,786
საქართველოს ეროვნული კონკურენციის სააგენტო მიერ დაკისრებული ჯარიმით გამოწვეული ზარალი	17	(2,000)	–
ზარალი თანამშრომლის დათხოვნის კომპენსაციიდან		(448)	(972)
ზარალი არამატერიალური აქტივების შექმნაში გადახდილი ავანსების ჩამოწერის შედეგად		–	(3,839)
ზარალი ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულებასთან დაკავშირებული წინასწარი შეფასების გადახედვის შედეგად		–	(2,808)
ზარალი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის აქციებზე დაფუძნებული გადახდების დაჩქარების შედეგად		–	(872)
ზარალი მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის შედეგად ახალ რეგულაციებთან დაკავშირებით		–	(850)
ზარალი უკრაინის მოქალაქეების დახმარების შედეგად		–	(841)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(1,119)	(1,158)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		60,887	85,478
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(807)	(1,639)
წლის მოგება		60,080	83,839
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირება ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
საკურსო სხვაობა უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გადაანგარიშებიდან		(59)	124
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(59)	124
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		60,021	83,963

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი მთლიანად ანაზღაურე- ბული სააქციო კაპიტალი	უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
2021 წლის 31 დეკემბერი		6	79,826	(85)	129,850	209,597
წლის მოგება		–	–	–	83,839	83,839
სხვა სრული შემოსავალი		–	–	124	–	124
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	124	83,839	83,963
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	19	–	2,732	–	–	2,732
გამოცხადებული დივიდენდები	18	–	–	–	(38,360)	(38,360)
2022 წლის 31 დეკემბერი		6	82,558	39	175,329	257,932
წლის მოგება		–	–	–	60,080	60,080
სხვა სრული ზარალი		–	–	(59)	–	(59)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	(59)	60,080	60,021
სააქციო კაპიტალი ნომინალური ღირებულების ზრდა		116	(116)	–	–	–
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	19	–	1,663	–	–	1,663
გამოცხადებული დივიდენდები	18	–	–	–	(122,306)	(122,306)
2023 წლის 31 დეკემბერი		122	84,105	(20)	113,103	197,310

1-54 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მიღებული ამონაგები გაყიდვებიდან		784,229	775,302
გაყიდული საქონლის გადახდილი თვითღირებულება		(571,406)	(546,767)
გადახდილი ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(77,804)	(70,325)
გადახდილი ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(49,250)	(42,177)
სხვა მიღებული შემოსავალი		2,410	1,234
სხვა გადახდილი ხარჯები		(1,099)	(1,222)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, წმინდა		87,080	116,045
გადახდილი მოგების გადასახადი		(866)	(1,129)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		86,214	114,916
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(32,348)	(15,692)
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების გამოტანა / (განთავსება), წმინდა		19,322	(6,939)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		10,890	83
შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან		3,708	–
დაფარული სესხები		11,018	12,149
გაცემული სესხები		–	(6,743)
ფასიანი ქაღალდების შეძენა		(745)	(8,394)
შემოსულობა ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან		10,035	–
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(1,591)	(5,205)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		4,949	6,531
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		25,238	(24,210)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	14	182,802	9,257
ნასესხები სახსრების დაფარვა	14	(158,330)	(19,531)
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები, ძირითადი თანხა		(21,969)	(21,539)
გადახდილი საიჯარო ვალდებულებები, პროცენტი		(8,308)	(7,617)
აქციონერებზე გადახდილი დივიდენდები, დაკავშირებული			
გადასახადების ჩათვლით (მე-18 შენიშვნა)	18	(123,215)	(40,144)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(3,544)	(2,220)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(132,564)	(81,794)
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსების ცვლილების ეფექტი		(567)	(828)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება) / ზრდა		(21,679)	8,084
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	5	48,324	40,240
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	5	26,645	48,324

1-54 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***1. ინფორმაცია ორგანიზაციის შესახებ**

სს გეფა (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. კომპანია საქართველოში 1995 წელს დაფუძნდა და თავდაპირველად, საქმიანობას ახორციელებდა სს „ჯიპისის“ (შემდგომში „ჯიპისი“) სახელით. 2008 წელს განხორციელდა „ჯიპისის“ სააქციო საზოგადოებად რეორგანიზაცია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 4 მაისს, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა“ (შემდგომში „მშობელი საწარმო“) „ჯიპისის“ აქციონერებისაგან შეიძინა სრული აქციების 100% წილი. 2017 წლის 4 იანვარს „ჯიპისიმ“ გადაირქვა სახელი სს „გეფად“. 2017 წლის 6 იანვარს, „გეფამ“ შეიძინა სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ (შემდგომში „ეიბისი“) მთლიანი აქციების 67%. 2017 წლის 5 მაისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, განხორციელდა „გეფასა“ და „ეიბისის“ შერწყმა, რის შედეგადაც „გეფა“ გახდა „ჯიპისისა“ და „ეიბისის“ სამართალმემკვიდრე.

კომპანიის იურიდიული მისამართია აკაკი ბელიაშვილის ქუჩა №142, თბილისი, საქართველო. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 201991229.

კომპანია, ამ შენიშვნაში ნახსენებ შვილობილ საწარმოებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენიება, როგორც „ჯგუფი“ ან „გეფა“. ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტების, სხვა ფარმაცევტული პროდუქტებისა და სხვადასხვა არასამედიცინო პროდუქტების საცალო და საბითუმო გაყიდვები. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის აქციონერთა სტრუქტურა ასეთი იყო:

	2023	2022
სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“	97.6%	77.0%
მიხეილ აბრამიძე	2.4%	3.5%
ენრიკო ბერიძე	–	19.5%
	100%	100%

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმო იყო ინგლისში, ლონდონში, დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ („საქართველოს კაპიტალი“). მშობელი საწარმო ფლობს ჯგუფის საკონტროლო პაკეტს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ინფორმაცია ორგანიზაციის შესახებ (გაგრძელება)

ჯგუფი მოიცავდა შემდეგ შვილობილ საწარმოებს:

შვილობილი საწარმოები	წილობრივი მონაწილეობა / ხმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შემქნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2023	31-დეკ- 2022				
შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკსი“	100%	100%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	24-თებ-04	6-იან-17	ფეიქრების ქ. 14ა, თბილისი, საქართველო კიევიანის ქ. 2/8,
შპს „ეიბისი ფარმაცია“ (სომხეთი)	100%	100%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-დეკ-13	6-იან-17	ერევანი, სომხეთი ვაზგენ სარქისიანის ქუჩა 26/1, ოფისი 412,
შპს „AKG AVELIN QAN DEGHATUN“ (სომხეთი)	100%	100%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-ივნ-19	–	ერევანი 0010, სომხეთი ბაკიხანოვის დასახლება, ა. ალაიევის ქ. 131, ბ. 43, Azerbaijan, Baku, Sabunchu area,
შპს „Azpha“ (აზერბაიჯანი)	100%	100%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-სექ-19	–	ა. ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი, საქართველო ა. ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი,
სს „ივერთა“	100%	100%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	17-თებ-21	–	საქართველო ა. ბელიაშვილის ქ. 142, თბილისი,
სს „ჯორჯიან ლოჯისტიკი“	100%	100%	სხვა	8-ოქტ-21	–	საქართველო სტანისლავსკის ქ. 5, თბილისი,
შპს „ვეროლაინი“	100%	100%	სხვა	14-დეკ-15	24-ნოე-21	საქართველო

2. მომზადების საფუძველი**მომზადების საფუძველი**

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით. გამონაკლისს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული.

ჯგუფმა ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა იმ საფუძველზე, რომ ის განაგრძობს მუშაობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვა რამ არ არის განსაზღვრული.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

კონსოლიდაციის საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შედგება კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლის მიღწევა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ექვემდებარება ან აქვს უფლება ცვლად უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოში ჩართულობით და შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ უკუგებებზე, ინვესტირებულ საწარმოში თავისი უფლებამოსილების საფუძველზე. კონკრეტულად, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს, მხოლოდ მაშინ, თუ ჯგუფს:

- ▶ უფლებამოსილება ინვესტირებულ საწარმოზე (მაგ. არსებული უფლებები, რომლებიც მას ანიჭებს მიმდინარე უნარს წარმართოს შესაბამისი აქტივობები ინვესტირებულ საწარმოში);
- ▶ ცვლად უკუგებაზე დაქვემდებარება და უფლებები ინვესტირებულ საწარმოში თავისი ჩართულობიდან; და
- ▶ თავისი უფლებამოსილებით სარგებლობის უნარი ინვესტირებულ საწარმოზე თავის უკუგებაზე ზემოქმედებით.

გაგრძელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით. შესყიდვის თვითღირებულება ფასდება როგორც გადაცემული კონსოლიდაციის აგრეგირებული თანხა, რომელიც ფასდება შეძენის თარიღის სამართლიანი ღირებულებით და არამაკონტროლებელი წილის თანხა შემსყიდველ კომპანიაში. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯები აღირიცხება, როგორც გაწეული და შესული სხვა დანახარჯებში.

საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

გუდვილი თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება (რაც წარმოადგენს გადაცემული საზღაურის აგრეგირებულ ნამატს და აღიარებული არამაკონტროლებელი წილების და ნებისმიერ წინა ინტერესის თანხას, რომლის ფლობაც ხდება შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა ოდენობით).

საწყისი აღიარების შემდეგ გუდვილი ფასდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით. გაუფასურების ტესტირების მიზნით, შეძენის თარიღის შემდეგ საწარმოთა გაერთიანებაში შეძენილი გუდვილი, რომელიც გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ ექნებათ სარგებელი გაერთიანებიდან, მიუხედავად იმისა შეძენილი კომპანიის სხვა აქტივები ან ვალდებულებები მიენიჭება თუ არა ამ მუხლებს.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („ლარი“), რომელიც ასევე მშობელი საწარმოს სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი ყოველი საწარმოსთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი იყენებს კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს და უცხოური ოპერაციის გასვლისას მოგება-ზარალში რეკლასიფიცირებული შემოსულობა ან ზარალი ასახავს თანხას, რომელიც წარმოიშობა ამ მეთოდის გამოყენებიდან.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია (გაგრძელება)

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სებ-ის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი იყო 2,6894 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

კონსოლიდაციისას, უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები ლარშიგადაანგარიშდება, საანგარიშგებო თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გარიგების თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით. კონსოლიდირების მიზნით გადაანგარიშებით მიღებული საკურსო სხვაობა აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში. უცხოურ ვალუტაში ოპერაციის გასვლისას ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული სხვა სრული შემოსავლის კომპონენტი მოგება-ზარალში რეკლასიფიცირდება.

აქტივების და ვალდებულებების წარმოდგენა

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს ლიკვიდობის ხარისხის მიხედვით, რაც შეესაბამება თავისი მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას. ხელმძღვანელობამ მნიშვნელოვანი განსჯის საფუძველზე განსაზღვრა, რომ მშობელი საწარმო არის ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგებების მთავარი მომხმარებელი და რომ კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წარდგენა ლიკვიდობის ხარისხის მიხედვით ყველაზე რელევანტურია უპირატესი მომხმარებლის საჭიროებისთვის. ინფორმაცია ჯგუფის აქტივების და ვალდებულებების აღდგენის მოსალოდნელი ვადების შესახებ წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 27-ე შენიშვნაში.

მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება „პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში“ („ფიფო“) მეთოდით და მოიცავს მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეული საქმიანობის პროცესში დასრულების და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯით შემცირებული სავარაუდო გასაყიდი ფასი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების აღიარება თავდაპირველად ხდება გარიგების ფასად, რომელიც ითვლება სამართლიან ღირებულებად წარმოქმნის თარიღისთვის. ამის შემდეგ ისინი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რასაც აკლდება გაუფასურების რეზერვი.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს; მათი აღიარება თავდაპირველად ხდება საწყისი თვითღირებულებით, ხოლო შემდგომ ამორტიზდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, მიმდინარე ანგარიშებს და მოთხოვნებს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომელთა დაფარვის ვადაა წარმოშობის თარიღიდან სამი თვე, თავისუფლად კონვერტირდება ფულადი სახსრების განსაზღვრულ თანხებად, აქვთ ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი და თავისუფალი არიან სახელშეკრულებო შეზღუდვებისგან.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კრიტერიუმები

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით“ (FVTPL), „სამართლიანი ღირებულებით, სხვა შემოსავალში ასახვით“ (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით (AC) შეფასებული. სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია შემდეგზე:

- ▶ დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნესმოდელზე; და
- ▶ აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების უმეტესობა ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ასახავს შემდეგს:

- ▶ პოტენციური ზარალის მიუკერძოებელ და ალბათობით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება სხვადასხვა შესაძლო სცენარის შეფასებით,
- ▶ ფულის დროით ღირებულებას; და
- ▶ გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი ზედმეტი დანახარჯების თუ ძალისხმევის გაწევის გარეშე, წარსული მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად გამარტივებული გაუფასურების მიდგომის გამოყენებისას, ჯგუფმა გამოიყენა შეფასების სამი სხვადასხვა მეთოდი მოთხოვნების ტიპის მიხედვით:

1. მთავრობის მიმართ მოთხოვნების ინდივიდუალური შეფასება;
2. ყველა სხვა არსებითი მოთხოვნების (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება) ინდივიდუალური შეფასება; და
3. ყველა სხვა მოთხოვნების ერთობლივი (კოლექტიური) შეფასება. საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე მოთხოვნები ერთიანდება სხვადასხვა პორტფელში კოლექტიური შეფასების მიზნით. ჯგუფმა გამოავლინა პორტფელების შემდეგი ძირითადი ტიპები (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარზე ნაკლებია): სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (ძირითადად მოიცავს სხვადასხვა სააფთიაქო ქსელისგან და კლინიკებისგან მისაღებ თანხებს), ქირიდან მისაღები თანხები და სხვა მოთხოვნები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (გაგრძელება)

მთავრობისგან მისაღები ანგარიშები

ჯგუფი მონაწილეობს სამთავრობო სტრუქტურების მიერ გამოცხადებულ ტენდერებში. დამატებით, ჯგუფი მონაწილეობს საქართველოს სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამაში – „საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა“, სადაც „გეფა“ პროგრამაში მონაწილე პაციენტებს აწვდის მედიკამენტებს. შედეგად, ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 18.1%-ს შეადგენს ისეთი თანხები, რომელთა გადახდაზე პასუხისმგებელია საქართველოს მთავრობა და მუნიციპალური ორგანოები. მოთხოვნებს მთავრობის მიმართ გააჩნიათ უნიკალური საკრედიტო მახასიათებლები, რომლებიც განსხვავდება ნებისმიერი სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო მახასიათებლებისგან, რომლებსაც ჯგუფი დღესდღეობით ფლობს. აღნიშნული ფაქტისა და შესაბამისი ნაშთის არსებობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მთავრობის მიმართ მოთხოვნების გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

ჯგუფი იყენებს ისეთი საერთაშორისო ორგანიზაციების მიერ გამოქვეყნებულ საკრედიტო რეიტინგებს, როგორიცაა „Standard & Poor“ ან „Moody“, სახელმწიფოს მიმართ მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის შეფასების მიზნით. მსგავსად აღნიშნულისა, ამავე საერთაშორისო ორგანიზაციების ანგარიშების თანახმად საქართველოსთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის შესაბამის კატეგორიაში დეფოლტის ალბათობა გამოიყენება, როგორც გონივრული ვარაუდი მთავრობის მიმართ მოთხოვნების დეფოლტის ალბათობასთან დაკავშირებით. მთავრობის მიმართ მოთხოვნების დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა ქვეყნის რისკის რეიტინგის საფუძველზე. ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის თავიდან გადააფასებს გაუფასურების გამოთვლებში გამოყენებული დეფოლტის ალბათობის განაკვეთს.

ინდივიდუალურად შეფასებული მოვალე

იმ მოვალეების შემთხვევაში, რომელთა მიმართ მოთხოვნების ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება, ჯგუფი თითოეულ შემთხვევას ინდივიდუალურად განიხილავს და მხედველობაში იღებს სხვადასხვა ფაქტორებსა და ინდივიდუალურ გარემოებებს. აღნიშნული პროცესი ორი ძირითადი ეტაპისგან შედგება:

1. კონტრაგენტის ფინანსური მდგომარეობა ფასდება შემდეგ ფაქტორებზე დაყრდნობით: ა) ფინანსური შედეგები და კოეფიციენტები (სადაც შესაძლებელია); ბ) ჯგუფის მოთხოვნების ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა; და გ) ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი ნებისმიერი სხვა არაფინანსური ინფორმაცია, როგორიცაა ნებისმიერი სიახლე იმ საბაზრო სექტორთან დაკავშირებით, რომელშიც მოქმედებს კონკრეტული მოვალე, ინფორმაცია ხელმძღვანელობის შესახებ და ა. შ.
2. აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს კონტრაგენტის კატეგორიზაციას ინდივიდუალური საკრედიტო რისკის შეფასების მიზნით. თითოეულ საკრედიტო კატეგორიას მინიჭებული აქვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელი, რომელიც განისაზღვრება გამოცდილების, ხელმძღვანელობის პროფესიული განსჯისა და სამომავლო მოლოდინების საფუძველზე. შეფასება ხორციელდება კვარტალურად. პროცესში ასევე ხორციელდება მაკრო-კორექტირებები რეგრესიის შედეგებსა და მშპ-ის ზრდაზე დამოკიდებულების ფაქტორის შესაბამისად.

ამ მოდელში ფინანსური კოეფიციენტების განახლება ხდება ყოველწლიურად, მას შემდეგ, რაც გამოქვეყნდება კონტრაგენტის აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხოლო ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა, არაფინანსური ინფორმაცია და სამომავლო მოლოდინები გადაიხედება ყოველთვიურად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (გაგრძელება)***კოლექტიური შეფასება*

ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაგენტების მიმართ მოთხოვნების გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, მოვალეების პორტფელები გადანაწილებულია სხვადასხვა რისკების კალათებში ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის საფუძველზე. ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგენისთვის 180-დღიანი გამიჯვნის ვადის დაწესებით, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაგენტების რეალური გადახდების ისტორია. 3-დან 6 თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაგენტების შემთხვევაში, ხოლო 6 თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა. სტატისტიკური მონაცემები ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს.

ქვემოთ მოცემულია ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

<i>ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა</i>	<i>კატეგორია</i>	<i>აღწერა</i>
0-30 წელი	AA	ძალიან კარგი
31-60	A	კარგი
61-90	B	ნორმალური
91-180	C	ცუდი
181+	D	შეუსრულებლობა

ფასს (IFRS) 9 საწარმოს უფლებას აძლევს, მოსალოდნელი ზარალის გამოთვლისას გამოიყენოს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა – „ანარიცხების (რეზერვების) მატრიცები“ (მაგ. მოთხოვნებისთვის), თუ იგი შეესაბამება მოსალოდნელი ზარალის შეფასების ზოგად პრინციპებს. თუმცა, ფასს (IFRS) 9 ასევე მოითხოვს საპროგნოზო (მომავალზე ორიენტირებული) ინფორმაციის გამოყენებას საწარმოს გაუფასურების აღიარების სქემაში.

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება გამოიყენოს ეს ვარიანტი - ანარიცხების მატრიცები – გაუფასურების კოლექტიური შეფასების შემთხვევაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების პროცესში. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფმა გამოიყენა გამარტივებული მიდგომა მოთხოვნებისთვის და პირდაპირ განიხილავს ზარალს აქტივის არსებობის მანძილზე მთელი პორტფელისთვის, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აქტივის არსებობის მანძილზე აღიარებული იქნება მთლიან პორტფელზე, იმისდა მიუხედავად, საწყისი აღიარების შემდეგ მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. კატეგორიების მიხედვით ვალდებულებების ალბათობის განსასაზღვრად გამოყენებულ იქნა მიგრაციის მატრიცა. ვალდებულების შეუსრულებლობის მომენტისთვის კრედიტის ოდენობა განისაზღვრა, როგორც მოვალის კრედიტის ოდენობის გადასახდელი ნაშთი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (გაგრძელება)

საპროგნოზო კომპონენტი

ანალიზში ჯგუფმა ასევე ჩართო მაკროეკონომიკური საპროგნოზო ინფორმაცია, რათა განესაზღვრა დაკორექტირებული დეფოლტის ალბათობები კატეგორიების მიხედვით. იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ჯანდაცვის მომსახურების ბიზნესში მოვალეები შედარებით მცირე კომპანიებია და ძირითადად წარმოადგენენ ფიზიკურ პირებს ან მცირე საწარმოებს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებიდან, ჯგუფს მიაჩნია, რომ ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის მაჩვენებლების გამოყენება მართებულია მთელი ქვეყნის მასშტაბით მცირე მოვალეების მოსალოდნელი ეფექტიანობის შეფასებისას. თავად რეალური მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი შეფასდა, როგორც მაკროეკონომიკური მაჩვენებელი შემდეგი ორი არგუმენტის საფუძველზე:

1. მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ეკონომიკის ეფექტიანობის ერთადერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია, რომელიც მჭიდროდ არის დაკავშირებული მოქალაქეებისა და მცირე საწარმოების ფაქტობრივ კეთილდღეობასთან; და
2. მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ადვილად მოსაპოვებელი მონაცემია; მასთან დაკავშირებით არსებობს როგორც თანმიმდევრული ისტორიული ჩანაწერები, ისე სახელმწიფოს პროგნოზები მომდევნო წლებისთვის, რაც იძლევა ამ მონაცემების გამოყენების შესაძლებლობას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირებაში. ჯგუფმა შეაფასა ბოლო ორი წლის მშპ-ის ზრდის ტემპის რეგრესიის კოეფიციენტი გაუფასურების განაკვეთებთან მიმართებით (იგივეა, რაც დეფოლტის ალბათობა, დეფოლტის შემთხვევაში 100%-იანი დანაკარგების დაშვებით) და დაადგინა სტატისტიკურად მნიშვნელოვანი დამოკიდებულების კოეფიციენტი.

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 ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კრიტერიუმები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „ამორტიზებული ღირებულებით“, გარდა შემდეგისა

- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL): ეს მოიცავს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, სავაჭროდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია) პირობით ანაზღაურებას, რომელიც მყიდველი საწარმოს მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული საწყისი აღიარებისას და
- ▶ ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებები და სასესხო ვალდებულებები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე სესხის გამცემისგან არსებითად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ამგვარი გადაცვლა ან მოდიფიცირება ჩაითვლება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. მოდიფიცირება ზოგადად ითვლება არსებითად, თუ მოდიფიცირებული პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულება, გადახდილი ან მიღებული საკომისიოების ჩათვლით, სულ მცირე, 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური აქტივის დარჩენილი ფულადი ნაკადების წმინდა დღევანდელი ღირებულებისგან, რომელთაგან ორივე დისკონტირებულია მოდიფიცირებამდელი ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიც არის მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. 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 ვალდებულებების დაფარვას, კუმულაციურად აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების წილობრივ გარიგებებს.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, პირდაპირ მიკუთვნებადი საოპერაციო დანახარჯების გამოკლებით. საწყისი აღიარების შემდეგ ნასესხები სახსრები შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების საწყისი აღიარება

ჩვეული საქმიანობის პროცესში ჯგუფი ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს (IFRS) 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები ხორციელდება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები აღწერილია 29-ე შენიშვნაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას და ლიცენზიებს.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები საწყისი აღიარებისას თვითღირებულებით ფასდება. საწყისი აღიარებს შემდეგ არამატერიალური აქტივები დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით აღირიცხება.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ოთხიდან ათ წლამდე ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

კომპიუტერის პროგრამული უზრუნველყოფების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწევისთანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯების (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარება არამატერიალურ აქტივად მხოლოდ მაშინ ხდება, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით, ასევე უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს გაუმჯობესების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღირიცხება მათი გაწევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

ძირითადი საშუალებები

ყველა ძირითადი საშუალება თვითღირებულებით აღირიცხება, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით.

თვითღირებულებით ასახული ძირითადი საშუალებების კლასების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების გადახედვა ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან ვითარებების ცვლილება იმაზე მიუთითებს, რომ საბალანსო ღირებულება შესაძლოა ვერ ანაზღაურდეს. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც სხვა საოპერაციო ხარჯი.

ცვეთის დარიცხვა იწყება აქტივის ექსპლუატაციაში მიღების თარიღიდან. ცვეთა ხდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით ქვემოაღნიშნული კატეგორიების აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	წელი
შენობა-ნაგებობები	100-მდე
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
კომპიუტერული ტექნიკა	5
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული დანახარჯები აღირიცხება წარმოშობისას და ისინი შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარები

აქტივების გამოყენების უფლება

ჯგუფი აქტივების გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საიჯარო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივების გამოყენების უფლება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით და შემდეგ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას.

აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

თუ ჯგუფს არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებული აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით სავარაუდო სასარგებლო მომსახურებისა და იჯარის ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე. აქტივების გამოყენების უფლება ასევე გაუფასურების საგანია.

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულს მისაღები იჯარის წამახალისებელი გადახდებით, ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადახდები ასევე მოიცავს შესყიდვის ოფციონის აღსრულების ფასს, თუ არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ჯგუფი მას აღსრულებს და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტის გამო, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის ვადის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებას.

ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა ან განაკვეთზე იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ისეთ მოვლენას ან შემთხვევას, რომელიც იწვევს გადახდას ხარჯადაა აღიარებული

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების დაანგარიშებისას, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იჯარის ვადის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მარტივად ვერ განისაზღვრება. იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა გაიზრდება, პროცენტის გაზრდის ასახვის მიზნით, და შემცირდება - განხორციელებული საიჯარო გადახდებისთვის. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება იჯარის ვადის ცვლილებას, ფიქსირებული საიჯარო გადახდების ცვლილებას ან საიჯარო აქტივის ნასყიდობის უფლების გამოყენების შეფასების ცვლილებას.

მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისს თავისი სასწრაფო დახმარების მანქანების მოკლევადიანი იჯარებისთვის (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). იგი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისს დაბალი ღირებულების მქონედ (ანუ 1,500 აშშ დოლარზე ნაკლები) მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. საიჯარო გადახდები მოკლევადიან იჯარაზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა აღიარდება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა (გაგრძელება)

განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე

ჯგუფი იჯარის ვადას განსაზღვრავს, როგორც იჯარის შეუქცევად ვადას, ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომლის დროსაც ხდება იჯარის გახანგრძლივება, თუ ამ უფლებით სარგებლობა გონივრულ ფარგლებში შესაძლებელია, ან ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომლის დროსაც შესაძლებელია იჯარის შეწყვეტა, თუ ამ უფლებით სარგებლობა გონივრულ ფარგლებშია შესაძლებელია. ჯგუფი განსჯაზე დაყრდნობით აფასებს საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იჯარის განახლების ოფციონს აღასრულებს. ანუ, იგი ითვალისწინებს ყველა რელევანტურ ფაქტორს, რომელიც მისთვის ქმნის განახლების ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა განსაზღვრავს იჯარის ვადას, თუ ხდება მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან გარემოებების ცვლილება, რომელიც მის კონტროლს ექვემდებარება და გავლენას ახდენს მის უნარზე, აღასრულოს (ან არ აღასრულოს) ოფციონი (მაგ. ცვლილება ბიზნეს სტრატეგიაში). ჯგუფმა გააანალიზა თავისი საიჯარო ხელშეკრულებები და დაადგინა შემდეგი: ყველა ხელშეკრულება შეიცავს ან ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმებს ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე.

უმეტეს შემთხვევაში, მეიჯარის მიერ ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ამოქმედდება ფულადი ჯარიმა, რომლის მიხედვითაც მან მოიჯარეს სრულად უნდა დაუფაროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე წინასწარ გაწეული ხარჯი. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის გათვალისწინებულია ეკონომიკური ჯარიმა. მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის კონკრეტული საჭიროებებისთვის მოსარგებად. მეიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვა და პოტენციური დაკარგული შემოსავალი მოცდენის იმ პერიოდის განმავლობაში, სანამ ხდება ახალი დამქირავებლის მოძიება.

პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადად შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება. ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებულია იჯარის ვადის განსაზღვრა ხელშეკრულების მთლიან ვადად, ვინაიდან, მაშინაც კი, თუ ფულადი ჯარიმები დაწესდება მხოლოდ საიჯარო ვადის გარკვეულ ნაწილზე, ეკონომიკური ჯარიმები ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე ვრცელდება.

თუ არსებობს იჯარის ვადის გაგრძელების ოფციონი და მოიჯარეს აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ამ ოფციონს აღასრულებს, ჯგუფი, იჯარის ვადის განსაზღვრისას მისი გაგრძელებასის ოფციონსაც ითვალისწინებს. ჯგუფმა გააანალიზა თავისი ხელშეკრულებები, გარკვეულ შემთხვევებში, ხელშეკრულება ავტომატურად იყო გაგრძელებული ვადის ამოწურვის შემდეგ და არცერთ მხარეს არ გამოუთქვამს ხელშეკრულების შეწყვეტის სურვილი. ასეთ შემთხვევებში ხელშეკრულებები ითვალისწინებდა ზუსტ ვადას, რომლითაც ხელშეკრულება უნდა გაგრძელებულიყო.

ვადები, რომლებითაც გარკვეული ხელშეკრულებები ავტომატურად გრძელდება, ეფუძნება ჯგუფის საოპერაციო დეპარტამენტის განსჯას იმის შესახებ, თუ კიდევ რამდენი ხნით აპირებენ ქონების იჯარით აღებას, თუკი იჯარის ვადა ავტომატურად გაგრძელდება. შესაბამისად, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ, ასეთ შემთხვევაში, მართებული იქნებოდა იჯარის ვადის განსაზღვრა ისე, რომ მასში შევიდეს ის პერიოდიც, რომლითაც ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება, ვინაიდან ეს წარმოადგენს საოპერაციო დეპარტამენტის ყველაზე ზუსტ პროგნოზს საიჯარო აქტივის მოსალოდნელი გამოყენების შესახებ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ - მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

ჯგუფმა ასევე გადახედა თავის მიდგომას საიჯარო გადასახადებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადის („დღგ“) მიმართ. ვინაიდან ფარმაცევტული ბიზნესის მნიშვნელოვანი ნაწილი დღგ-ით არ იბეგრება, ჯგუფს სახელმწიფოსგან არ უბრუნდება ამ საიჯარო გადასახადებზე გადახდილი დღგ. აქედან გამომდინარე, ჯგუფმა განიხილა უნდა ემატებოდეს თუ არა ყოველთვიურ საიჯარო გადახდებს არადაბრუნებადი დღგ და მისი დისკონტირება უნდა ხდებოდეს თუ არა საბაზისო თანხასთან ერთად, რომელიც შეადგენს აქტივის გამოყენების უფლების ნაწილს, თუმცა, მას შემდეგ, რაც გააანალიზა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მიზანშეწონილია დღგ-ის გამოიჯვნა და ხარჯის სახით მისი ცალკე აღრიცხვა, მიუხედავად იმისა, რომ იგი დაბრუნებას არ ექვემდებარება.

იჯარის პირობის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც განაპირობებს ეკონომიკურ სტიმულს ვადის გაგრძელების ოფციონის აღსრულებისა ან იჯარის შეწყვეტის ოფციონის განუხორციელებლობისთვის. იჯარის გაგრძელების ოფციონი (ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის გამოყენების შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში აისახება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს დასაბუთებული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

- ▶ თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტაზე (არ გაგრძელებაზე), ჩვეულებრივ, ჯგუფს აქვს დასაბუთებული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (არ შეწყვეტაზე).
- ▶ თუ მოსალოდნელია, რომ რომელიმე საიჯარო გაუმჯობესებას ექნება მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, ჩვეულებრივ, ჯგუფს გააჩნია დასაბუთებული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).

სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის წარსულში იჯარის ხანგრძლივობას, ხარჯებს და საიჯარო აქტივის ჩასანაცვლებლად ჩვეული საქმიანობის პროცესის რღვევას. ავტომატილების იჯარების გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა არ იყო შეყვანილი საიჯარო ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან თავისი ჩვეული საქმიანობის პროცესის რღვევის გარეშე.

საიჯარო გადახდები

ზოგ შემთხვევაში, სახელშეკრულებო ფიქსირებული გადახდების გარდა, ხელშეკრულებით ცვალებადი გადახდებიც შეიძლება იყოს გათვალისწინებული. ფასს (IFRS) 16-ის მიხედვით, საიჯარო გადახდები არ უნდა შეიცავდეს რამე ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე, მაგალითად, ცვალებადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია საქმიანობის შედეგებზე, არ უნდა შევიდეს საიჯარო გადახდებში. თავისი ხელშეკრულებების გაანალიზების შედეგად, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ რამდენიმე ხელშეკრულება შეიცავდა კომუნალურებთან და მარკეტინგთან დაკავშირებულ გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებული იყო ამონაგებზე. ვინაიდან ეს გადასახადები ცვალებადია და ისინი არ არის დამოკიდებული რამე ინდექსზე ან განაკვეთზე, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებული იქნებოდა მათი გამორიცხვა საიჯარო გადახდებიდან.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ აქციონერებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც მოხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებს უნდა გადაეხადოს მაშინ, როდესაც დგება ამ ორიდან რომელიმე პირობა: (ა) კლიენტისგან ხდება მოთხოვნების ამოღება ან (ბ) კლიენტს მიეწოდება საქონელი ან მომსახურება. ზოგადად, დღგ-ის ჩასათვლელი თანხა მიიღება გადასახდელი დღგ-ის საფუძველზე, დღგ ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ. როდესაც იქმნება მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიან თანხასთან მიმართებით, დღგ-ის ჩათვლით.

ხარჯები და აქტივები აღირიცხება დღგ-ის თანხის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც შეუძლებელია დღგ-ის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვის გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც მოთხოვნები და ვალდებულებები აღირიცხულია ბრუნვის გადასახადის ჩათვლით, საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვის გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მოთხოვნების თუ ვალდებულებების ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან საანგარიშგებო თარიღში, თუ ისინი გამოცხადებულია საანგარიშგებო თარიღამდე ან ანგარიშგების შედგენის თარიღში. დივიდენდები გაცხადდება მაშინ, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც საკუთარი კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ მიკუთვნებადი გარე დანახარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, ნაჩვენებია, როგორც გამოქვითვები საკუთარი კაპიტალის შემოსულობებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი.

აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას გასწევენ „გეფას“ წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების სქემა წარმოადგენს აქციებზე დაფუძნებულ ოპერაციებს.

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები

თანამშრომლებთან აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციების თვითღირებულება ფასდება ოპერაციის თარიღისთვის გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციების დანახარჯების აღიარება, დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აღიარებული აქციებზე დაფუძნებულ ოპერაციებში განსაზღვრული გარიგებების დაგროვილი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც ჯგუფის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების მოძრაობას.

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები არის დაუზუსტებელი ვადის და ოდენობის მქონე არაფინანსური ვალდებულებები. ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენის შედეგად აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სანდოობით განსაზღვრა. ანარიცხები ფასდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგრამდელი განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ასეთი ვალდებულებებისთვის დამახასიათებელ სპეციფიკურ რისკებს. ანარიცხების ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარებულია საპროცენტო ხარჯის ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

გადასახადები და ხარჯები, როგორებიც არის გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა ან მარეგულირებლის მოსაკრებლისა, გადახდის ვალდებულების წარმოშობის წინა პერიოდის ინფორმაციის საფუძველზე, აღიარდება ვალდებულების სახით, როდესაც ადგილი აქვს დამავალდებულებელ მოვლენას, რომელიც წარმოშობს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას, როგორც ეს აღნიშნული გადასახადის გადახდის ვალდებულების მარეგულირებელი კანონმდებლობით არის გათვალისწინებული. თუ გადასახადი გადახდილია დამავალდებულებელი მოვლენის დადგომამდე, მისი აღიარება ხდება გადახდილი ავანსების ნაწილში.

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

ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) კონსოლიდირებულ სრული შემოსავალის ანგარიშგებაში. EBITDA განისაზღვრება, როგორც შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე და მიიღება, როგორც ჯგუფის მოგება დაბეგვრამდე, რომელიც არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და გარკვეული სხვა მუხლები, რომლებიც ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით არ წარმოადგენს რეგულარული საოპერაციო შედეგების ტენდენციებს.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

ამონაგები

ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. ამონაგების აღიარება ხდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების თანხა, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის კლიენტისთვის დაპირებულ საქონელზე კონტროლის გადაცემის ან მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ, გარდა მესამე მხარეების სახელით მიღებული თანხებისა.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე და ასევე, საჭიროების შემთხვევაში: საექსპორტო მოსაკრებლისა და სხვა მსგავსი სავალდებულო გადახდების გარეშე.

ამონაგები გაყიდვებიდან

გაყიდვა აღიარდება კონტროლის გადაცემის მომენტში, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი ტრანსპორტირებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველების და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების ვადა ამოწურულია, ან ჯგუფს ყველა ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, მოსალოდნელი ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის ოდენობა განისაზღვრება დაგროვილი გამოცდილების საფუძველზე, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ იმდენად აღიარდება, რამდენადაც მაღალია ალბათობა, რომ ფულადი სახსრების მნშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. ფულადი სახსრების დაბრუნების ვალდებულება (რომელიც შედის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში) აღიარდება მოცულობის გამო ფასდათმობისთვის, რომელიც მომხმარებელს უნდა გადაეხადოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფაქტობრივ გაყიდვებთან მიმართებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

მოთხოვნების აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების დროს, ვინაიდან ეს ხდება დროის მომენტში, როდესაც საზღაური უპირობოა, რადგან გადახდის თარიღის დასადგომად მხოლოდ გარკვეული დროის გასვლაა საჭირო.

დაფინანსების კომპონენტები

ჯგუფის მოლოდინით, მას არ ექნება ისეთი ხელშეკრულებები, რომელთა მიხედვითაც, დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის ვადა აღემატება ერთ წელს. ამის შედეგად, ჯგუფი არ აკორექტირებს გარიგების ფასებს ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად.

მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამა

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით „ზღარბის ბარათების კამპანია“, რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების („ვამლების“) დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. დაგროვებული სამომხმარებლო ლოიალურობის ქულები აღიარდება გადავადებულ შემოსავლებად და ამონაგებად მათი აღიარება ხდება გამოყენებული ქულების ოდენობის მიხედვით. ლოიალურობის ქულები წარმოქმნის ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებას, ვინაიდან ისინი არსებით უფლებას ანიჭებენ მომხმარებელს.

ჯგუფი პერიოდულად გადააფასებს ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულებას, რა დროსაც ითვალისწინებს იმ ქულების ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელთა გამოყენებაა მოსალოდნელი, რაც ჩვეულებრივ მიიღება წარსულში ქულების გამოყენების ჩვევების შეფასებით. გადახედვის შედეგად ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულების დაკორექტირების აღიარება ხდება პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

გარიგების ფასის ნაწილი ნაწილდება მომხმარებლებისთვის გაცემულ ლოიალურობის ქულებზე ფარდობითი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე და მისი აღიარება ხდება სახელშეკრულებო ვალდებულებად ქულების გამოყენებამდე. ამონაგების აღიარება ხდება მომხმარებლის მიერ ქულებით პროდუქტების შეძენისთანავე.

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება წარმოადგენს გაყიდული მედიკამენტების და სხვა პროდუქტების ე.წ. „ფიფო“ მეთოდით გამოთვლილ თვითღირებულებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ან როდესაც აქტივის წლიური ტესტირებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რაც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მის ანაზღაურებად ღირებულებას აჭარბებს, აქტივი გაუფასურებულად მიიჩნევა და ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების განსაზღვრისას, შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

ჯგუფი გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც განაწილებულია ესა თუ ის აქტივი. ეს საბიუჯეტო და საპროგნოზო დაანგარიშებები ჩვეულებრივ ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ხუთი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

განგრძობითი ოპერაციების გაუფასურების ზარალი აღიარდება კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ხარჯების კატეგორიებში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამისი ხარჯების კატეგორიებში.

სავაჭრო და სხვა ფასდაკლებები შესყიდვებზე

ჯგუფს გაფორმებული აქვს ხელშეკრულებები მიმწოდებლებთან, რომლითაც შესყიდულ საქონელთან დაკავშირებით მიიღება სავაჭრო და სხვადასხვა ფასდაკლებები. მიმწოდებლებისგან მიღებული ამგვარი ამონაგები უკავშირდება პროდუქტის საბაზრო ფასის ცვლილებას და ის მიიჩნევა ამ პროდუქტის შესყიდვის ფასის ნაწილად. კონკრეტულ შემთხვევებში, ამონაგების მიღება ჯგუფისთვის პირობითია, რაც აკმაყოფილებს პროდუქტის შესყიდვასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ შესასრულებელ ვალდებულებებს.

ეს მოიცავს ყიდვის ან გაყიდვის შეთანხმებული სამიზნე მოცულობების მიღწევას. ამონაგების აღიარება ხდება დარიცხვის მიხედვით, როდესაც აღმოჩნდება, რომ ამონაგების წარმოქმნისთვის დამახასიათებელი ყველა ვალდებულება დაკმაყოფილებულია და ამონაგები შესაძლოა საიმედოდ შეფასდეს ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. პრეზენტაციის მიზნით, გასაყიდი ფასი ნაჩვენებია ფასდათმობებისა და სხვა სახის შეღავათების გამოკლებით.

თუ ფასდათმობები ვრცელდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფის საკუთრებაში არსებული მარაგებზე, ისინი გათვალისწინდება მარაგების ღირებულებაში და აღიარდება ამგვარი მარაგების გასვლისთანავე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა კონკრეტული სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან შესწორება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული. ამ შენიშვნაში განხილული ბასს (IAS) 1-ის შესწორებისა და ფასს-ების გამოყენების პრაქტიკის შესახებ განცხადება 2-ის გარდა, სხვა სტანდარტს ან ცვლილებას არ უმოქმედია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ „სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნა“ - ბასს (IAS) 1-ის ცვლილება და განცხადება 2 ფასს-ების გამოყენების პრაქტიკის შესახებ

„ბასს (IAS) 1-ის შესწორება და განცხადება 2 ფასს-ების გამოყენების პრაქტიკის შესახებ - არსებითი განსჯის გაკეთება“ სახელმძღვანელო მითითებებს და მაგალითებს იძლევა საწარმოების მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნების შესახებ არსებითი განსჯის გამოყენებაში დასახმარებლად. შესწორების მიზანია საწარმოებს დაეხმაროს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ უფრო სასარგებლო განმარტებით შენიშვნების წარმოდგენაში, რისთვისაც, საწარმოებისადმი მოთხოვნა, რომ განაცხადონ „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა, ჩანაცვლდა მოთხოვნით, რომ განაცხადონ თავიანთი „არსებითი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა და დაემატა ინსტრუქცია იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა გამოიყენონ საწარმოებმა არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარდგენასთან დაკავშირებით.

ჯგუფმა შეცვალა სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული თავისი განმარტებითი შენიშვნები, როგორც ეს ნაჩვენებია წინამდებარე შენიშვნაში. გადასინჯული არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია მიმართულია იმაზე, თუ როგორ გამოიყენა ჯგუფმა ფასს სტანდარტების მოთხოვნები საკუთარ გარემოებებთან მიმართებაში და ის მეტწილად მოიცავს ისეთ საკითხებს, სადაც ჯგუფი ირჩევს სააღრიცხვო პოლიტიკას ფასს სტანდარტებით დაშვებული ერთი ან მეტი ვარიანტიდან, საკითხებს, რომლებიც მნიშვნელოვან განსჯას ან შეფასებებს ექვემდებარება და გამორიცხავს ისეთ ინფორმაციას, რომელიც მხოლოდ ფასს სტანდარტების მოთხოვნებს აორმაგებს ან აჯამებს, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკას არამატერიალური საკითხების შესახებ.

- ▶ ფასს (IFRS) 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“
- ▶ სააღრიცხვო შეფასების განმარტება - ბასს (IAS) 8-ის შესწორება
- ▶ „ერთი გარიგებიდან წარმომდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი“ - ბასს (IAS) 12-ის შესწორება
- ▶ საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – პილარ 2-ის სანიმუშო წესები - ბასს (IAS) 12-ის შესწორება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ქვემოთ განსაზღვრულია ახალი და გადასინჯული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. ჯგუფი ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე. ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული არის შემდეგი:

- ▶ ფასს (IFRS) 16-ის შესწორება: საიჯარო ვალდებულება გაყიდვებსა და უკუიჯარაში; ბასს (IAS) 1-ის შესწორება: ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება - ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და გამოიყენება რეტროსპექტულად.
- ▶ ბასს (IAS) 1-ის შესწორება: ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება
- ▶ მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები - ბასს (IAS) 7-ის და ფასს (IFRS) 7-ის შესწორებები

ჯგუფმა შეაფასა ამ ახალი სტანდარტების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. არსებითი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს პერიოდის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას. მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშგებო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ პერიოდში შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი ცვლილების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, განხილულია ქვემოთ.

გუდვილის გაუფასურების ტესტი

გუდვილის გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები წარმოდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება ჯგუფის მიერ კონკრეტული მომხმარებლისგან თანხების ამოღების შესაძლებლობის შეფასებას. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის მთავარი კრიტერიუმია მომხმარებლების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. არსებითი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება (გაგრძელება)

მომხმარებლების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ასეთი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება სათანადო დარეზერვების დონე, რომელიც ასახავს დავალიანების დაფარვის კონკრეტულ კატეგორიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს. თუ ასეთი მტკიცებულება არ არსებობს, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები ფასდება კოლექტიურად, როგორც კარგი ხარისხის მქონე, მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონე მისაღებ ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 3,030 ლარი (2022 წ.: 3,511 ლარი). იხილეთ მე-7 და 27-ე შენიშვნები.

იჯარები – გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები

იჯარის გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია ჯგუფის შიდა ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ისინი გამოიყენება ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ ჯგუფის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ. იჯარის პირობის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც განაპირობებს ვადის გაგრძელების ოფციონის აღსრულების და იჯარის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებლობის ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის გაგრძელების ოფციონი (ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის გამოყენების შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში აისახება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს დასაბუთებული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

იჯარა – ზღვრული სასესხო განაკვეთის შეფასება

ჯგუფს არ შეუძლია პირდაპირ განსაზღვროს საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი, ამიტომ იგი საიჯარო ვალდებულებების შესაფასებლად იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს. ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც ჯგუფს მოუწევდა აქტივის გამოყენების უფლების ანალოგიური ღირებულების აქტივის მისაღებად საჭირო ფულის სასესხებლად ამავე პერიოდით და ასეთივე უზრუნველყოფით მსგავს ეკონომიკურ გარემოში.

შესაბამისად, ზღვრული სასესხო განაკვეთი ასახავს იმას, თუ რისი „გადახდა მოუწევდა“ ჯგუფს, რაც იმას ნიშნავს, რომ შეფასებისთვის არ არის ხელმისაწვდომი დაკვირვებადი (ემპირიული) განაკვეთები (მაგალითად, ისეთი შვილობილი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც არ შედიან საფინანსო ოპერაციებში) ან შეფასებისას განაკვეთები ისე უნდა დაკორექტირდეს, რომ ასახავდეს იჯარის პირობებს (მაგალითად, როდესაც იჯარა არ არის წარმოდგენილი შვილობილი საწარმოს სამუშაო ვალუტაში).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. არსებითი სააღრიცხოვო განსჯა და შეფასებები (გაგრძელება)

იჯარა – ზღვრული სასესხო განაკვეთის შეფასება (გაგრძელება)

ჯგუფი ზღვრულ სასესხო განაკვეთს აფასებს დაკვირვებადი (ემპირიული) ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით (მაგალითად, ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთები), როდესაც ისინი ხელმისაწვდომია და უწყევს გარკვეული საწარმოსთვის სპეციფიკური შეფასებების გაკეთება (მაგალითად, შვილობილი საწარმოს ინდივიდუალური საკრედიტო რეიტინგი).

ამონაგების აღიარება – ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის განსაზღვრა – მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამა

ჯგუფმა შეაფასა პროგრამა „ზღარბის“ ლოიალურობის პროგრამის ფარგლებში მინიჭებული ლოიალურობის ქულების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასი. გაცემული ლოიალურობის ქულების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასი გამოითვლება სავარაუდო გამოსყიდვის მაჩვენებლის გამრავლებით ლოიალურობის ქულებისთვის მინიჭებულ ფულად ღირებულებაზე. გამოსყიდვის მაჩვენებლის შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემოსავალს გამოუსყიდავი ქულებიდან, ანუ ქულების იმ ნაწილს, რომელიც გაიცა, მაგრამ არ გამოსყიდულა. წინასწარი შეფასებისას ჯგუფი მიმართავს სტატისტიკური პროგნოზირების მეთოდებს, რომლის დროსაც მთავარ ამოსავალ მონაცემად იყენებს მომხმარებლების ისტორიული გამოსყიდვის მაჩვენებლებს. გამოსყიდვის მაჩვენებელი კვარტალურად განახლდება და გამოუსყიდავ ქულებთან დაკავშირებული ვალდებულება შესაბამისად კორექტირდება.

გაცემული ქულების ღირებულების შესაფასებლად ჯგუფი მხედველობაში იღებს პროდუქტების მიქსს, რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება მომავალში ლოიალურობის ქულების სანაცვლოდ და მომხმარებლების პრეფერენციების მიხედვით.

ჯგუფი უზრუნველყოფს იმას, რომ ლოიალურობის ქულებისთვის მინიჭებული ღირებულება თანაბარზომიერი იყოს გამოსასყიდი პროდუქტების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასებისა (ანუ თითოეული ქულის ღირებულება ეკვივალენტურია ნებისმიერი გამოსასყიდი პროდუქტის ინდივიდუალური გასაყიდი ფასისა, გაყოფილი საჭირო ქულების რაოდენობაზე).

მარაგები – წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების და მოძველების შეფასება

ჯგუფი აფასებს მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას.

ჯგუფი მარაგების ყოველი ერთეულისთვის აფასებს მარაგების საბაზრო ღირებულებას საანგარიშგებო თარიღისთვის.

მარაგების გაყიდვის დანახარჯების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა ხარჯს, რომლებიც საჭიროა მარაგების გასაყიდად. ეს შეიძლება მოიცავდეს ტრანსპორტირების, რეკლამის, საკომისიოს და შეფუთვის ხარჯებს.

ჯგუფი მოძველებული მარაგების ანარიცხებს აფასებს ვადის გასვლის თარიღის, ბრუნვის და ერთეულის მომგებიანობის საფუძველზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყოველი წლის ბოლოს, ჯგუფი ანგარიშობს მარაგების მოძველების ანარიცხებს. ჯგუფი მოძველებული მარაგების ანარიცხებს აფასებს ვადის გასვლის თარიღის, ბრუნვის და ერთეულის მომგებიანობის საფუძველზე. ანარიცხის განაკვეთები განისაზღვრება ერთეული პროდუქტის მახასიათებლებისა და ვადიანობის შესაბამისად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. არსებითი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები (გაგრძელება)**მარაგები – წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების და მოძველების შეფასება (გაგრძელება)**

გარდა ამისა, ჯგუფი ითვალისწინებს ისეთი ფაქტორების უარყოფით გავლენას, როგორც არის დაზიანება, გაფუჭება, მოძველება ან მომხმარებლების მოთხოვნის შემცირება.

მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების ანარიცხების ოდენობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 4,467 ლარი (2022 წ.: 5,305 ლარი). იხილეთ მე-8 შენიშვნა.

5. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	23,137	45,146
ნაღდი ფული საღაროში	3,508	3,178
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,645	48,324

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი ფასდება „Fitch“-ის საკრედიტო რეიტინგებით. 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფულადი სახსრები განთავსებული იყო „BB“ რეიტინგის მქონე ადგილობრივ საფინანსო დაწესებულებებში.

ჯგუფს მიაჩნია, რომ შესაბამის საფინანსო დაწესებულებებში განთავსებული თავისი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები სრულად არის ამოღებადი.

2023 წელს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე დარიცხულმა პროცენტმა 2,172 ლარი (2022 წ.: 3,366 ლარი) შეადგინა (25-ე შენიშვნა).

მათ სააღრიცხვო და სამართლიან ღირებულებებს შორის არსებითი სხვაობები არ არის.

6. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ბანკის სადეპოზიტო სერტიფიკატები, ეროვნულ ვალუტაში	1,000	15,322
ბანკის სადეპოზიტო სერტიფიკატები, უცხოურ ვალუტაში	–	5,489
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,000	20,811

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის უცხოურ ვალუტაში გამოხატული სადეპოზიტო სერტიფიკატები წარმოდგენილია გრძელვადიანი ანაზრებით (საანგარიშგებო თარიღისთვის 6 თვემდე დარჩენილი ვადით), რომლებსაც ერიცხება წლიური პროცენტი 14%-ის ოდენობით (2022 წ.: 13%-დან 13,7%-მდე).

საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებზე დარიცხულმა პროცენტმა 2023 წელს 1,244 ლარი (2022 წ.: 579 ლარი) შეადგინა (25-ე შენიშვნა).

ჯგუფის მოლოდინით, მისი მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ სრულად არის ამოღებადი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, მთლიანი	46,152	39,141
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(3,030)	(3,511)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	43,122	35,630

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს არ ერიცხება პროცენტი და მათი ამოღების ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით წარმოდგენილია 27-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. დაგირავებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 43,122 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: GEL 35,630)

8. მარაგები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მარაგები	225,811	202,505
მარაგები გზაში	24,551	14,658
სხვა მარაგები	1,496	1,165
სულ მარაგები	251,858	218,328

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყოველი წლის ბოლოს, ჯგუფი ანგარიშობს მარაგების მოძველების ანარიცხებს. ჯგუფი მოძველებული მარაგების ანარიცხებს აფასებს ვადის გასვლის თარიღის, ბრუნვის და ერთეულის მომგებიანობის საფუძველზე. ანარიცხის განაკვეთები განისაზღვრება ერთეული პროდუქტის მახასიათებლებისა და ვადიანობის შესაბამისად.

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფმა აღიარა მარაგების მოძველების ანარიცხის გაუქმების 838 ლარის ხარჯი (2022 წ.: 1,761 ლარის დანარიცხი) ოდენობით.

ჯგუფმა თავისი მარაგები უზრუნველყოფის სახით დააგირავა თავისი ნასესხები სახსრებისთვის. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 150,000 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერს: 218,328 ლარი) იყო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობილო- ბები	კომპიუტერული ტექნიკა	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	საიჯარო ქონების გაუმჯობესების სეზა	სულ
თვითღირებულება						
2022 წლის 1 იანვარი	11,260	18,688	14,801	3,365	12,088	60,202
შესყიდვები	453	5,462	4,174	408	5,219	15,716
გასვლები	(12)	(205)	(323)	(89)	(271)	(900)
2022 წლის 31 დეკემბერი	11,701	23,945	18,652	3,684	17,036	75,018
შესყიდვები	50	10,814	5,145	4,454	11,128	31,591
გასვლები	(10,849)	(628)	(162)	(326)	(324)	(12,289)
2023 წლის 31 დეკემბერი	902	34,131	23,635	7,812	27,840	94,320
დაგროვილი ცვეთა						
2022 წლის 1 იანვარი	377	4,456	6,800	1,828	3,503	16,964
ცვეთის დარიცხვა	102	1,679	2,255	584	1,569	6,189
გასვლები	(10)	(115)	(119)	(89)	(108)	(441)
2022 წლის 31 დეკემბერი	469	6,020	8,936	2,323	4,964	22,712
ცვეთის დარიცხვა	24	2,164	2,581	801	2,234	7,804
გასვლები	(462)	(167)	(294)	(86)	(84)	(1,093)
2023 წლის 31 დეკემბერი	31	8,017	11,223	3,038	7,114	29,423
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება						
2022 წლის 1 იანვარი	10,883	14,232	8,001	1,537	8,585	43,238
2022 წლის 31 დეკემბერი	11,232	17,925	9,716	1,361	12,072	52,306
2023 წლის 31 დეკემბერი	871	26,114	12,412	4,774	20,726	64,897

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. იჯარები

ჯგუფს აქვს საიჯარო ხელშეკრულებები თავის ოპერაციებში გამოყენებული შენობებისთვის, რაც მეტწილად მოიცავს აფთიაქებს და სხვა მაღაზიებს. შენობების იჯარის ვადები ძირითადად 1-დან 15 წლამდეა. ჯგუფის ვალდებულებები მის იჯარასთან დაკავშირებით უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ჯგუფი ასევე იჯარით იღებს მანქანა-დანადგარებს 12-თვიანი ან ნაკლები იჯარის ვადით და საოფისე ინვენტარს დაბალ ფასად. ამ იჯარებისთვის, ჯგუფი სარგებლობს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისგან განთავისუფლების უფლებით. ჯგუფის ვალდებულებები მის იჯარასთან დაკავშირებით უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა და ქვეიჯარა. არცერთი ხელშეკრულება ჯგუფისგან არ მოითხოვს ფინანსური კოეფიციენტების შენარჩუნებას.

ჯგუფი ატარებს ხელშეკრულების შეწყვეტის ოფციის ანალიზს. ყველა ხელშეკრულება ითვალისწინებს ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმას ხელშეკრულების სრული ვადის განმავლობაში. უმეტეს შემთხვევაში, მოქმედებს ფულადი ჯარიმა მეიჯარისთვის, რომლის მიხედვითაც მან მოიჯარეს სრულად უნდა დაუფაროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე წინასწარ გაწეული ხარჯი საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის გათვალისწინებულია ეკონომიკური ჯარიმა. მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის კონკრეტული საჭიროებებისთვის მოსარგებად. მეიჯარისთვის ეკონომიკური ჯარიმა გულისხმობს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვას. საოფისე ფართის შემთხვევაში, ეკონომიკური ჯარიმა ნიშნავს მნიშვნელოვან დროს, ძალისხმევას და ხარჯს, რომელიც უკავშირდება ოფისის და მისი ინფრასტრუქტურის სხვა ადგილზე გადატანას. პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება.

ჯგუფს არ გამოუვლენია ხელშეკრულებები, რომლებიც ფიქსირებული გადახდების გარდა შეიცავს ისეთ ცვალებად გადახდებსაც, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის აქტივის გამოყენების უფლებებისა და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა წლის განმავლობაში:

	აქტივების გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	94,247	104,609
შესყიდვები	38,630	38,606
გასვლები	(3,527)	(3,860)
ცვეთის ხარჯი	(23,091)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	7,652
წმინდა შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან	–	(10,856)
გადახდები	–	(29,156)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	106,259	106,995
შესყიდვები	73,717	74,388
გასვლები	(7,821)	(7,719)
ცვეთის ხარჯი	(26,620)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	8,543
წმინდა შემოსულობა უცხოური ვალუტებიდან	–	(17)
გადახდები	–	(30,277)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	145,535	151,913

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის გუდვილი მოიცავდა „ეიზისის“ და „ევროლაინის“ შეძენას და შესაბამისად შეადგენდა 46,796 ლარსა და 1,374 ლარს.

გუდვილის ტესტირებას ყველაზე დაბალ დონეზე მონიტორინგს უწევს ხელმძღვანელობა. საწარმოთა გაერთიანებების მეშვეობით შეძენილი გუდვილი გაუფასურების ტესტირების მიზნით გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ორ ინდივიდუალურ ერთეულზე: ფარმაციის მიმართულება და შპს „ევროლაინი“. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. ჯგუფის მიერ ჩატარებული ბოლო გაუფასურების ტესტი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარდა. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის გაუფასურება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ანაზღაურებადი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. ჯგუფის ანაზღაურებადმა ღირებულებამ საბალანსო ღირებულებას 809,364 ლარით გადააჭარბა, 16,5%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით. დისკონტირების განაკვეთი, რომელსაც ჯგუფის გამოყენების ღირებულებას საბალანსო ღირებულებას უტოლებს 41,6%-ს შეადგენს.

გუდვილის გაუფასურების ტესტის შესრულებისას, გაკეთდა ქვემოთ მოცემული მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ▶ ფულადი სახსრების მომავალი პროგნოზების დისკონტირებისთვის გამოყენებულია კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება (WACC). WACC შეფასდა კაპიტალის აქტივების შეფასების მოდელით, სექტორის ბეტა-მონაცემის საფუძველზე. დაბეგვრამდე WACC-მა 16,5% შეადგინა.
- ▶ 2024, 2025, 2026, 2027 და 2028 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზების მოდელირება განხორციელდა 11%-იანი ზრდის გამოყენებით, ხოლო 2028 და შემდგომი წლები დაიგეგმა 5%-იანი გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთით.
- ▶ ზომიერი, სტაბილური 4,9%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა განისაზღვრა გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე 2024 წლისა და შემდგომი პერიოდებისთვის.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- ▶ შემდგომი სინერგიები გაზრდის ხარჯთეფექტიანობას და დამატებით გააუმჯობესებს საოპერაციო ლევერიჯს;
- ▶ სხვა საცალო ბიზნეს-ხაზის ზრდა ბაზარზე მოთხოვნის და ეკონომიკური ზრდის გზით.

სხვა არამატერიალური აქტივები უპირატესად შედგება ლიცენზიებისა და კომპიუტერის პროგრამული უზრუნველყოფებისგან, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 5,447 ლარს (2022 წ.: 3,871 ლარი) შეადგენდა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 9,876 ლარი (2022 წ.: 7,916 ლარი) იყო, ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია - 4,429 ლარი (2022 წ.: 4,045 ლარი).

ჯგუფის ამორტიზაციის ხარჯმა 2023 წლის განმავლობაში 664 ლარი (2022 წ.: 655 ლარი) შეადგინა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გადასახადებით დაბეგვრა

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
მიმდინარე მოგების გადასახადი	(807)	(1,639)
მოგების გადასახადის ხარჯი, სულ	(807)	(1,639)

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2022 წ.: 0%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2022 წ.: 15%) განაწილებულ მოგებაზე. მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა აღიარა 807 ლარის (2022 წ.: 1,639 ლარი) ოდენობით მოგების გადასახადის ხარჯი ჯგუფის ფიზიკურ პირ აქციონერებზე გადახდილ 4,575 ლარის ანაბართან (2022 წ.: 9,287 ლარი) მიმართებით.

13. სხვა აქტივები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (29-ე შენიშვნა)	1,365	10,916
მესამე მხარეზე გაცემული სესხი	1,058	2,746
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (29-ე შენიშვნა)	–	9,195
საინვესტიციო ქონება	–	923
სხვა აქტივები	110	202
ყველა სხვა აქტივი	2,533	23,982

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოიცავს ჯგუფის მიერ სხვადასხვა ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისა და საწარმოებისგან შეძენილ ობლიგაციებს. ჯგუფმა აღიარა 384 ლარის (2022 წ.: 497 ლარი) ოდენობით შემოსულობა სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივების ღირებულებაში (25-ე შენიშვნა).

2021 წლის ნოემბერში ჯგუფმა 2,150 ლარის ოდენობით სესხი გასცა შპს „ევრო ფარმასზე“. სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 14%.

2023 წლის განმავლობაში შპს „ევრო ფარმასზე“ გაიცა დამატებითი სესხი 65 ლარის ოდენობით (2022 წ.: 243). სესხის წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 14% (2022 წ.: 14%).

2023 წლის განმავლობაში შპს „ევრო ფარმასმა“ დაფარა სესხის ძირითადი თანხა 2,018 ლარის ოდენობით.

2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით შპს „ევრო ფარმასზე“ გაცემულ სესხზე დარიცხულმა პროცენტმა 334 ლარი (2022 წ.: 306) შეადგინა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

14. ნასესხები სახსრები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები სახსრები ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან	32,603	7,014
ნასესხები სახსრები მშობელი საწარმოდან	7,825	8,673
სულ ნასესხები სახსრები	40,428	15,687

2023 წლის დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 4% იყო (2022 წ: 4%), ხოლო ვადა – საშუალოდ 1,291 დღე (2022 წ.: 1,626 დღე).

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 12,8% იყო (2022 წ: 13,7%), ხოლო ვადა – საშუალოდ 77 დღე (2022 წ.: 31 დღე).

ჯგუფის ზოგიერთი ნასესხები სახსრები მიღებულია კონკრეტული პირობებით, როგორც არის ლევერიჯის სხვადასხვა ლიმიტების შენარჩუნება, კაპიტალში ინვესტიციები, უძრავი ქონების მინიმალური თანხა და სხვ. 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა დააკმაყოფილა სასესხო გარიგებების ყველა პირობები.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰქონდა აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი 1,176 ლარის (2022 წ.: ნული) ოდენობით.

ნასესხები სახსრები ჯგუფის შემდეგი აქტივებით არის უზრუნველყოფილი:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მარაგები (მე-8 შენიშვნა)	150,000	218,328
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-7 შენიშვნა)	43,122	35,630
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (მე-13 შენიშვნა)	–	9,000
სულ ნასესხებ სახსრებზე უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული აქტივები	193,122	262,958

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში იყო შემდეგი:

	2023	2022
1 იანვარი	15,687	26,844
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	182,802	9,257
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(158,330)	(19,531)
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი / (შემოსულობა)	220	(938)
დარიცხული პროცენტი	2,637	1,428
გადახდილი პროცენტი	(2,588)	(1,373)
31 დეკემბერი	40,428	15,687

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები წამლების და სხვა პროდუქტებისთვის	169,011	149,944
ძირითადი საშუალებების შესყიდვის ვალდებულება	2,207	2,091
სხვა ვალდებულებები	12,114	12,792
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	183,332	164,827

სავაჭრო ვალდებულებებს არ ერიცხება პროცენტი და, ჩვეულებრივ, იფარება 30-90 დღეში ან მხოლოდ შესყიდული საქონლის მთლიანად გაყიდვის შემდეგ ცალკეულ მომწოდებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების მიხედვით.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები განხილულია 27-ე შენიშვნაში.

16. გადავადებული ამონაგები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
1 იანვარი	11,548	5,932
წლის განმავლობაში აღიარებული გადავადებული შემოსავალი	5,439	9,721
წლის განმავლობაში აღიარებული შემოსავალი	(4,569)	(4,105)
31 დეკემბერი	12,418	11,548

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით „ზღარბის ბარათების კამპანია“, რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების („ვაშლების“) დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი.

17. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული**

ჩვეული საქმიანობის პროცესში შესაძლებელია ჯგუფის წინააღმდეგ სარჩელი აღიმდოს. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

გადასახადებით დაბეგვრა

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ გარიგებებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობების ინტერპრეტაციები შეიძლება ექვემდებარებოდეს დააყენონ შესაბამისმა საგადასახადო ორგანოებმა. საგადასახადო წლები ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ შემოწმებისთვის სამი წლის განმავლობაში.

ჯგუფი თავის განუსაზღვრელ საგადასახადო სტატუსს აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მკაცრი პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ექვემდებარებოდა არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

2022 წელს საგადასახადო ორგანოებმა კომპანიისგან მოითხოვეს 1,362 ლარის დამატებითი მოგების გადასახადის გადახდა, 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ჯარიმების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მოთხოვნა უსაფუძვლოა და კომპანია არ იკისრებს დამატებით საგადასახადო ხარჯებს ამ მოთხოვნასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, აღნიშნულ მოთხოვნასთან დაკავშირებით ანარიცხები არ აღიარებულა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებული განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

საქართველოს ეროვნული კონკურენციის სააგენტო მიერ დაკისრებული ჯარიმა

2023 წლის დეკემბერში საქართველოს ეროვნულმა კონკურენციის სააგენტომ (შემდგომში „სააგენტო“) ჯარიმები დააკისრა საქართველოს ფარმაცევტული სექტორის ოთხ კომპანიას, მათ შორის „გეფას“, სავარაუდო ანტიკონკურენტული ქმედებების გამო, რომლებიც უკავშირდება სახელმწიფო პროგრამით დაფინანსებული გარკვეული რეცეპტით გაცემული მედიკამენტების ფასებს. სააგენტოს მიერ შეფასებული ჯარიმის თანხამ „გეფაზე“ 20 მილიონი ლარი შეადგინა, რომელიც მიღებულია ყველა სავარაუდო მონაწილეზე ერთიანი განაკვეთის გამოყენებით. ჯგუფმა გაასაჩივრა სააგენტოს გადაწყვეტილება სასამართლოში და გეგმავს თავისი პოზიციის დაცვას.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯგუფი მოელის პირველი ინსტანციის სასამართლოს მიერ სხდომის ჩანიშვნას.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა ჯარიმასთან დაკავშირებით დარიცხა 2,000 ლარის ოდენობით თანხა, რომელიც კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე ხაზის სახით.

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულაციების აღსრულება მიმდინარეობს და ხელისუფლების ორგანოების აღსრულების პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შესაძლოა წარმოიშვას არსებული რეგულაციების ან უწყებების მიერ მათი გამოყენების, სამოქალაქო სასამართლო დავების ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, ვერ შეფასდება, მაგრამ შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

18. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

2023 წელს ჯგუფის აქციების ნომინალური ღირებულება 0.001 ლარიდან 0.02 ლარამდე გაიზარდა, რითაც სააქციო კაპიტალი 6 ლარიდან 122 ლარამდე გაზარდა. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სააქციო კაპიტალი იყო 6 ლარი.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „გეფას“ მთლიანი დაუფარავი აქციების რაოდენობა იყო 6,079,000 ნომინალური ღირებულებით 0,02 (2022 წ.: 0,001 ლარი) ქართული ლარი. ყველა მათგანი სრულად გადახდილი იყო. თითოეულ აქციაზე ვრცელდება ერთი ხმა.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „გეფას“ მთლიანმა დაუფარავმა B კლასის აქციებმა 53,789 (2022 წ.: 43,255) შეადგინა ნომინალური ღირებულებით 0,001 ქართული ლარი. ყველა მათგანი სრულად გადახდილი იყო. B კლასის აქციის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დივიდენდები ლარში, მაგრამ არ აქვთ ხმის უფლება.

ჯგუფის სააქციო კაპიტალი აქციონერებმა ლარში შეიტანეს და შესაბამისად მათ აქვთ ლარში დივიდენდების მიღების უფლება. 2023 წელს ჯგუფმა გამოაცხადა 122,306 ლარის დივიდენდები (2022 წ.: 38,360 ლარი). 2023 წელს ერთ აქციაზე დივიდენდებმა 0,2 ლარი (2022 წ.: 0,007 ლარი) შეადგინა. 2023 წელს ჯგუფმა გადაიხადა 123,215 ლარის (2022 წ.: 40,144 ლარი) დივიდენდები, მათ შორის დაკავშირებული მოგების გადასახადი 807 ლარის ოდენობით (2022 წ.: 1,639 ლარი) მე-12 შენიშვნა.

19. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება

2023 წლის 28 აპრილს ჯგუფის დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა „გეფას“ 10,534 (2022 წ.: 16,959) B კლასის ჩვეულებრივი აქცია კომპანიის აღმასრულებელს მიანიჭოს. აქციების მინიჭება სამი და ოთხწლიანი უფლების გადაცემის პერიოდით მოხდა. ორივე შემთხვევისთვის უფლების გადაცემის პირობა იყო უწყვეტი დასაქმება. უფლების გადაცემის სამწლიანი პერიოდი ვრცელდება დისკრეციულ აქციებზე, ხოლო ოთხწლიანი პერიოდი - გარანტირებულ აქციებზე. ჯგუფი აქციებზე დაფუძნებულ გადახდაზე უფლების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2023 წლის 28 აპრილს. ჯგუფის შეფასებით გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება 151,82 ლარი (2022 წ.: 155,17) იყო ერთ აქციაზე, აქციებზე დაფუძნებულ გადახდაზე უფლების მინიჭების თარიღის მდგომარეობით. სამართლიანი ღირებულების გამოვლენა მოხდა მესამე მხარის საშემფასებლო ანგარიშის საფუძველზე.

2023 წელს ხელმძღვანელობის აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების მთლიანმა თანხამ უფლებამოსილი დანახარჯების კაპიტალიზების წინ 2,101 ლარი (2022 წ.: 3,428 ლარი) შეადგინა. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების დანახარჯების წილმა 166 ლარი (2022 წ.: ნული ლარი) შეადგინა და კაპიტალიზებული იყო განვითარების პროექტებზე. 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფმა აღიარა 1,935 ლარი (2022 წ.: 3,428 ლარი) აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურების ოპერაციებთან დაკავშირებულ ხარჯთან მიმართებით.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განხორციელებული იყო 19,640 აქციის (2022 წ.: 4,216) უფლების გადაცემა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

20. ამონაგები გაყიდვებიდან

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ამონაგები საცალო გაყიდვებიდან	653,960	620,936
ამონაგები საბითუმო გაყიდვებიდან	169,732	168,957
სულ ამონაგები გაყიდვებიდან	823,692	789,893

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები.

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	43,122	35,630
სულ აქტივები	43,122	35,630
გადავადებული ამონაგები	12,418	11,548
მიღებული ავანსები	1,243	1,349
სულ ვალდებულებები	13,661	12,897

ჯგუფი ფასს (IFRS) 15.121-ში განსაზღვრულ პრაქტიკულ მიდგომას იყენებს და არ გასცემს ინფორმაციას შესასრულებელ ვალდებულებებზე გარიგების ფასის განაწილების მთლიანი თანხის შესახებ, რომლებიც არ არის დაკმაყოფილებული, ხოლო საბაზისო ხელშეკრულებების თავდაპირველი მოსალოდნელი ხანგრძლივობა ერთ წელზე ნაკლებია.

21. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება - საცალო	(457,045)	(433,491)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება - საბითუმო	(122,325)	(125,132)
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(579,370)	(558,623)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

22. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	2,606	–
საიჯარო შემოსავალი	917	748
ამონაგები მარკეტინგული მომსახურებიდან	584	129
ამონაგები გაყიდული ძირითადი საშუალებებიდან	35	186
სხვა	1,192	548
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	5,334	1,611

23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
მარკეტინგი და რეკლამა	(11,639)	(9,988)
იჯარა	(6,892)	(6,134)
ბანკის საფასურები და საკომისიოები	(5,223)	(4,422)
კომუნალური ხარჯები	(5,150)	(5,116)
საოფისე ინვენტარი	(5,032)	(4,415)
გაყიდვები და სხვა საკომისიოები	(4,202)	(1,943)
პროფესიული მომსახურება	(2,473)	(2,186)
ტრანსპორტირების ხარჯები	(2,345)	(1,847)
საწვავის ხარჯი	(1,685)	(2,002)
დაცვა	(1,455)	(1,741)
საგადასახადო ხარჯები	(1,248)	(1,195)
ჩანთები	(1,243)	(1,392)
კომუნიკაცია	(1,108)	(988)
სამოგზაურო დაზღვევა	(875)	(926)
წარმომადგენლობითი ხარჯი	(451)	(376)
სხვა	(642)	(279)
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(51,663)	(44,950)

2023 და 2022 წლებში სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მეტწილად შედგებოდა ტრენინგის და ქონების დაზღვევის ხარჯებისგან.

პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს 360 ლარის (2022 წ.: 514 ლარი) ანაზღაურებას 2023 წელს აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტის და სხვა პროფესიული მომსახურებებისთვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

24. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
1 იანვარი	3,511	3,761
გაუფასურების გაუქმება / (დანარიცხი)	10	80
ჩამოწერები	(491)	(330)
31 დეკემბერი	3,030	3,511

25. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური დანახარჯები

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ფინანსური შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ანაბრებიდან და მოთხოვნამდე ანაბრებიდან (მე-5 შენიშვნა)	2,172	3,366
საპროცენტო შემოსავალი მოთხოვნებზე საკრედიტო დაწესებულებების მხრიდან (მე-6 შენიშვნა)	1,244	579
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	1,008	1,950
შემოსულობა სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური აქტივების ღირებულების ცვლილებიდან (მე-13 შენიშვნა)	384	497
სულ ფინანსური შემოსავალი	4,808	6,392
ფინანსური დანახარჯები		
საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ იჯარებზე (მე-10 შენიშვნა)	(8,543)	(7,652)
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(2,637)	(1,428)
ცვლილება საბანკო გარანტიებზე	(974)	(915)
სულ ფინანსური დანახარჯები	(12,154)	(9,995)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

26. კაპიტალის მართვა და ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, ჯგუფის კაპიტალი შედგება სააქციო კაპიტალისგან, დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი და გადაფასებული და სხვა რეზერვებისგან, რომლებიც აღიარებულია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ▶ ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა.
- ▶ კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს თავისი აქციონერების მოთხოვნებს;
- ▶ მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და პოლისების მფლობელების, მარეგულირებელი ორგანოებისა და აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

2023 წელს ჯგუფს არ შეუცვლია კაპიტალის მართვის მიზნები და პოლიტიკები.

27. რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის საქმიანობებისთვის რისკებია დამახასიათებელი რომელთა მართვაც ხდება მიმდინარე იდენტიფიცირების, შეფასებისა და მონიტორინგის პროცესით, რისკის ლიმიტების და სხვა კონტროლების გათვალისწინებით. რისკების მართვის ეს პროცესი კრიტიკული მნიშვნელობის არის ჯგუფის მიმდინარე მომგებიანობისთვის და ჯგუფის შიგნით თითოეული პირი პასუხისმგებელია თავისი საქმიანობის სფეროში რისკების მართვაზე.

ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდობის და საბაზრო რისკები. ის ასევე გასწევს საოპერაციო რისკებს. რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიც არის გარემო პირობების, ტექნოლოგიების და ინდუსტრიის ცვლილებების რისკები. ისინი კონტროლდება ჯგუფის და მშობელი საწარმოს სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)

შესავალი (გაგრძელება)

რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭო

2023 და 2022 წლებში ჯგუფის დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობა იყო „გეფას“ შესაბამისი კომპონენტების მთლიანი რისკის პროცესის რეგულარული ზედამხედველობა და მართვა მოვალეობების გადანაწილებით, სხვადასხვა აღმასრულებელი კომიტეტების შექმნით, რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების, ასევე შესაბამისი სახელმძღვანელო მითითებების შემუშავებითა და დანერგვით, შესაბამისი დეპარტამენტებისა და კომიტეტების მიერ მათი განხორციელებისა და საქმიანობის შედეგების შეფასებით.

შიდა აუდიტი

2023 და 2022 წლებში, მთელი ჯგუფის მასშტაბით რისკების მართვის პროცესებს ყოველწლიურად ამოწმებდა შიდა აუდიტის განყოფილება, რომელიც აფასებდა როგორც პროცედურების ადეკვატურობას, ისე ჯგუფის მიერ ამ პროცედურების დაცვას. შიდა აუდიტი ყველა შეფასების შედეგს განიხილავს ხელმძღვანელობასთან და შედეგებსა და რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტის მემბერებით მოახსენებს. ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომელიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდებ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს წარსულში მიღებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომელიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად. ჯგუფი სამ სხვადასხვა ძირითად სცენარს განიხილავს, საიდანაც ერთი არის საბაზო სცენარი (ანუ პროგნოზი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში), ხოლო დანარჩენი ორი არის პრობლემური და კრიზისული სცენარები, რომლებიც შესაბამისად წარმოადგენენ უფრო ცუდ და ყველაზე ცუდ შემთხვევებს და უკიდურესი და ნაკლებად სავარაუდო მოვლენების დადგომისას არის მოსალოდნელი.

რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს, ამავდროულად განსაკუთრებული ყურადღება მახვილდება შერჩეულ დარგებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

ყველა საქმიანობიდან მიღებული ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ადრეული რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი. ამ ინფორმაციის წარდგენა და განმარტება ხდება დირექტორთა საბჭოსთვის და თითოეული ბიზნეს განყოფილების ხელმძღვანელისთვის. ანგარიშები ასახავს აგრეგირებულ დაუფარავ მოთხოვნებსა და კრედიტებს, მათ ლიმიტებს, ამ ლიმიტებიდან გამონაკლისებს, ლიკვიდურობის კოეფიციენტებსა და ლიკვიდურობის ლიმიტებს, საბაზრო რისკის კოეფიციენტებს და მათ ლიმიტებს და ცვლილებებს რისკის პროფილში.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

წამყვანი ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აფასებს ლიკვიდურობის დონეების, საკრედიტო პოზიციების, მოთხოვნების პოზიციებისა და გაუფასურების რეზერვის მართებულობას. დირექტორთა საბჭო თვეში ერთხელ იღებს რისკის ამომწურავ ანგარიშს. ამ ანგარიშებში ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მათზე დასკვნების გამოტანისთვის საჭირო სრული ინფორმაციაა წარმოდგენილი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)

შესავალი (გაგრძელება)

რისკის შემცირება

მთლიანი რისკის მართვის ფარგლებში ჯგუფი იყენებს სხვადასხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს წმინდა სავალუტო პოზიციის, საპროცენტო განაკვეთებისა და საკრედიტო რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი გასწევს ზარალს, რადგან მისი მომხმარებლები, კლიენტები ან კონტრაქტები ვერ შეასრულებენ ნაკისრ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის რაოდენობის ზღვრების დადგენის გზით, რომლის მიღების სურვილიც აქვს მას ინდივიდუალური კონტრაქტებისთვის და პროდუქტისა და ვალუტის კონცენტრაციებისთვის, ასევე ამგვარ ლიმიტებთან დაკავშირებული რისკის ზომის მონიტორინგისთვის. ამასთან, ჯგუფი ადგენს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის პირობებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიურ ინსტრუმენტს წარმოადგენს.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მოთხოვნების ვადების რეგულარულ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტები განისაზღვრება საკრედიტო პირობებთან კომბინაციაში.

საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგი ჯგუფის მიერ იმართება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვადასხვა კლასის აქტივების საკრედიტო ხარისხი.

2023 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
ინდივიდუალური შეფასება		0.4%	39,580	140	39,440
კოლექტიურად შეფასებული მომხმარებლები:					
მოკლევადიანი		5.8%	2,092	120	1,972
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		6.3%	1,249	79	1,170
31-60 დღით ვადაგადაცილებული		15.4%	382	59	323
61-90 დღით ვადაგადაცილებული		62.4%	223	139	84
91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული		68.8%	313	215	98
180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		98.5%	2,313	2,278	35
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7		46,152	3,030	43,122

2023 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
ინდივიდუალური შეფასება:					
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	13	0%	1,058	–	1,058
სულ			1,058	–	1,058

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

2022 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
ინდივიდუალური შეფასება		0.5%	6,481	30	6,451
კოლექტიურად შეფასებული მომხმარებლები:					
მოკლევადიანი		0.4%	16,082	69	16,013
30 დღემდე ვადაგადაცილებული		4.7%	4,876	229	4,647
31-60 დღით ვადაგადაცილებული		5.3%	2,457	131	2,326
61-90 დღით ვადაგადაცილებული		8.0%	1,633	130	1,503
91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული		7.9%	2,816	223	2,593
180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული		56.3%	4,796	2,699	2,097
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7		39,141	3,511	35,630

2022 წლის 31 დეკემბერი	შენიშვნა	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
ინდივიდუალური შეფასება:					
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	13	0%	9,195	–	9,195
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	13	0%	2,746	–	2,746
სულ			11,941	–	11,941

გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას. შესაბამისად, გაუფასურების ხარჯები და რეზერვი ეყრდნობა ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას და წარსულ გამოცდილებას ვადაგადაცილების თითოეული კატეგორიის მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა**

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად დაფარვას. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავის კაპიტალთან ერთად იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდობის მიხედვით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი საკრედიტო ნაკადების და ლიკვიდობის საჭიროებების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ხელმძღვანელობის აზრით ჯგუფს საკმარისი ლიკვიდობა აქვს არსებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და ვალდებულებების დროულად დასაფარად. ჯგუფი ასევე ახდენს ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის შედარებას და აწესებს მაქსიმალურ ლიმიტს ნეგატიურ შედეგებზე.

ცხრილში ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი სახელშეკრულებო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებებზე დაყრდნობით. დაფარვები, რომლებიც შეტყობინებას საჭიროებენ, განიხილება ისე, თითქოს შეტყობინება სასწრაფო წესით იყოს გაცემული.

2023 წლის 31 დეკემბერი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	183,332	–	–	–	183,332
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	5,285	3,051	–	–	8,336
ნასესხები სახსრები	9,467	25,734	5,877	–	41,078
საიჯარო ვალდებულებები	9,006	26,519	107,657	54,002	197,184
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	207,090	55,304	113,534	54,002	429,930
2022 წლის 31 დეკემბერი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	164,827	–	–	–	164,827
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	8,077	–	–	–	8,077
ნასესხები სახსრები	7,200	258	1,229	8,654	17,341
საიჯარო ვალდებულებები	9,276	22,408	74,321	29,547	135,552
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	189,380	22,666	75,550	38,201	325,797

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივების და ვალდებულებების დაფარვის ვადებს უკეთესი შესაბამისობისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდობის რისკის დამატებით შემსუბუქებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. აქტივები და ვალდებულებები დაჯგუფებულია ვადიანობის მიხედვით, ანგარიშგების დღისთვის ხელშეკრულების ამოწურვის ან დაფარვის მოსალოდნელ თარიღამდე დარჩენილი ვადის შესაბამისად.

2023 წლის 31 დეკემბერი	ერთ წელზე ნაკლები	ერთ წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,645	–	26,645
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,000	–	1,000
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	43,122	–	43,122
მარაგები	251,858	–	251,858
გადახდილი ავანსები	4,085	2,834	6,919
ძირითადი საშუალებები	–	64,897	64,897
აქტივების გამოყენების უფლება	–	145,535	145,535
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	53,617	53,617
საგადასახადო აქტივები	1,061	–	1,061
სხვა აქტივები	1,475	1,058	2,533
სულ აქტივები	329,246	267,941	597,187
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	183,332	–	183,332
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	8,336	–	8,336
ნასესხები სახსრები	34,849	5,579	40,428
საიჯარო ვალდებულებები	34,428	117,485	151,913
გადავადებული ამონაგები	12,418	–	12,418
სხვა ვალდებულებები	3,450	–	3,450
სულ ვალდებულებები	276,813	123,064	399,877
წმინდა პოზიცია	52,433	144,877	197,310
დაგროვილი გაპი	52,433	197,310	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

2022 წლის 31 დეკემბერი	ერთ წელზე ნაკლები	ერთ წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	48,324	–	48,324
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	10,032	10,779	20,811
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	35,630	–	35,630
მარაგები	218,328	–	218,328
გადახდილი ავანსები	5,922	1,735	7,657
ძირითადი საშუალებები	–	52,306	52,306
აქტივების გამოყენების უფლება	–	106,259	106,259
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	52,041	52,041
საგადასახადო აქტივები	1,284	–	1,284
სხვა აქტივები	12,236	11,746	23,982
სულ აქტივები	331,756	234,866	566,622
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	164,827	–	164,827
დასაკმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	8,077	–	8,077
ნასესხები სახსრები	7,033	8,654	15,687
საიჯარო ვალდებულებები	26,201	80,794	106,995
გადავადებული ამონაგები	11,548	–	11,548
სხვა ვალდებულებები	1,556	–	1,556
სულ ვალდებულებები	219,242	89,448	308,690
წმინდა პოზიცია	112,514	145,418	257,932
დაგროვილი გაპი	112,514	257,932	

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ფაქტორების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და ვალუტის კურსის მერყეობის შედეგად. საბაზრო რისკი ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი რისკია. ჯგუფი მისთვის მისაღები საბაზრო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახდენს ჯგუფის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს ჯგუფისთვის საბაზრო რისკს.

სავალუტო რისკი

ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა. ჯგუფის მთავარი ოპერაციები ქართულ ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლარსა და ევროსთან მიმართებით აქვს.

ჯგუფის სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს საკურსო რისკი. კერძოდ, ჯგუფის სავაჭრო ვალდებულებები აშშ დოლარსა და ევროში, ხოლო ფინანსური აქტივები ძირითადად ქართულ ლარშია გამოხატული. ჯგუფი რეგულარულად აფასებს თავის ღია სავალუტო რისკს და გაცვლითი კურსების მერყეობის შედეგად შესაძლო ზარალის აღბათობას. ამჟამად ჯგუფის ჰეჯირების ძირითად ინსტრუმენტს წარმოადგენს პროდუქტებზე სავალუტო კურსის ცვლილების შესაბამისად ფასების დაწესება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27 რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)****სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

2023 წლის 31 დეკემბერი	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სომხური დრამი	სულ
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25,429	225	109	882	26,645
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,000	–	–	–	1,000
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	39,521	1,226	658	1,717	43,122
სხვა აქტივები: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	–	1,365	–	–	1,365
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	1,058	–	–	–	1,058
სხვა აქტივები	110	–	–	–	110
სულ ფინანსური აქტივები	67,118	2,816	767	2,599	73,300
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	108,934	33,938	39,367	1,093	183,332
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	8,242	–	–	94	8,336
ნასესხები სახსრები	32,603	–	7,825	–	40,428
საიჯარო ვალდებულებები	17,075	119,715	5,819	9,304	151,913
სულ ფინანსური ვალდებულებები	166,854	153,653	53,011	10,491	384,009
ნეტო ფულადი პოზიცია	(99,736)	(150,837)	(52,244)	(7,892)	(310,709)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		5%	5%		
		(7,542)	(2,612)		
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(5)%	(5)%		
		7,542	2,612		

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

2022 წლის 31 დეკემბერი	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სომხური დრამი	სულ
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	46,382	228	588	1,126	48,324
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	15,322	5,489	–	–	20,811
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	33,644	413	579	994	35,630
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	9,195	–	–	–	9,195
სხვა აქტივები: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	–	10,916	–	–	10,916
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	2,746	–	–	–	2,746
სხვა აქტივები	202	–	–	–	202
სულ ფინანსური აქტივები	107,491	17,046	1,167	2,120	127,824
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	90,429	33,938	39,367	1,093	164,827
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	8,020	–	–	57	8,077
ნასესხები სახსრები	7,014	–	8,673	–	15,687
საიჯარო ვალდებულებები	12,360	83,377	3,915	7,343	106,995
სულ ფინანსური ვალდებულებები	117,823	117,315	51,955	8,493	295,586
ნეტო ფულადი პოზიცია	(10,332)	(100,269)	(50,788)	(6,373)	(167,762)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		14%	18.2%		
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(14,038)	(9,243)		
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		(14)%	(18.2)%		
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		14,038	9,243		

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს აქვს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და გაცემული სესხები, რომლებიც მიზმულია სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

	2023 წლის 31 დეკემბერი			2022 წლის 31 დეკემბერი		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	14.1%	–	–	14.1%	–	–
ნასესხები სახსრები	13.0%	–	–	13.7%	–	–

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

27. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთებში ნავარაუდები ცვლილებების ეფექტს წარმოადგენს წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2023 და 2022 წლებში მგრძნობელობის ანალიზს არ გამოუვლენია რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის მოგება-ზარალზე და კაპიტალზე. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლო ცვლილებების მგრძნობელობა, ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებლის მუდმივად შენარჩუნებით:

ვალუტა	2023 წლის 31 დეკემბერი		2022 წლის 31 დეკემბერი	
	საბაზისო	საპროცენტო	საბაზისო	საპროცენტო
	ერთეულით	ხარჯის	ერთეულით	ხარჯის
	ზრდა	მგრძნობელობა	ზრდა	მგრძნობელობა
ლარი	-3.82%	931	-2.45%	165
ლარი	3.82%	(931)	2.45%	(165)

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც კონტროლის მექანიზმები ეფექტურად არ ხორციელდება, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფი ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგით და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, წვდომის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომლების განათლებისა და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

ჯგუფი ძირითადად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური უკუსვლის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყნის საინვესტიციო კლიმატზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

სამართლიანი ღირებულების შესახებ განმარტებითი შენიშვნის მიზნებისთვის, ჯგუფმა აქტივების და ვალდებულებების კლასი განსაზღვრა აქტივის ან ვალდებულების ხასიათის მიხედვით. ჯგუფი იყენებს შემდეგ იერარქიას სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და გამჟღავნებისთვის:

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

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასებულ იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულ იქნა სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საბაზრო შედარების მიდგომის გამოყენებით, უძრავი ქონების ფასების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივების და ვალდებულებების ან ისეთი აქტივების და ვალდებულებების ანალიზი, რომელთა სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ცხრილებში არ არის წარმოდგენილი არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები:

				სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	არალიარე- ბული შემოსულობა (ზარალი)
2023 წლის 31 დეკემბერი	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე			
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივები		1,365	–	1,365	1,365	–
აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულებები გაცხადებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	26,645	–	26,645	26,645	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	1,000	–	1,000	1,000	–
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	–	–	1,058	1,058	1,058	–
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	–	43,122	43,122	43,122	–
ვალდებულებები, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული არ არის						
ნასესხები სახსრები	–	–	39,443	39,443	40,428	(985)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	–	183,332	183,332	183,332	–
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	150,342	150,342	151,913	(1,571)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

2022 წლის 31 დეკემბერი	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	სულ სამართ- ლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	არ აღიარებული შემოსულობა (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური აქტივები		10,916	–	10,916	10,916	–
აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულებები გაცხადებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	48,324	–	48,324	48,324	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	20,811	–	20,811	20,811	–
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	–	–	9,223	9,223	9,195	28
სხვა აქტივები: დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	–	–	2,746	2,746	2,746	–
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	–	35,630	35,630	35,630	–
ვალდებულებები, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული არ არის						
ნასესხები სახსრები	–	–	15,860	15,860	15,687	173
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	–	164,827	164,827	164,827	–
საიჯარო ვალდებულებები	–	–	109,324	109,324	106,995	2,329

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

მიიჩნევა, რომ იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), აგრეთვე სახელმწიფოს მიმართ ყველა მოკლევადიანი მისაღები ანგარიშის საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ასევე ვრცელდება ცვლადგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებზე.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით და საიჯარო ვალდებულებები

ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულ იქნა სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი, ვალუტა და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორითაც გაფორმდებოდა გარიგებები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის. ქვემოთ განხილული ყველა გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით ჩატარდა. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, დაუფარავი ნაშთები წლის ბოლოს და დაკავშირებული ხარჯების და შემოსავალი წლის განმავლობაში შემდეგია:

	2023 წლის 31 დეკემბერი			2022 წლის 31 დეკემბერი		
	საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი ბარებული საწარმო* საწარმოები** სხვა***			საერთო კონტროლს დაქვემდებ- მშობელი ბარებული საწარმო* საწარმოები** სხვა***		
აქტივები						
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (10.070 ლარის ოდენობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოკლებით)	–	10,070	–	–	10,516	28
აქტივების გამოყენების უფლება	–	96	–	–	327	–
სხვა აქტივები: ფინანსური აქტივები						
სამართლიანი ღირებულებით						
მოგება-ზარალში ასახვით	–	1,365	–	–	4,546	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	–	–	9,195	–
	–	11,531	–	–	24,584	28
ვალდებულებები						
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,426	7,117	–	1,109	6,356	–
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	1,429	–	–	1,329	–	–
საიჯარო ვალდებულებები	–	80	–	–	327	–
ნასესხები სახსრები	7,825	–	–	8,673	–	–
	10,680	7,197	–	11,111	6,683	–

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები (გაგრძელება)

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული			საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული		
	მშობელი საწარმო*	საწარმოები**	სხვა***	მშობელი საწარმო*	საწარმოები**	სხვა***
შემოსავალი და ხარჯები						
ამონაგები გაყიდვებიდან	–	11,345	–	–	14,224	35
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(740)	(2,714)	–	(607)	(2,644)	–
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(1,176)	(345)	–	(1,176)	–	–
ფინანსური შემოსავალი	–	674	–	218	1,641	–
საპროცენტო ხარჯი	(340)	(11)	–	(434)	(57)	–
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	97	–	–	29	–
	(2,256)	9,046	–	(1,999)	13,193	35

* 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლებისთვის მშობელი საწარმოს კატეგორია მოიცავდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“.

** 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები მოიცავდა საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილ საწარმოებს.

*** სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავდა 23% აქციონერებს: ენრიკო ბარამიძე და მიხეილ აბრამიძე და დაკავშირებული მხარეები.

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს შემდეგს:

	2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ხელფასები და ფულადი პრემიები	1,475	1,534
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	1,269	2,087
სულ უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	2,744	3,621

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა 2023 წლის 31 დეკემბერს 4 პირისგან (2022 წ.: 6) შედგებოდა.

30. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის იანვრიდან ივნისამდე პერიოდში, ჯგუფმა თავისი აქციონერებისთვის გამოაცხადა 33,347 ლარის ოდენობით დივიდენდები. ერთ აქციაზე გაცემული დივიდენდები იყო 0,053 ლარი. 2024 წელს დივიდენდები სრულად იყო გადახდილი.

სს „გეფა“

მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

1.	საქმიანობის მიმოხილვა	1
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	8
3.	არაფინანსური ანგარიშგება	9

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს გეფა (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. თავდაპირველად, კომპანია საქმიანობას ახორციელებდა სს ჯიპისის (შემდგომში „ჯიპისი“) სახელით. ჯიპისი 1995 წელს საქართველოში დაფუძნებული კომპანია იყო, რომელიც 2008 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეორგანიზებულ იქნა სააქციო საზოგადოებად.

2016 წლის 4 მაისს, სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა (შემდგომში „მშობელი კომპანია“) შეიძინა ჯიპისის აქციონერებისაგან სრული აქციების 100% წილი. 2017 წლის 4 იანვარს ჯიპისიმ გადაირქვა სახელი სს გეფად. 2017 წლის 6 იანვარს, გეფამ შეიძინა სს ეი-ბი-სი ფარმაციის (შემდგომში „ეიბისი“) მთლიანი აქციების 67%. 2017 წლის 5 მაისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, განხორციელდა გეფასა და ეიბისის შერწყმა, რის შედეგადაც გეფა გახდა ჯიპისისა და ეიბისის სამართალმემკვიდრე.

კომპანიის იურიდიული მისამართია აკაკი ბელიაშვილის ქუჩა 142, თბილისი, საქართველო. კომპანიას შემდეგი საინდეტიფიკაციო კოდი აქვს: 201991229.

კომპანია, ამ შენიშვნაში ნახსენებ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენება, როგორც „ჯგუფი“ ან „გეფა“. ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტების, სხვა ფარმაცევტული პროდუქტებისა და სხვადასხვა არასამედიცინო პროდუქტების საცალო და საბითუმო გაყიდვები. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის აქციონერთა სტრუქტურა ასეთი იყო:

	2023 წ.	2022 წ.
სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი	97.6%	77.0%
ენრიკო ბერიძე	2.4%	3.5%
მიხეილ აბრამიძე	–	19.5%
	100%	100%

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანია იყო ინგლისში, ლონდონში, დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „ჯორჯია კაპიტალი“. „ჯორჯია კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „ჯორჯია კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. მშობელი კომპანია ფლობს ჯგუფის საკონტროლო პაკეტს.

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

შვილობილი კომპანიები	წილობრივი მონაწილეობა/ ხმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შემქნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ- 2023	31-დეკ- 2022				
შპს „ეი-ბი-სი ფარმალოჯისტიკისი“	100%	100%	აფთიაქები და დისტიბუცია	24-თებ-04	6-იან-17	ფეიქრების ქ. #14ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ეი-ბი-სი ფარმაცია“ (სომხეთი)	100%	100%	აფთიაქები და დისტიბუცია	28-დეკ-13	6-იან-17	კიევიანის ქ. #2/8, ერევანი, სომხეთი
შპს „AKG AVELIN QAN DEGHATUN“ (სომხეთი)	100%	100%	აფთიაქები და დისტიბუცია	28-ივნ-19	–	ვაზგენ სარგიზიანის ქ. #26/1, ოფისი 412, ერევანი 0010, სომხეთი
შპს „Azpha“ (აზერბაიჯანი)	100%	100%	აფთიაქები და დისტიბუცია	28-სექ-19	–	ბაკიანოვის რაიონი, ა. აპაიევის ქ. #131, ბინა 43, აზერბაიჯანი, ბაქო, საბუნჩუს ოლქი,
სს ივერთა	100%	100%	აფთიაქები და დისტიბუცია	17-თებ-21	–	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს საქართველოს ლოჯისტიკა	100%	100%	სხვა	8-ოქტ-21	–	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს ევროლანი	100%	100%	სხვა	14-დეკ-15	24-ნოვ-21	სტანისლავსკის ქ. #5, თბილისი, საქართველო

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12 თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

საცალო ქსელი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებს 397 აფთიაქის მეშვეობით (2022 წელი: 362 აფთიაქი). აქედან, 167 (2022 წელი: 150 აფთიაქი) რეგიონში მდებარე აფთიაქია, ხოლო 230 (2022 წელი: 212 აფთიაქი) კი თბილისში მდებარეობს.

ჯგუფს დამატებით გახსნილი აქვს The Body Shop-ის 8 მაღაზია თბილისსა და ბათუმში (2022 წელი: 5 მაღაზია).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებს სომხეთში 15 აფთიაქის (2022 წელი: 10 აფთიაქი) და The Body Shop-ის 2 მაღაზიის (2022 წელი: 2 მაღაზია) მეშვეობით.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი გაყიდვებიდან - **823,692,000 ლ**

წლის მოგება - **60,080,000 ლ**

EBITDA¹ - **110,283,000 ლ**

ფარმაცევტული ბაზრის მიმოხილვა

ქართული ფარმაცევტული ბაზარი მეტწილად დამოკიდებულია იმპორტზე. ადგილობრივად დამზადებული წამლების წილი ბაზარზე 14%-ია, მაშინ როცა ეს მაჩვენებელი 2000-იანი წლების დასაწყისში დაახლოებით 5%-ს შეადგენდა. საქართველოში ფარმაცევტული პროდუქციის დაახლოებით 100-მდე იმპორტიორია, თუმცა ჯამური იმპორტის 70% სრულდება შემდეგი სამი კომპანიის მიერ: გეფა (დაახლოებით 25%), პსკ (დაახლოებით 23%) და ავერსი (დაახლოებით 20%). ქვეყნის შიდა პროდუქცია წარმოდგენილია 50 მეტი კომპანიით, თუმცა მთლიანი წარმოების 83% სრულდება ორი კომპანიის მიერ. ფარმაცევტული ბაზრის რეფორმები, როგორებიცაა პარალელური იმპორტი და წამლების ავტომატური რეგისტრაცია საერთაშორისო მაკონტროლირებელი ორგანოების მიერ (“ამერიკის საკვებისა და წამლის ადმინისტრაცია” (“FDA”) და ევროპის წამლების სააგენტო (“EMA”)), 0% დღგ წამლებზე, საბაჟო გადასახადების არარსებობა და ფასების თავისუფლება ქმნის კონკურენტული ბაზრის შექმნის შესაძლებლობას.

¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც კომპანიის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფარმაცევტული ბაზრის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, რომელიც დაფუძნებულია მესამე მხარის მონაცემებზე, გენერიკების გაყიდვები შეადგენს მთლიანი ბაზრის შემოსავლების 75%-ს, რაც გარკვეულწილად აღემატება ევროკავშირის საშუალო მაჩვენებელს (დაახლოებით 50%).

თუმცა, ჯერ კიდევ არსებობს საბაზრო შესაძლებლობა გენერიკებისთვის - წამყვან ეკონომიკებში, როგორცაა გერმანია და დიდი ბრიტანეთი, ჯენერიკს დომინანტური წილი აქვს 80%-ზე მეტს (ანაზღაურებულ სეგმენტში). 2014 წლამდე, საქართველოში მედიკამენტების ურეცეპტო სეგმენტი (OTC) ჭარბობდა გაყიდვებში. თუმცა, 2014 წლის შემდეგ, როდესაც შემოღებულ იქნა რეცეპტის მოთხოვნა დაახლოებით 6,000-ზე მეტ მედიკამენტზე, რეალიზაციები OTC და რეცეპტით გაცემულ წამლებს შორის გათანაბრდა. გაზომილი დოზებით შეფუთული მედიკამენტებით ვაჭრობა შემოსავლის მნიშვნელოვან წყაროს წარმოადგენს. მედიკამენტების იმპორტი მესამე უმსხვილესი სასაქონლო ჯგუფი არის, რომლის ბრუნვამაც 2023 წლის 9 თვის მდგომარეობით 402 მილიონი დოლარი შეადგინა (მთლიანი იმპორტის 3.6%), ხოლო მედიკამენტების რეექსპორტი მერვე უმსხვილესი საექსპორტო სასაქონლო ჯგუფს წარმოადგენს, 88 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (მთლიანი რე-ექსპორტის 1.2%).

დამატებით, 2023 წლის 15 იანვრიდან, საქართველოს ჯანდაცვის, შრომისა და სოციალური დაცვის სამინისტრომ („სამინისტრო“) ფარმაცევტულ ბაზარზე დანერგა გარე რეფერენტული ფასების მოდელი, რომელიც შეეხო მხოლოდ სახელმწიფოს მიერ დაფინანსებულ სარეცეპტო მედიკამენტებს. რეფერენტული ფასების მოდელის მიხედვით, ფასები დგინდება შესაძარ ქვეყნებში იგივე ან მსგავსი მედიკამენტების საორიენტაციო ფასების მიხედვით. ახალი ინიციატივის შედეგად, სამინისტრომ მაქსიმალური საცალო ფასი მიზნობრივ ფარმაცევტულ პროდუქტებზე შემოიღო ორი მიმართულებით: ჯენერიკი და ორიგინალი. ფასების ზედა ზღვრები დაწესდა შემდეგი ოთხ ქვეყანაში არსებული საშუალო ფასების მიხედვით: ბულგარეთი, ლატვია, მაკედონია და მონტენეგრო.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ახალი რეგულიაცია 207-მდე დასახელების ჯენერიკს შეეხო.

2023 წლის მაკროეკონომიკური მიმოხილვა

2023 წელს საქართველოს ეკონომიკაში მოსალოდნელზე კარგი შედეგები დაფიქსირდა. ეკონომიკური ზრდის მაღალი ტემპი გაგრძელდა, ინფლაცია და უმუშევრობა შემცირდა და ლარის კურსმა სტაბილურობა შეინარჩუნა. ეს შედეგები კიდევ უფრო შთამბეჭდავი იყო რიგი საგარეო ნეგატიური მოვლენების ფონზე, რაც რუსეთ-უკრაინის და ისრაელი-ჰამასის ომებს და ასევე დოლარის და ევროს გაზრდილ საპროცენტო განაკვეთებს უკავშირდებოდა.

საქართველომ პოზიტიური მაკრო პარამეტრების პარალელურად, უმნიშვნელოვანეს პროგრესს მიაღწია ევროკავშირთან დაახლოების თვალსაზრისით. 2023 წლის დეკემბერში ქვეყანამ მიიღო ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი, რაც დიდი წარმატებაა და კიდევ უფრო აძლიერებს საქართველოს ეკონომიკის საშუალოვადიანი და გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მოლოდინებს.

მშპ-ს რეალური ზრდის მაჩვენებელი ბოლო სამი წლის მანძილზე საშუალოდ 9.7 %-ით იზრდებოდა. ამასთან 2021 წელს ეკონომიკა 10.5%-ით გაიზარდა, 2022 წელს მშპ-ს ზრდამ 11% შეადგინა, ხოლო 2023 წელს წინასწარი მონაცემებით საქართველოს ეკონომიკის ზრდა 7.5%-ს გაუტოლდა. თიბისი კაპიტალის უკანასკნელი გათვლებით საქართველოს ეკონომიკის ზრდა 2024 წელს 6.4%-ის ფარგლებში არის მოსალოდნელი, ხოლო და გალტ & თაგარტის ვარაუდით - 6.0%-ით. ეროვნული ბანკი ეკონომიკური ზრდის 5%-იან მაჩვენებელს ვარაუდობს. პოზიტიურია ის, რომ ეკონომიკური ზრდის წარმმართველი კომპონენტი ინვესტიციები იყო. ამასთან, დარგობრივ ჭრილში ზრდა ძირითადად მომსახურების სექტორმა განაპირობა, რომელთაგან მაღალი კონტრიბუციით გამოირჩეოდა ვაჭრობის, მშენებლობის, ინფორმაციისა და კომუნიკაციის, ტრანსპორტის, განათლების და სტუმარ-მასპინძლობის დარგები

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2023 წლის მაკროეკონომიკური მიმოხილვა (გაგრძელება)

ქვეყნის მიმართ მზარდი ინტერესის გათვალისწინებით, გაიზარდა საგარეო შემოდინებები, გაფართოვდა საერთაშორისო ვაჭრობა და გაძლიერდა საინვესტიციო აქტივობა. მიუხედავად იმისა, რომ გლობალური ეკონომიკური ზრდა შენელებულია ფასების ზრდის, ენერგოკრიზისისა და ფინანსური პირობების გამკაცრების ფონზე, საქართველოს ეკონომიკა თითქმის სრული სიმძლავრით მუშაობს გაზრდილი მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად. მიუხედავად იმისა, რომ მოთხოვნა ძირითადად ციკლურია, გაზრდილი ინვესტიციები და კაპიტალის რელოკაცია ხელს შეუწყობს ზრდის პერსპექტივების გაუმჯობესებას საშუალოვადიან პერსპექტივაში. სამომხმარებლო და საინვესტიციო ხარჯების ზრდამ, ძლიერ საგარეო შემოდინებებთან ერთად, ხელი შეუწყო საქართველოს რეალური მშპ-ს ორნიშნა ზრდას ბოლო ორი წლის განმავლობაში.

შესაბამისად, მაღალი კვალიფიკაციის მქონე რეგიონიდან მიგრანტებისა და საერთაშორისო კომპანიების მნიშვნელოვანი რაოდენობა გადმოვიდა საქართველოში. საქართველომ ასევე მოიზიდა საერთაშორისო სატვირთო ექსპედიტორები, რაც უზრუნველყოფს მოსახერხებელ სატრანსპორტო და ლოგისტიკურ დერეფანს საერთაშორისო სავაჭრო ნაკადებისთვის.

ინფლაცია სწრაფად შემცირდა და 2023 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 2.5% შეადგინა. ამან საშუალება მისცა ეროვნულ ბანკს მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი წლის დასაწყისში არსებული 11.0%-დან დეკემბერში 9.5%-მდე შეემცირებინა.

ლარის კურსმა სტაბილურობა შეინარჩუნა 2023 წლის განმავლობაში, რაც სამომხმარებლო და საინვესტიციო განწყობებზე დადებითად აისახა.

2023 წელს როგორც მოსალოდნელი იყო, რუსეთიდან სავალუტო ნაკადების ნორმალიზება მოხდა. თუმცა, ამის მიუხედავად, სოლიდური ჯამური სავალუტო შემოდინებების ფონზე მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი მნიშვნელოვნად შემცირდა და მშპ-თან მიმართ ისტორიული მინიმუმი 4.3% შეადგინა 2023 წელს. აღსანიშნავია, სავალუტო შემოდინებების ახალი მზარდი წყაროების გაჩენა, როგორც IT მომსახურების ექსპორტი და განათლების სექტორში უცხოელი სტუდენტების მზარდი ნაკადები

საბანკო დაკრედიტების კუთხით აღსანიშნავია ბიზნეს დაკრედიტების დაჩქარება, რაც მნიშვნელოვან პოზიტიურ გავლენას ახდენდა ეკონომიკურ აქტივობაზე. ჯამურად, 2023 წელს საბანკო სესხების პორტფელი წლიურად 17.1%-ით გაიზარდა.

2023 წლის ფისკალური პარამეტრები გაუმჯობესდა - ბიუჯეტის დეფიციტი მშპ-თან 2.4%-მდე, ხოლო მთავრობის ვალის მშპ-თან 39.0%-მდე შემცირდა. ამავდროულად, სტაბილური ლარის ფონზე, საგარეო ვალის მომსახურების ტვირთი დაბალ ნიშნულზე შენარჩუნდა.

საქსტატის წინასწარი მონაცემებით, 2023 წელს საქონლის ექსპორტი წინა წელთან შედარებით 9.1%-ით გაიზარდა. ამასთან ევროკავშირში ექსპორტი შემცირებულია 18.3%-ით, დსთ-ს ქვეყნებში გაზრდილია 49.5%-ით, ხოლო დანარჩენ ქვეყნებში - 32.7%-ით. ამავე პერიოდში საქონლის იმპორტი 15.1%-ით გაიზარდა.

ტურიზმის სფერო ზრდის ტენდენციით ხასიათდება. ამაზე მეტყველებს ტურიზმიდან შემოსავლების ზრდა წლების განმავლობაში. საერთაშორისო მოგზაურობიდან მიღებული შემოსავალი 2022 წელს 182.5%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით, ხოლო 2023 წელს - 17.3%-ით. მაჩვენებელი 2021 წელს 38.1%-ით აღდგა, 2022 წელს 107.6%-ით აღდგა, ხოლო 2023 წელს 126.2%-ით. გაზრდილია საერთაშორისო ტურისტების რაოდენობაც. საქართველოს ტურიზმის ეროვნული ადმინისტრაციის მონაცემებით, საერთაშორისო ვიზიტების რაოდენობა 2023 წელს წინა წელთან შედარებით 1.47 მილიონით გაიზარდა და 6.17 მილიონი შეადგინა. ამასთან ევროპიდან ვიზიტების რაოდენობა მთლიანი საერთაშორისო ვიზიტების 83.91%-ის ტოლი იყო.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2023 წლის მაკროეკონომიკური მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქართველოს ეროვნულის ბანკის მონაცემებით, 2022 წელს წინა წელთან შედარებით მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი 926 მლნ აშშ დოლარით გაუმჯობესდა და მთლიანი შიდა პროდუქტის უარყოფითი 4.1% შეადგინა. ამ პერიოდში მკვეთრად გაიზარდა ქვეყანაში საერთაშორისო მოგზაურობიდან მიღებული შემოსავლის მოცულობა და მომსახურებით ვაჭრობის პროფიციტი, რამაც დადებითი ზეგავლენა იქონია მიმდინარე ანგარიშზე. 2022 წელს გაიზარდა საქონლის იმპორტი, რამაც გააღრმავა სავაჭრო სალდოს დეფიციტი. IMF-ის პროგნოზის მიხედვით საქართველოს ეკონომიკა 2024 წელს 5.7%-ით გაიზრდება. 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი 8%-ს შეადგენს.

რისკ-ფაქტორები

სავალუტო რისკი და მაკროეკონომიკური გარემო

მაკროეკონომიკური ცვლადების არასახარბიელო დინამიკას, მათ შორის აშშ დოლართან მიმართებით ლარის გაუფასურებას შესაძლოა ჰქონდეს არსებითი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. ჯგუფი მუდმივად აკონტროლებს ბაზარზე არსებულ მდგომარეობას, განიხილავს საბაზრო ცვლილებებს და ატარებს სტრატეგიულ სიტუაციების და სცენარების გამოცდას, ჯგუფის მდგომარეობის გამოსაცდელად არასახარბიელო ეკონომიკურ პირობებში, მათ შორის ვალუტის კურსის ნეგატიურ ცვლილებებშიც.

სავალუტო რისკის მართვის პროცესი ჯგუფის საქმიანობის განუყოფელი შემადგენელი ნაწილია; სავალუტო რისკის მართვა ჯგუფის სავალუტო პოზიციების რეგულარული და ხშირი მონიტორინგით და საპასუხო მოქმედებების და ღონისძიებების დროული და ეფექტური შემუშავების გზით ხდება.

ხელმძღვანელობა განიხილავს ჯგუფის მთლიან სავალუტო პოზიციას რამდენჯერმე წლის განმავლობაში და შესაბამის სავალუტო სტრატეგიებს შეიმუშავებს. ფინანსური დეპარტამენტი აკონტროლებს გეფას ყოველდღიურ სავალუტო პოზიციებს, ყოველკვირეულ სავალუტო პოზიციებს ჯგუფის თითოეული კომპანიის დონეზე და მართავს ჯგუფის მოკლევადიან ლიკვიდურობას სხვადასხვა ვალუტებთან მიმართებაში. კონტროლის პროცედურები მოიცავს სავალუტო კურსის ცვლილების და სავალუტო პოზიციების რეგულარულ მონიტორინგს და კონტროლს, სავალუტო სენსიტიურობის ტესტირების ჩატარებას და ტესტირების შედეგების საფუძველზე შესაბამისი ქმედებების/ნაბიჯების შემუშავებას.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ვალდებულება არ დაკმაყოფილდება ან ახალი ინვესტიცია ვერ განხორციელდება ლიკვიდურობის არარსებობის გამო. ამგვარი რისკი შესაძლოა წარმოიშვას ფულადი სახსრების არქონის ან სესხის აღების შეუძლებლობის გამო, ასევე იმ მიზეზით, რომ ორგანიზაცია ვერ შესძლებს პროდუქციის გაყიდვას ბაზრიდან მოთხოვნის არარსებობის გამო.

ლიკვიდურობის მართვა რეგულარული პროცესია, რომლის სტრუქტურას ამტკიცებს საბჭო და აკონტროლებს უმაღლესი ხელმძღვანელობა და ფინანსური დირექტორი. სტრუქტურაში მოდელირდება ჯგუფის უნარი დაფინანსება განახორციელოს როგორც ნორმალურ (საბაზისო შემთხვევა), ისე - სტრესულ სიტუაციებშიც. ამ მიდგომის მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ დაფინანსების სტრუქტურა სათანადოდ მოქნილი იყოს ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად სხვადასხვა საბაზრო პირობებში. ფინანსური დეპარტამენტი ყოველდღიურად აკონტროლებს ლიკვიდურობის კონკრეტულ საზომებს და ხოლო აქტიურად აფასებს და მართავს ლიკვიდურობას ყოველკვირეულად. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა პროცესში ერთვება სულ მცირე თვეში ერთხელ, ხოლო საბჭო - კვარტალში ერთხელ. ამგვარი მონიტორინგი მოიცავს სარეზერვო კაპიტალს, პოტენციურ ფულად გადინებებს და ხელმძღვანელობის მზაობას დააკმაყოფილოს ნაკისრი ვალდებულებები.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

2023 წელს ჯგუფმა 4.3% -იანი ორგანულ შემოსავლის ზრდას მიაღწია (2022 წელი: 1%), როგორც საცალო, ასევე საბითუმო გაყიდვებში. სააფთიაქო ქსელისა და ფრენჩაიზის მაღაზიების გაფართოებამ და ეკონომიკური აქტივობების გაუმჯობესებამ ნაწილობრივ ანაზღაურა პროდუქციის ფასების შემცირება 2023 წელს, რაც გამოწვეული იყო გარე რეფერენტული ფასების მოდელს დანერგვით.

2023 წლიდან სამინისტრომ ორი ახალი რეგულაცია წარადგინა:

- GMP (Good Manufacturing Practice) – კარგი წარმოების პრაქტიკა. საერთაშორისო სტანდარტი, რომელიც ადგენს მოთხოვნებს წარმოებისა და ხარისხის კონტროლის მიმართ, ფარმაცევტულ, კვების და მაღალტექნოლოგიურ საწარმოებში., ასევე სამედიცინო აღჭურვილობისა და სახარჯი მასალების წარმოებაში. პრაქტიკის მიზანია უზრუნველყოს წარმოების ყველა ეტაპის შესაბამისობა სტანდარტებთან და შედეგად, ხარისხიანი და უსაფრთხო ფარმაცევტული პროდუქციის მიწოდება მომხმარებლისთვის.
- GDP (Good Distribution Practice) - კარგი სადისტრიბუციო პრაქტიკა. ხარისხის უზრუნველყოფის სისტემა, სასაწყობო საწარმოების, საბითუმო საცავების და სავაჭრო ობიექტებისთვის, მედიკამენტების მიმოქცევის სფეროში.

ორივე პრაქტიკა მიზნად ისახავს უზრუნველყოს სამედიცინო მოწყობილობებისა და ფარმაცევტული პროდუქტების უსაფრთხოება, მათი დანიშნულებისამებრ გამოყენება და შესაბამისობაში მოყვანის წესები. აღნიშნული პოლიტიკის მთავარი მიზანია ხელი შეუწყოს უსაფრთხო და ხარისხიანი ფარმაცევტული პროდუქციის ბაზარზე განთავსებას და ქვეყნის საექსპორტო შესაძლებლობის განვითარებას.

პრაქტიკის დანერგვამ ეფექტი იქონია ჯგუფის მცირე პარტნიორ სააფთიაქო ქსელებზე, რის შედეგადაც ჯგუფის საბითუმო რეალიზაციები შემცირდა. 2023 წლის ჯამური ეფექტი გეფაზე 23.1 მილიონი ლარი იყო გაყიდვებში და 5 მილიონი საერთო მოგების დონეზე.

დამატებით, GMP და GDP პრაქტიკების შესაბამისობაში ყოფნისათვის, ჯგუფმა გაწია 4 მილიონის კაპიტალური დანახარჯები.

2019 წელს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა ათწლიან ფრენჩაიზს The Body Shop-თან, წამყვან ბრიტანულ კოსმეტიკურ კომპანიასთან, რომლის ძირითადი საქმიანობა კოსმეტიკის, კანის მოვლისა და სხვა პარფიუმერული პროდუქციის წარმოებაა. 2019 წლის დეკემბერში, ჯგუფმა გახსნა პირველი დამოუკიდებელი, ფლაგმანი Thy Body Shop მაღაზია და დაიწყო ე.წ. „მაღაზია-მაღაზიაში“ მოდელის განვითარება ჯიპისის აფთიაქებში The Body Shop-ის პროდუქციის წარდგენის მეშვეობით.

სილამაზის საცალო ბაზარზე შესვლა მნიშვნელოვანი მაგალითია ჯგუფის განვითარების ახალი შესაძლებლობების შემუშავებისა და ახალი ბაზრების ათვისების სტრატეგიის ფორმირებაში.

The Body Shop-ის ბრენდის დამატება ხელს შეუწყობს არსებულ აფთიაქებში გაყიდვებისა და მოგების მარჯის ზრდას.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

2023 წელს, The Body Shop-ის გაყიდვებმა საქართველოში 10.5 მილიონი ლარი შეადგინა (2022 წელი: 10 მილიონი ლარი).

2021 წლის ივლისში, The Body Shop-ის ფრანჩაიზის ფარგლებში, ჯგუფმა გახსნა ბოდი შოპის მაღაზია სომხეთში. 2023 წელს, ბოდი შოპის გაყიდვებმა სომხეთში 2 მილიონი ლარი შეადგინა (2022 წელი: 1.6 მილიონი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს The Body Shop-ის 2 მაღაზია აქვს სომხეთში (2022 წელი: 2 მაღაზია).

2022 წლის ივნისში, The Body Shop-ის ფრანჩაიზის ფარგლებში, ჯგუფმა გახსნა ბოდი შოპის მაღაზია აზერბაიჯანში. 2023 წელს, ბოდი შოპის გაყიდვებმა აზერბაიჯანში 2 მილიონი ლარი შეადგინა (2022 წელი: 0.5 მილიონი). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს The Body Shop-ის 4 მაღაზია აქვს აზერბაიჯანში (2022 წელი: 2 მაღაზია). ჯგუფი 2024 წელს გეგმავს აზერბაიჯანში გააფართოვოს ფრანჩაიზების ქსელი.

2021 წლის თებერვალში, ჯგუფმა ხელი მოაწერა ათწლიან ფრენჩაიზს Alain Afflelou International SA-თან (Afflelou), ერთ-ერთ წამყვანი ოპტიკურ საცალო მოვაჭრესთან საფრანგეთში, რომელსაც 500-ზე მეტი ფრანჩაიზირებული მაღაზიის ქსელით არის წარმოდგენილი მსოფლიოში და რომელსაც ფლობს 220-ზე მეტი ფრანჩაიზერი. ჯგუფმა თავისი პირველი Afflelou Paris ოპტიკოსის მაღაზია გახსნა 2021 წლის აგვისტოში, თბილისში და გეგმავს shop in shop მოდელის განვითარებას და ფუნქციონირებას ჯიპისი ქსელის აფთიაქებში. 2023 წელს, Afflelou-ის გაყიდვებმა 3.6 მილიონი ლარი შეადგინა (2021 წელი: 1.6 მილიონი ათასი ლარი).

ჯგუფის shop in shop მოდელის განვითარებითვის, 2022 წელს ხელი მოეწერა ოთხწლიან ექსკლუზიურ შეთანხმებას Carters Inc-თან (ამერიკული ბავშვთა ტანსაცმლის ერთ-ერთი ყველაზე დიდი მწარმოებელი და გამყიდველი). 2023 წელს, Carter-ის გაყიდვებმა 1.3 მილიონი ლარი შეადგინა (2022 წელი: 108 ათასი ლარი).

ჩვენი ბიზნესის ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტია მომგებიანობის გაზრდა ე.წ. კერძო ეტიკეტის პროდუქტების გაყიდვების წილის გაზრდით. 2019 წელს, ჯგუფმა პირველად წარმოადგინა ექსკლუზიურ პერსონალური მოვლის საშუალების ბრენდი „ატირანსი“, რომელიც მოიცავს ფართო ასორტიმენტს. 2023 წელს, ატირანსის გაყიდვებმა დაახლოებით 4.1 მილიონი ლარი შეადგინა (2021 წელი: დაახლოებით 3.6 მილიონი ლარი).

2023 წელს, ჯგუფის სააფთიაქო ქსელში გამოწერილმა ჩეკებმა 31.3 მილიონი (2022 წელი: 31 მილიონი) შეადგინა, რაც გვხდის ქვეყნის ერთ-ერთ უმსხვილეს საცალო კომპანიად, როგორც შემოსავლის, ისე გამოწერილი ჩეკების ოდენობის მიხედვით.

ჯგუფის მიერ შესყიდვების სინერგიების გაზრდამ, გამოიწვია მოგების მარჟის შენარჩუნება წლიდან წლამდე. ზრდა ძირითადად განაპირობა გაზრდილმა მარჟამ არასამედიცინო კატეგორიაზე (თავის მოვლა, კოსმეტიკა და სხვა პარაფარმაციის პროდუქტები), რომლის მთლიანმა შემოსავალმა 2023 წელს 357.6 მილიონი ლარი შეადგინა (2022 წელი: 322 მილიონი ლარი), 30.8%-იანი მოგების მარჟით (2022 წელი: 29.6%-იანი მარჟა);

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით- "ზღარბის ბარათების კამპანია", რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების ("ვამლების") დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. 2023 წლის მდგომარეობით, აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა შეადგენდა 776 ათასს (2022 წელი: 792 ათასი). ჯგუფის მიზანია მომავალ წლებში გაზარდოს აღნიშნული მონაცემი.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთვის პრიორიტეტულია კორპორაციული მართვის სტანდარტების მაღალ დონეზე შენარჩუნება.

აქციონერთა საერთო კრება, რაც არის კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო და საქართველოს

კანონმდებლობისა და კომპანიის დებულების თანახმად, უფლებამოსილია, მიიღოს გადაწყვეტილებები, მათ შორის, თუმცა არამართ, შემდეგ საკითხებთან დაკავშირებით:

- ▶ კომპანიის დებულებაში ცვლილება;
- ▶ კომპანიის რეორგანიზაცია, შერწყმა, გამოყოფა ან გადაცემა სხვა იურიდიული პირისთვის,
- ▶ ლიკვიდაცია;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნა;
- ▶ ეთიკის კოდექსის შემუშავება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისთვის;
- ▶ დირექტორის ანგარიშის და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშის დამტკიცება;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ანაზღაურების სქემის შემუშავება;
- ▶ გარე აუდიტორის შერჩევა;
- ▶ წლიური ანგარიშების დამტკიცება;

ჯგუფის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

აქციონერთა კრება

ჯგუფის მართვით უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. აქციონერთა საერთო კრებას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს ხელმძღვანელი.

კომპანიის დირექტორი პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე, გარდა იმ ფუნქციებისა, რომელიც აქციონერთა საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციებში შედის.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები პასუხისმგებელია კომპანიის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. საბჭო ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ხუთი წევრისაგან, ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად. საბჭოს აქვს ფორმალური და გამჭვირვალე პროცესები წევრების შერჩევისა და დანიშვნის პროცესში. მიზანი არის, რომ საბჭო კარგად იყოს დაბალანსებული და იდეალურად მოერგოს ბიზნესის ინტერესებს. კომპანია მუდმივად ცდილობს, რომ აღმოფხვრას უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაცია.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება (გაგრძელება)

სამეთვალყურეო საბჭო (გაგრძელება)

დირექტორტა საბჭო მიესალმება დივერსიფიკაციას ყველა ფორმით, რომელიც ასახულია მის დივერსიფიკაციის პოლიტიკაში. დივერსიფიცირებული უნარები, ცოდნა, ეროვნება, რელიგია და სხვა ფაქტორები მხედველობაში იქნება მიღებული ახალი დირექტორის დანიშვნის პროცესში. ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, სამეთვალყურეო საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.

ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლები და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ გამოყენებული სხვადასხვა პოლიტიკები (მათ შორის, დივერსიფიკაციის პოლიტიკა) მიმოხილულია ამ დოკუმენტის არაფინანსური ანგარიშგების ნაწილში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კომპანიის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით კომპანიაში არის შექმნილი გარემოს დაცვის მიმართულება რომელიც კონკრეტულად გარემოს დაცვის საკითხებზე არის ორიენტირებული. ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მიმართულებით პლასტიკური ჩანთებია, რომელიც ყველაზე მსხვილი ნარჩენი პროდუქტია ჩვენს საქმიანობაში.

პლასტიკური ჩანთების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით.

ჩვენ ფარმადეპოსა და ჯიპისი ქსელში დავნერგეთ მრავალჯერადი გამოყენების ტილოს ჩანთები, რომლებიც არ წარმოადგენენ საფრთხეს გარემოსათვის. ამ ინიციატივით, ჩვენი ჯგუფი ერთ-ერთი პირველი იყო ფამრაცევტულ ბაზარზე, ვინც შეეცადა სავაჭრო კულტურის შეცვლას.

ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს, რომ მინიმუმამდე იყოს დაყვანილი ბუნებრივი რესურსების ფუჭი გამოყენება, რისთვისაც საქმიანობაში ჩართული ობიექტები აღჭურვილია ენერგოეფექტური ტექნიკითა და ხელსაწყოებით, ასევე მუდმივად ხდება ახალი გზების მოძიება და პრაქტიკის დახვეწა იმისათვის, რომ ჯგუფმა მოიხმაროს რაც შეიძლება ნაკლები ბუნებრივი რესურსი და გააფრქვიოს ატმოსფეროში რაც შეიძლება ნაკლები ნახშირორჟანგი და წვის შედეგად წარმოქმნილი სხვა აირები.

გარემოს დაბინძურების და მასზე მავნე ზეგავლენის მინიმიზაციის მიზნით სავაჭრო ობიექტების აღჭურვისას კომპანია იყენებს ენერგოეფექტურ და გარემოსადმი მეგობრულ ტექნიკას. კერძოდ: ენერგოეფექტური მაცივარ დანადგარები, რომლებიც ახალი თაობის ფრეონს და ნაკლებ ელექტრო ენერგიას მოიხმარენ; ენერგიის დამზოგავი ლედ განათების სისტემები; ენერგიის დამზოგავი ღუმელები

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს კომპანიის წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის თანამშრომელთა რაოდენობა 4,400-ზე მეტს შეადგენდა (2022 წელი: 4,300 თანამშრომელი), რაც ჯგუფს ერთ-ერთი მსხვილ დამსაქმებლად აქცევს ბაზარზე ამ სფეროში.

კომპანია სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს ყველა დასაქმების აპლიკაციას, რომელიც შშმ პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწყვედეთ მუშაობა.

საკადრო საკითხები

დასაქმება, ნიჭის განვითარება და შენარჩუნება ჯგუფის შიგნით ერთერთ უმნიშვნელოვანეს უპირატესობას წარმოადგენს. ამ მიზნის მიღწევისთვის მნიშვნელოვანი ფაქტორია ღია კომუნიკაცია თანამშრომლებთან, ტრენინგების ჩატარება და კარიერული წინსვლის ხელშეწყობა, თანამშრომელთა სამართლიანი დაჯილდოება და მათი წახალისება ზემდგომი ხელმძღვანელობისთვის უკუკავშირის წარდგენაზე. ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანია მხარდამჭერი სამუშაო გარემოს, ასევე ჯანსაღი სამსახურეობრივი/პირადი ბალანსის შექმნა ყველა თანამშრომლისთვის.

ჯგუფი შეიმუშავებს საკადრო პოლიტიკას და პროცედურებს, რომლებიც წინ წამოწევენ იმ მნიშვნელოვან პრინციპებს, სფეროებს, მიდგომებს და მეთოდებს, რომლებიც კრიტიკული მნიშვნელობის არის ადამიანური კაპიტალის მართვის სისტემების ასაგებად, როგორც პორტფელური კომპანიების დონეზე, ასევე „საქართველოს კაპიტალის“ დონეზე. „საქართველოს კაპიტალს“ აქვს ქცევის და ეთიკის კოდექსი მისი თანამშრომლებისთვის, ასევე სხვა მოქმედი საკადრო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლებიც მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორიც არის:

- ▶ პერსონალის ადმინისტრირება, ხელფასები და კომპენსაციები;
- ▶ დასაქმება, თანამშრომელთა განვითარება და გადამზადება;
- ▶ მრავალფეროვნება და ნეპოტიზმთან ბრძოლა;
- ▶ საკადრო რეზერვის გეგმა, სამსახურიდან წასვლა და განთავისუფლება;
- ▶ საჩივრები.

ჯგუფის მიზანია წახალისოს თანამშრომელთა ჩართულობა ინფორმაციის მუდმივი გაზიარების უზრუნველყოფის გზით, რაც მოიცავს კორპორატიული კულტურის, ჯგუფის სტრატეგიის და მაჩვენებლების, ამ უკანასკნელთან დაკავშირებული რისკების, ფინანსური და ეკონომიკური ფაქტორების და ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების შესახებ ინფორმაციას. ჯგუფი მის თანამშრომლებს ინფორმაციას სხვადასხვა ფორმით აწვდის, მათ შორის მენეჯერების, პრეზენტაციების, ელექტრონული ფოსტის, ინტრანეტის და სხვებზე მეხვედრების გზით. არსებობს უკუკავშირის სისტემები, როგორიც არის თანამშრომელთა კმაყოფილების განსაზღვრის ხშირი კვლევა, რომელიც უზრუნველყოფს იმას, რომ მათ ინტერესებზე მოქმედი გადაწყვეტილებების მიღებისას მხედველობაში მიიღება ჯგუფის თანამშრომელთა მოსაზრებებიც.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

რისკების იდენტიფიკაცია

რისკების იდენტიფიკაცია რეგულარულად ხორციელდება ბიზნესისა და რისკების მართვის ფუნქციების ერთობლივი ძალისხმევით. მთავარი მიზანია პოტენციური რისკების დროულად იდენტიფიცირება და ამ რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზიანის თავიდან აცილება. მნიშვნელოვანი შიდა ან გარე ცვლილებების შემთხვევაში, შეიძლება განხორციელდეს დამატებითი ad hoc რისკის იდენტიფიკაცია. სამეთვალყურეო საბჭო ასევე რეგულარულად განიხილავს ძირითად რისკებს და მენეჯმენტის მიდგომას ამ რისკების მართვის მიმართ.

რისკების გამოზმვა

თითოეული იდენტიფიცირებული რისკი ფასდება მისი მოხდენის ალბათობისა და პოტენციური ფინანსური და არაფინანსური შედეგების საფუძველზე, სანამ შევადარებთ ჩვენს საერთო რისკის აპეტიტს და კონკრეტულ ლიმიტებს ან გამომწვევ ფაქტორებს. შემდეგ ვახდენთ რისკების პრიორიტეტიზაციას და ვწყვეტთ, რომელი მათგანი საჭიროებს რისკზე დაუყოვნებლივი რეაგირების სტრატეგიას, გამოვლენილი რისკების ჯგუფის რისკისადმი ტოლერანტობასთან შესაბამისობის მიზნით.

ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. კომპანია უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივს სცემენ მათ შეხედულებებს. ეს პრაქტიკა ასევე ვრცელდება მომხმარებლებზე, მომწოდებლებზე, კონკურენტებსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე.

ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგილია კომპანიაში, რათა სამართლიანობისა და თანასწორობის პრინციპები ყველა რგოლში დაცული იყოს.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

ჯგუფი ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბიზნესსა და მის რეპუტაციაზე.

ჩვენი პოლიტიკის ნაწილია, რომ არასდროს მოვითხოვთ, შევთავაზოთ ან გადავიხადოთ ქრთამი, ან რაიმე სახით წავახალისოთ ნებისმიერი ზემოთხსენებული ქმედება.

ჩვენი ეთიკის კოდექსი და მამხილებელი პოლიტიკა

ეთიკის კოდექსი არის კულტურისა და ეთიკის მარეგულირებელი მთავარი დოკუმენტი. ჩვენი ეთიკის კოდექსი ადგენს პროფესიული ქცევის ზოგად მოთხოვნებს, რომლის მიხედვითაც, ყველა თანამშრომელმა უნდა იმოქმედოს კანონიერად, ეთიკურად და გამჭვირვალედ. ჩვენი მამხილებელი ინსტრუმენტი თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს განაცხადონ ნებისმიერი პრობლემის შესახებ კონფიდენციალურად. მამხილებელ პოლიტიკაზე პასუხისმგებლობა ეკისრება სამეთვალყურეო საბჭოს, რომელიც, აუდიტის კომიტეტთან ერთად, ღებულობს კვარტალურ ანგარიშებს პოლიტიკის განხორციელების შესახებ. ჩვენი საჩივრებზე რეაგირების მექანიზმის მეშვეობით, რომელიც ჩვენი ადამიანის უფლებებისა და საჩივრების მართვის პოლიტიკის ნაწილია, თანამშრომლებს შეუძლიათ შეატყობინონ და განაცხადონ უკანონო, არაეთიკური ან საეჭვო ქმედებების შესახებ კონფიდენციალურად, საჭიროების შემთხვევაში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების პროცედურები და რისკის მართვა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცედურის მართვას და მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი. პროცესის საერთო მონიტორინგს ხელმძღვანელობს მშობელი კომპანიის ფინანსური დირექტორი (CFO). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების წლიური პაკეტი და კვარტალურიკონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება ხდება ფასს-ის შესაბამისად.

კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი ამზადებს ფინანსური ანგარიშგების სრულ პაკეტს, რომელსაც შემდგომ გადახედავს და ამტკიცებს მშობელი კომპანიის უმაღლესი მენეჯმენტი. შემდგომ საინფორმაციო პაკეტები წარედგინება მშობელი კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტის ჯგუფს, რომელიც განიხილავს ანგარიშგებს და ახდენს მათ კონსოლიდაციას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მშობელი კომპანიის ფინანსური დირექტორის და გენერალური დირექტორის მიერ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების შემდეგ ფინანსურ ანგარიშგებებს განიხილავს დირექტორთა საბჭო, აუდიტის კომიტეტი, სამეთვალყურეო საბჭო და გარეშე აუდიტორები. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ნებადართულია გამოსაცემად დირექტორთა საბჭოს, აუდიტის კომიტეტის და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

მშობელი კომპანიის აუდიტის დეპარტამენტი რეგულარულად გადახედავს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებს და წარუდგენს ფინანსურ დეპარტამენტს და ჯგუფის ანგარიშგების და ბიუჯეტირების ჯგუფს განსახილველი საკითხებით და გაუმჯობესების რეკომენდაციებით.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

კომპანია ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულებელყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად.

ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიაზრებს რეპორტირებას. სამეთვალყურეო საბჭო და კომპანიის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი კომპანიის რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო დირექტორთა საბჭოს მიერ, გამოიყურება შემდეგნაირად:

- ▶ კომპანია ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება კომპანიის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. კომპანიაში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა კომპანიამ კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. კომპანიის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. კომპანიაში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ ყოველკვარტალურად.
- ▶ ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ფარმაცევტები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, ჯგუფის განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება კონკურენტუნარიან ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ. ამ მხრივ, დამატებით რისკს წარმოადგენს ფარმაცევტების დეფიციტი შრომით ბაზარზე, რის გამოც კადრების გადინების მატების შემთხვევაში ჯგუფმა შესაძლოა გასწიოს დიდი ხარჯები კადრების მოსაძიებლად. ყოველივე ამის შედეგად, კვალიფიკაციური კადრების ნაკლებობამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედებს საოპერაციო საქმიანობასა და ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფის მიზანია წახალისოს თანამშრომელთა ჩართულობა ინფორმაციის მუდმივი გაზიარების უზრუნველყოფის გზით, რაც მოიცავს კორპორატიული კულტურის, ჯგუფის სტრატეგიის და მაჩვენებლების, ამ უკანასკნელთან დაკავშირებული რისკების, ფინანსური და ეკონომიკური ფაქტორების და ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების შესახებ ინფორმაციას.
- ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2018 წელს, კომპანიამ დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა.
- ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლარსა და ევროსთან მიმართებაში აქვს. ჯგუფის სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს სავალუტო რისკი. კერძოდ, ჯგუფის კრედიტორული დავალიანებები აშშ დოლარში და ევროში არის გამოხატული. ამავე დროს, ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია ლარში. ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს ღია სავალუტო რისკის შეფასებასა და გაცვლითი კურსების ცვლილებების შედეგად შესაძლო ზარალის ანალიზს. ამჟამად, ჯგუფის ჰეჯირების ძირითად ინსტრუმენტს წარმოადგენს პროდუქციაზე კურსის ცვლილების შესაბამისად ფასების დაწესება.

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

კომპანიაში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი.

აქტიურად გამოიყენება აგრეთვე გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

ჯგუფში დანერგილია ე.წ. მამხილებელი (whistleblowing) და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. მამხილებელი პოლიტიკის ფარგლებში თანამშრომელს აქვს საშუალება ანონიმურად დასვას საკითხი ნებისმიერ ბიზნესპროცესის გამართულობასა და სამართლიანობაზე. თითოეული შემთხვევა დეტალურად განიხილება და დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი კომპანიაში.

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია.

მშობელი კომპანიის რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს კომპანიაში.

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს კომპანიის მასშტაბით და ვეხმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

24 სექტემბერი 2024 წ.

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

კომპანიაში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი.

აქტიურად გამოიყენება აგრეთვე გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

ჯგუფში დანერგილია ე.წ. მამხილებელი (whistleblowing) და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. მამხილებელი პოლიტიკის ფარგლებში თანამშრომელს აქვს საშუალება ანონიმურად დასვას საკითხი ნებისმიერ ბიზნესპროცესის გამართულობასა და სამართლიანობაზე. თითოეული შემთხვევა დეტალურად განიხილება და დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი კომპანიაში.

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია.

მშობელი კომპანიის რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს კომპანიაში.

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს კომპანიის მასშტაბით და ვეხმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

24 სექტემბერი 2024 წ.



გენერალური დირექტორი