

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4
ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები.....	5-31

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის სავარაუდოდ ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული 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 ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, 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 კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 21 მარტი

თბილისი, საქართველო

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	65,716	68,690
არამატერიალური აქტივები	6	8,297	8,460
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	23	–	802
სულ გრძელვადიანი აქტივები		74,013	77,952
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	8	13,581	15,192
სავაჭრო მოთხოვნები	9	27,097	13,952
გადახდილი ავანსები	7	4,183	2,807
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	23	–	1,064
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	3,312	11,733
სულ მოკლევადიანი აქტივები		48,173	44,748
სულ აქტივები		122,186	122,700
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	20	103,260	103,260
დაგროვილი ზარალი		(93,920)	(94,187)
სულ საკუთარი კაპიტალი		9,340	9,073
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	12	39,779	86,910
საიჯარო ვალდებულებები		90	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		39,869	86,910
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	14,878	15,247
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	15	297	229
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	14	373	1,310
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	12	56,982	9,931
საიჯარო ვალდებულებები		447	–
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		72,977	26,717
სულ ვალდებულებები		112,846	113,627
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		122,186	122,700

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 21 მარტს.

თენგიზ ხელაშვილი



აღმასრულებელი დირექტორი

კოენ მიშელ კაპტენი



ფინანსური დირექტორი

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	15	89,209	86,054
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	16	(58,202)	(57,447)
საერთო მოგება		31,007	28,607
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	17	(4,857)	(5,033)
ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(10,050)	(9,809)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	19	(2,865)	(2,257)
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის გაუქმება (დარიცხვა)	9	–	748
საოპერაციო მოგება		13,235	12,256
ფინანსური დანახარჯები	13	(11,258)	(6,317)
ფინანსური შემოსავალი	10	166	382
საკუთრო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		(576)	(1,956)
შემოსულობა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე		109	169
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	7	–	(293)
ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები	20	(1,409)	–
დასაბეგრი მოგება		267	4,241
მოგებიდან გადასახადები		–	–
წლის წმინდა მოგება		267	4,241
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
მთლიანი სრული შემოსავალი		267	4,241

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	103,260	(98,428)	4,832
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	–	4,241	4,241
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	103,260	(94,187)	9,073
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	–	267	267
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	103,260	(93,920)	9,340

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობა			
დასაბეგრი მოგება		267	4,241
კორექტირებები დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შეჯერების მიზნით:			
ცვეთა	5	7,576	8,491
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	6	208	221
ფინანსური დანახარჯები	13	11,258	6,317
ფინანსური შემოსავალი	10	(166)	(382)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის (გაუქმება)			
დარიცხვა	9	–	(748)
მარაგების ჩამოწრა	19	1,442	602
გადახდილი ავანსების ჩამოწრა	7	–	293
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი	18,20	2,223	1,295
საფინანსო საქმიანობისთვის მიკუთვნებადი წმინდა საკუროსო სხვაობა	13	(32)	2,022
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		22,776	22,352
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები მარაგებში		169	(582)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(13,145)	(1,529)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		(1,376)	(28)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		149	997
ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		68	(345)
ცვლილებები საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		(937)	(10)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები პროცენტის დარიცხვამდე		7,704	20,855
მიღებული პროცენტი	10	166	382
გადახდილი პროცენტი	13	(20,035)	(5,377)
(საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(12,165)	15,860
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,946)	(5,063)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(45)	(103)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		67	444
ფასიანი ქაღალდების შეძენა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში		(837)	(1,167)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,762)	(5,889)
საფინანსო საქმიანობა			
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა	13	(230)	–
ნასესხები სახსრების დაფარვა	13	(40,979)	(5,373)
აღებული სესხები	13	49,752	1,271
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,543	(4,102)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება) ზრდა		(8,383)	5,869
საკუროსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(38)	(230)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	10	11,733	6,094
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	10	3,312	11,733

(ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომერი 406135640, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი წილკანი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა „აისის“, „ყაზბეგის“ და „კაიაკის“ ბრენდების ლუდისა და „ყაზბეგის“ ბრენდის ლიმონათის, ასევე ადგილობრივი წარმოების „კრუშოვიცის“, „ამსტელის“ და „ჰაინეკენის“ ბრენდის ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია. 2015 წელს კომპანიამ გააფორმა სავაჭრო ნიშნის ლიცენზიის ხელშეკრულებები Heineken Brouwerijen B.V.-სთან, Heineken Ceska Republika A.S.-სთან და Amstel Brouwerij B. V.-სთან (შემდგომში „ჰაინეკენის ჯგუფი“) და მიიღო საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში ამსტელის, კრუშოვიცის და ჰაინეკენის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობდა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი, რომლის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404589913 (შემდგომში „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმო იყო გაერთიანებულ სამეფოში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ („საქართველოს კაპიტალი“).

საკონტროლო პაკეტის მფლობელის შეცვლა

2024 წლის 23 დეკემბერს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალმა“ გააფორმა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესებში თავისი 80%-იანი სააქციო წილის გაყიდვის თაობაზე Royal Swinkels N.V.-თან, რომლის საბოლოო მფლობელი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის არის Ambrig B.V.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“ („ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“), შუალედური ჰოლდინგური კომპანია, რომლის საიდენტიფიკაციო ნომერია 405740881 (შემდგომში „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“ ან „მშობელი საწარმო“). „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი საწარმოები საქართველოში ლუდის ერთ-ერთი წამყვანი მწარმოებლები და ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების მთავარი დისტრიბუტორები არიან.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 80%-იანი მაკონტროლებელი წილის მფლობელი (შუალედური საწარმოების მეშვეობით) იყო ნიდერლანდებში დაფუძნებული კომპანია Ambrig B.V. „საქართველოს კაპიტალმა“ შეინარჩუნა დაახლოებით 18%-იანი ეფექტური წილი კომპანიაში, რომელსაც ფლობს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი ლიმიტედის“ მეშვეობით.

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

2.1. მომზადების საფუძველი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა კაპიტალის ინვესტიციებისა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე (000), თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.2. ფუნქციონირებადი საწარმო

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს 24,824 ლარით აღემატებოდა. კომპანიამ 267 ლარის წლის წმინდა მოგება მიიღო, ხოლო EBITDA 21,019 ლარს გაუტოლდა.

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე. ჩატარდა ლიკვიდურობის საფუძვლიანი ანალიზი, რომელმაც გაითვალისწინა 2024 წლის განმავლობაში, გაყიდვის ოპერაციისა და ყოფილი მშობელი საწარმოს (სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“) სესხების დაფარვის შემდეგ მოზიდული სესხების გავლენა. ხელმძღვანელობამ მართებულად ჩათვალა, რომ აგრეგირებულად შეეფასებინა კომპანიისა და იმ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს ლიკვიდურობის პოზიცია, რომელიც კომპანიის 56,982 ლარის ოდენობის მოკლევადიანი სესხების თანამსესხებელია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და რომელზეც მოკლევადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის გეპის უდიდესი წილი მოდის. კომპანიისა და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს აგრეგირებული ისტორიული და პროგნოზირებული EBITDA მნიშვნელოვნად აღემატება იმ აგრეგირებულ თანხას, რომლითაც მოკლევადიანი ვალდებულებები აჭარბებს მოკლევადიან აქტივებს. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ საოპერაციო ფულადი ნაკადები საკმარისი იქნება მესამე მხარის ნასესხები სახსრების სრულად დასაფარად შეთანხმებული სახელშეკრულებო გრაფიკით, რომლის გახანგრძლივებაზე მოლაპარაკება შესაძლებელია კრედიტორებთან.

ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია არსებულ მოლოდინებსა და პროგნოზებზე დაყრდნობით. ყველა ოპერაცია ხორციელდება იმ დაშვებით, რომ საქმიანობა გაგრძელდება და ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეული საქმიანობის პროცესში.

2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

ა) ამონაგები მომხმარებელბთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მზა პროდუქციის რეალიზაცია

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია შეასრულებს ნაკისრ მოვალეობას, ე. ი. დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი მყიდველს გადაეცემა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას.

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

ამონაგების აღიარება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით ხდება იმისდა მიხედვით, თუ რა ოდენობის ანაზღაურების მიღებას მოელის კომპანია ამ საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი კორექტირდება მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურებით (მაგალითად, სავაჭრო ადგილის გადასახადი - კომპანიის პროდუქციისთვის თაროებზე ადგილის გამოყოფისთვის მომხმარებლისთვის გადახდილი თანხები) და მოცულობის გამო შეთავაზებული ფასდაკლებების მიხედვით.

მზა პროდუქციის გაყიდვის ზოგიერთი ხელშეკრულება მომხმარებელს საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს გარკვეულ ვადაში. კომპანია მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით აფასებს, რა საქონელი არ დაბრუნდება, რადგან ეს მეთოდი ყველაზე ზუსტად პროგნოზირებს ცვლადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელსაც კომპანია მიიღებს.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სავაჭრო მოთხოვნები

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)***სახელშეკრულებო ვალდებულებები*

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

ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად მიღებული დაგროვილი ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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

შენობები	50 წელი
მანქანა-დანადგარები და სხვა აღჭურვილობა	3-დან 20 წლამდე
ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობა	10-დან 20 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	3-დან 8 წლამდე

აქტივების ცვეთა ხდება მათი ექსპლუატაციაში მიღების მომდევნო თვიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს (ანუ იმ თარიღით, როდესაც მიმღები მოიპოვებს კონტროლს) ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება წმინდა გასვლის ამონაგებსა და საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით) აღირიცხება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც მოხდა აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება ყოველწლიურად და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება შესაბამისად.

ცვეთის ხარჯი

წარმოების პროცესში უშუალოდ მონაწილე ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დანარიცხი წარმოადგენს საწარმოო ზედნადებ ხარჯს და აღირიცხება, როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება (თუ წარმოებული მარაგები გაიყიდა) ან, როგორც მარაგები (თუ წარმოებული მარაგები არ გაიყიდა).

გ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. კომპანიაში წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივები, გარდა კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯებისა, არ კაპიტალიზდება და შესაბამისი დანახარჯები აისახება იმ პერიოდის სრულ შემოსავალში, რომლის განმავლობაშიც ეს დანახარჯი გაიწია.

კომპანიის არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა 5 წლიდან 10 წლამდეა. კომპანია ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტირებას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის, მაგალითად, ბრენდებისთვის, ნებისმიერი აქტივებისთვის, რომელთა გაუფასურების ნიშნები გამოვლენილია (მე-3 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****დ) მარაგები**

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა მიღებად ღირებულებას შორის უმცირესით.

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

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

მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით.

წმინდა გასაყიდი ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეული საქმიანობის პროცესში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯი.

ე) უცხოური ვალუტის გადაყვანა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა.

გარიგებები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავიდან კომპანიის მიერ აღირიცხება მის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით.

არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

ვ) გადასახადები**მიმდინარე მოგების გადასახადი**

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

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგრას, რომლებიც მიიჩნევა პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგრვა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და სრული შემოსავლის ანგარიშგების ადმინისტრაციულ ხარჯებში აღირიცხება, როგორც გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)***დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღე“)*

ამონაგები, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვის გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივების ან მომსახურებების შესყიდვით განპირობებული ბრუნვის გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვის გადასახადის აღიარება აქტივის შეძენის ღირებულების ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც მოთხოვნების და ვალდებულებების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვის გადასახადს.

ბრუნვის გადასახადის ის ოდენობა, რომელიც დასაბრუნებელია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან მისთვის არის გადასახდელი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გარდა, ან წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საჭიროებისამებრ.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. შესაბამისად, კომპანია ყველა გადასახადთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება**ფინანსური აქტივები***საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი საწყისი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი დაშვებები – მე-3 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები – მე-9 შენიშვნა.

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას სახელმწიფო ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელოდა, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ორ ეტაპად ხდება. იმ კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზარდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის რეზერვები იქმნება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის მოვლენით განპირობებული საკრედიტო ზარალისთვის (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ისეთი კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის გაზარდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის წარმოიშობა დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულში მიღებულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის სპეციფიკური საპროგნოზო ფაქტორების შესაბამისად.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, პროცენტთან სესხებსა და ნასესხებ სახსრებს და საიჯარო ვალდებულებებს – ყველა მათგანი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით არის შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და ნასესხები სახსრების, და ვალდებულებების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯები.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

თ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური გაუფასურების ტესტია საჭირო, კომპანია აფასებს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოძინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

*(ათას ლარში)***2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)****2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****ი) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მუხლი მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკსა და სალაროში და მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ანაზღაურებს სამ თვემდე ვადით, რომელთა კონვერტაცია ნებისმიერ დროს არის შესაძლებელი გარკვეულ თანხად და რომელთა ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი არსებობს.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ფულადი სახსრებისგან და მოკლევადიანი ანაზღაურებისგან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად.

კ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია გარკვეულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ბალანსის ყოველი თარიღისთვის.

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

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

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

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

ლ) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები, აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია კომპანიაში დასაქმებულთა მიერ.

მ) მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

კომპანია იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს თავისი შენობების, საოფისე ინვენტარის და ავტოტრანსპორტის 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 გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონედ მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადახდების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივით მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****ნ) თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა**

კომპანიის თანამშრომლებზე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოები გადაიცემა ყოფილი საბოლოო მშობელი საწარმოს აქციების სახით („საქართველოს კაპიტალი“).

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

რაც შეეხება ოპერაციებს ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, კომპანია საანგარიშგებო თარიღისთვის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებს ვალდებულებას იმ წილობრივ ინსტრუმენტებთან მიმართებით, რომლებზეც მომსახურება მიღებულია, მაგრამ ანგარიშსწორება ჯერ არ მომხდარა, და წარმოადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სხვა მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებში. ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელსაც განაპირობებს წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ან გამომუშავებული აქციების რაოდენობის ცვლილება, აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ადმინისტრაციული ხარჯების ნაწილში ხარჯების სახით.

2.4. სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული და ახალი სტანდარტები**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია**

კომპანიამ პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვა რამე არ არის მითითებული). კომპანიას ვადადედ არ გამოუყენებია სხვა ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში – საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციაში

ცვლილებები ფასს 16-ში აზუსტებს იმ მოთხოვნებს, რომლებსაც გამყიდველი მოიჯარე იყენებს საიჯარო ვალდებულების შესაფასებლად აქტივის უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში, რათა გამყიდველმა მოიჯარემ არ აღიაროს შემოსულობის ან ზარალის რამე თანხა, რომელიც უკავშირდება მის მიერ შენარჩუნებულ აქტივის გამოყენების უფლებას. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში – ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს. ცვლილებები განმარტავს:

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

ცვლილებების შედეგად მე-12 შენიშვნას დაემატა ინფორმაცია, მაგრამ მათ გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

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

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“, რომელთა მიზანია მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების თავისებურებების განმარტება და ასეთი გარიგებების შესახებ დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნა. ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები ამ ცვლილებებში მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს დაეხმაროს, უკეთ გაიგონ მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებზე, ფულად ნაკადებზე და ლიკვიდურობის რისკის მოცულობაზე. ეს ცვლილებები არსებით გავლენას არ ახდენს კომპანიაზე და ამიტომ დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები არ არის წარმოდგენილი.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.4. სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული და ახალი სტანდარტები (გაგრძელება)****ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა**

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

ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა – ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში

2023 წლის აგვისტოში ბასსს-მა გამოუშვა ცვლილებები ბასს 21-ში „*უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები*“, რითაც დააკონკრეტა, როგორ უნდა შეაფასოს საწარმომ, არის თუ არა ვალუტა ურთიერთგაცვლადი და როგორ უნდა განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი, როდესაც ურთიერთგაცვლა შეუძლებელია. ცვლილებები ასევე მოითხოვს იმ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს, გაერკვნენ იმაში, თუ როგორ მოქმედებს ან სავარაუდოდ როგორ იმოქმედებს ვალუტა, რომელიც არ არის ურთიერთგაცვლადი სხვა ვალუტაში, საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე.

ცვლილებები ძალაში შევა 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება, მაგრამ სავალდებულოა ინფორმაციის გამჟღავნება. ცვლილებების გამოყენებისას საწარმოს არ შეუძლია შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშება.

არ არის მოსალოდნელი, რომ ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 18 – ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის აპრილში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „*ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა*“. ფასს 18-ს შემოაქვს ახალი მოთხოვნები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ინფორმაციის, მათ შორის კონკრეტული ჯამებისა და ქვეჯამების წარდგენასთან დაკავშირებით. გარდა ამისა, საწარმოებს ევალებათ ყველა შემოსავლისა და ხარჯის კლასიფიცირება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხუთიდან რომელიმე კატეგორიაში: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადები და შეწყვეტილი ოპერაციები. აქედან პირველი სამი კატეგორია ახალია.

იგი ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ ახლად განსაზღვრულ საკმიაანობის შედეგების შეფასების საზომებს, შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამებს და მოიცავს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ახალ მოთხოვნებს, ფინანსური ანგარიშგებებისა და მათზე დართული შენიშვნების კონკრეტული „როლები“ შესაბამისად.

გარდა ამისა, ბასს 7-ში „*ფულადი ნაკადების ანგარიშგება*“ შევიდა ვიწრო მიმართულების ცვლილებები, რომლებიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით წარმოებული ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება ან ზარალზე“ და დივიდენდებიდან პროცენტში ფულადი ნაკადების გადატანასთან დაკავშირებული არჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, რამდენიმე სხვა სტანდარტში შევიდა სხვა ცვლილებებით გამოწვეული ცვლილებები.

ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტიულად.

კომპანია ამჟამად ცდილობს განსაზღვროს ყველა გავლენა, რომელიც ამ ცვლილებებს ექნება ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებზე.

ქვემოთ ჩამოთვლილია სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა:

ფასს 19 – „შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშგავალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები“

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.4. სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული და ახალი სტანდარტები (გაგრძელება)**

2024 წლის მაისში ბასს-მა გამოუშვა ფასს 19, რომელიც შესაბამის საწარმოებს უფლებას აძლევს აირჩიონ ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული შეზღუდული მოთხოვნები ფასს-ის სხვა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნების პარალელურად. უფლების მისაღებად, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის საწარმო უნდა იყოს შვილობილი საწარმო ფასს 10-ის განმარტების შესაბამისად, არ შეიძლება ჰქონდეს საჯარო ანგარიშვალდებულება და უნდა ჰყავდეს მშობელი საწარმო (საბოლოო ან შუალედური), რომელიც ამზადებს საჯარო გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც აკმაყოფილებს ფასს-ის მიხედვით ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებს.

ფასს 19 ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც.

კომპანია ამჟამად აფასებს, ვალდებულია თუ არა მიიღოს ფასს 19 და როდის მიიღოს და მიიღოს თუ არა ფასს 19.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

შეფასებები და დაშვებები

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

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

კომპანია ახდენს დისტრიბუციის აუტოსორსინგს და თავისი ამ ფუნქციას გადასცემს დაკავშირებულ მხარეს – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკას“. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების 90% დაკავშირებულ მხარეებზე მოდის (2023 წ.: 77%). ამრიგად, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს თავის სავაჭრო მოთხოვნებზე აფასებს ძირითადად ინდივიდუალურად და არა კოლექტიურად.

კომპანია მოთხოვნების თითოეულ ნაშთს აანალიზებს მომხმარებელთან წარსული გამოცდილების, სადაც ხელმისაწვდომია, მსესხებლების საპროგნოზო ფაქტორებით დაკორექტირებული საჯარო ინფორმაციისა და ეკონომიკური გარემოს საფუძველზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)**

ლიკვიდურობის რისკის მართვა, მათ კომპანიათაშორისი ნაშთების ანგარიშსწორება, ხდება მთლიანობაში მშობელი საწარმოს ჯგუფის დონეზე (შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“) შესაბამისად, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ვალდებულებები და მოთხოვნები, როგორც წესი, ურთიერთგადაიფარება და გაიჭიბება „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგ“ ჯგუფის ბიზნესსაჭიროებების შესაბამისად. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა (კომპანიის როგორც მიმდინარე, ისე პროგნოზირებული საოპერაციო შედეგების გათვალისწინებით), რომ მშობელი საწარმოს ჯგუფს მთლიანობაში საკმარისი რესურსები აქვს, რომ დაფაროს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ცალკეული დებიტორის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები კომპანიის მიმართ და ასეთი ნაშთები სრულად არის ამოღებული. შესაბამისად, შედეგად მიღებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასდა არაარსებითად ასეთ ნაშთებთან მიმართებით.

კომპანიის შეფასებით, საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებულ თანხებზე (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზრები) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აღიარა 391 ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (2023 წ.: 391 ლარი) თავისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის (მე-9 შენიშვნა).

განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ხელმძღვანელობამ გააანალიზა კომპანიის ბიზნესფაქტორები და ფინანსური შედეგები 2024 წლის განმავლობაში და განსაზღვრა, რომ არ არსებობდა გაუფასურების ნიშნები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თავისი გრძელვადიანი აქტივებთან მიმართებით, კომპანიის ამონაგების და საოპერაციო ფულადი ნაკადების ზრდის ტენდენციის გათვალისწინებით.

კომპანია ყოველწლიურად ატარებს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ტესტირებას, რომლებიც მიკუთვნება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთი ერთეულისთვის, რადგან კომპანიის ბიზნესი მთლიანობაში განიხილება. ამრიგად, გაუფასურების ტესტი ეფექტურად ტარდება კომპანიის ყველა გრძელვადიანი აქტივისთვის, მათ შორის იმ აქტივებისთვისაც, რომელთა გაუფასურების ნიშნები საანგარიშგებო თარიღისთვის არ გამოვლენილა.

გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება გამოიანგარიშება ანალოგიური აქტივების „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან ემპირიული საბაზრო ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები.

2024 წელს კომპანიამ განსაზღვრა, რომ გაუფასურება არ არსებობს თავისი გრძელვადიანი აქტივებთან დაკავშირებით, ახალი ინვესტიორის მიერ კომპანიის შესაძენად გადახდილი საზღაურიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე (მე-6 შენიშვნა).

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

კომპანიამ დაკორექტირებული EBITDA წარმოადგინა საქმიანობის შეფასების საზომად, რადგან ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მაჩვენებელი რელევანტურია კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისთვის. EBITDA გამოითვლება მოგების დაკორექტირებით ისე, რომ არ იქნეს გათვალისწინებული გადასახადის გავლენა, წმინდა ფინანსური დანახარჯები, ცვეთა, ამორტიზაცია, გაუფასურების ზარალის გაუქმება, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა და სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი. EBITDA არ წარმოადგენს ფასს-ით განსაზღვრულ ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებელს. კომპანიის მიერ განსაზღვრული EBITDA შესაძლოა არ იყოს შედარებადი სხვა საწარმოების მსგავსი ტიპის ეფექტიანობის შეფასების მაჩვენებლებსა და განმარტებით შენიშვნებთან.

(ათას ლარში)

4. დაკორექტირებული შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) (გაგრძელება)

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის მოგებასთან ან ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2024	2023
წლის წმინდა მოგება		267	4,241
მოგებიდან გადასახადები		–	–
დასაბეგრი მოგება		267	4,241
კორექტირებები:			
ფინანსური დანახარჯები	13	11,258	6,317
ფინანსური შემოსავალი	10	(166)	(382)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5,6	7,784	8,712
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა		–	293
ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები		1,409	–
(შემოსულობა)/ზარალი აქციებზე დაფუძნებული გადახდის			
ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე	7	(109)	(169)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა			
ზარალი/(შემოსულობა)		576	1,956
დაკორექტირებული EBITDA		21,019	20,968

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

	მიწა	შენობები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	სულ ძირითადი საშუალებები	აქტივის გამოყენების უფლება (დანადგარები)	სულ
თვითღირებულება								
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	17,499	95,909	1,740	921	116,895	803	117,698
შემოსვლები	–	159	6,181	20	37	6,397	230	6,627
გასვლები	–	–	(5,079)	(377)	(82)	(5,538)	–	(5,538)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	17,658	97,011	1,383	876	117,754	1,033	118,787
შემოსვლები	–	270	3,609	–	66	3,946	722	4,669
გასვლები	–	–	(1,010)	(83)	(119)	(1,212)	–	(1,212)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	17,928	99,610	1,300	824	120,488	1,755	122,243
ცვეთა და გაუფასურება								
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	1,964	40,184	1,592	856	44,596	770	45,366
ცვეთის ხარჯი	–	366	7,786	95	27	8,274	217	8,491
გასვლები	–	–	(3,358)	(334)	(68)	(3,760)	–	(3,760)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	2,330	44,612	1,353	815	49,110	987	50,097
ცვეთის ხარჯი	–	371	6,750	17	27	7,165	411	7,576
გასვლები	–	–	(945)	(83)	(118)	(1,146)	–	(1,146)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	2,701	50,417	1,287	724	55,129	1,398	56,527
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება								
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	15,328	52,399	30	61	68,644	46	68,690
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	826	15,227	49,193	12	100	65,359	357	65,716

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქტივის გამოყენების უფლებაში შედიოდა 357 ლარის თანხა (2023 წ.: 46), რომელიც უკავშირდებოდა საწარმოო მანქანა-დანადგარებს.

კომპანიამ დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-14 შენიშვნა). დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 65,359 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 68,644 ლარი).

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	2024	2023
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	4,037	4,035
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	2,595	3,675
ადმინისტრაციული ხარჯები	720	462
სხვა საოპერაციო ხარჯები	224	319
	7,576	8,491

6. არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	ბრენდი „ყაზბეგი“	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	573	8,115	883	9,571
შემოსვლები	–	–	103	103
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	573	8,115	986	9,674
შემოსვლები	–	–	45	45
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	573	8,115	1,031	9,719
ამორტიზაცია და გაუფასურება:				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	499	–	494	993
ამორტიზაციის ხარჯი	73	–	148	221
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	572	–	642	1,214
ამორტიზაციის ხარჯი	1	–	207	208
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	573	–	849	1,422
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება				
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1	8,115	344	8,460
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	8,115	182	8,297

კომპანიამ არამატერიალური აქტივები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (მე-14 შენიშვნა). 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული აქტივების საბალანსო ღირებულება 8,297 ლარს შეადგენდა (2023 წლის 31 დეკემბერი: 8,460 ლარი).

(ათას ლარში)

6. არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

კომპანია ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ტესტს ბრენდ „ყაზბეგისთვის“, რომელიც მიიჩნევა განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივად. ხელმძღვანელობამ მთლიანი კომპანია განსაზღვრა, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთი ერთეული, ვინაიდან ბრენდი „ყაზბეგის“ პროდუქტების წარმოება იყვანს აღჭურვილობას, სხვა აქტივებსა და ვალდებულებებს კომპანიის დანარჩენ წარმოებულ საქონელთან.

„ყაზბეგის“ ბრენდის ანაზღაურებადი ღირებულება, სხვა გრძელვადიან აქტივებთან (მაგალითად, ძირითად საშუალებებთან) ერთად განისაზღვრა კომპანიის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთი ერთეული. 2024 წელს ლუდისა და დისტრიბუციის ახალ ინვესტიორზე გაყიდვის ოპერაციის დასრულების შემდეგ, ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ მთლიანი საზღაური წარმოადგენს ამ ბიზნესში სააქციო წილის აგრეგირებული სამართლიანი ღირებულების ემპირიულ საზომს. ლუდის ბიზნესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად კომპანიამ გადაანაწილა მთლიანი საზღაური ლუდისა და დისტრიბუციის სეგმენტებს შორის გარკვეული არა- GAAP (ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაოდ მიღებული პრინციპები) ფინანსური საზომის (EBITDA) პროპორციულად. შეფასებამ ასევე გაითვალისწინა „ჰაინეკენის ჯგუფთან“ არსებული სალიცენზიო შეთანხმების შეწყვეტის სცენარიც. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარებული გაუფასურების ტესტირების შედეგად გაუფასურება არ გამოვლენილა.

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	2024	2023
ადმინისტრაციული ხარჯები	208	221
	208	221

7. გადახდილი ავანსები

	2024	2023
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	1,857	1,173
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	768	680
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	123	154
სხვა	1,435	800
	4,183	2,807

- ა) კომპანია მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების ლისტინგის ან სხვა მარკეტინგული საქმიანობისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასის 15-ის შესაბამისად.

8. მარაგები

	2024	2023
წარმოების დამხმარე მასალა	4,714	6,573
ნედლეული	3,368	3,100
მზა პროდუქცია (საკუთარი წარმოების)	1,325	1,830
მარკეტინგული მასალები	581	596
სხვა მარაგები*	3,593	3,093
	13,581	15,192

* სხვა მარაგებში ძირითადად შედის სათადარიგო ნაწილები.

კომპანიამ მარაგები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (მე-14 შენიშვნა). დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 13,581 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 15,192 ლარი).

კომპანიის მარაგები ჩამოიწერა პერიოდის განმავლობაში მათ წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე და სხვა საოპერაციო ხარჯებში ხარჯის სახით აისახა 1,442 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 602 ლარი) (მე-19 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2024	2023
მესამე მხარეებისგან მისაღები სავაჭრო მოთხოვნები	2,372	2,241
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (23-ე შენიშვნა)	25,117	12,102
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(391)	(391)
	27,097	13,952

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილების დინამიკა ასეთია:

	2024	2023
1 იანვრის მდგომარეობით	391	1,139
წლის (გაუქმება) დანარიცხი	-	(748)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	391	391

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება. მესამე მხარეების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნები, როგორც წესი, 60-90 დღეში იფარება (2023 წ.: 30-90 დღე). დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნები იფარება „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგის ჯგუფის“ ბიზნეს საჭიროებების შესაბამისად.

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

	ვადაგადაუ- ცილებელი და კონკრეტული ვადის გარეშე	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ
31 დეკემბერი, 2024 წ.						
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	26,963	186	135	17	186	27,488
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0.25%	10%	75%	100%	100%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(67)	(19)	(102)	(17)	(186)	(391)

	ვადაგადაუ- ცილებელი და კონკრეტული ვადის გარეშე	<30 დღე	30-90 დღე	90-180 დღე	>180 დღე	სულ
31 დეკემბერი, 2023 წ.						
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	13,326	717	143	14	143	14,343
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0.41%	10%	75%	100.0%	100.0%	2.73%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(55)	(72)	(107)	(14)	(143)	(391)

(ათას ლარში)

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2024	2023
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	3,312	11,733
	3,312	11,733

მიმდინარე ანგარიშები განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომელთაც აქვთ Moody's-ის მიერ მინიჭებული "Ba3/Ba2" (LC) გარე საკრედიტო რეიტინგი (2023 წ.: „Ba3/Ba2“ (LC)).

საპროცენტო შემოსავალი ანაბრებზე 2024 წლის განმავლობაში 166 ლარი იყო (2023 წ.: 382 ლარი). 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად არის შეფასებული.

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2024	2023
ლისტინგის საფასურთან დაკავშირებული სავაჭრო ვალდებულებები	4,284	1,940
მარაგებთან დაკავშირებული სავაჭრო ვალდებულებები	3,935	3,037
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	1,827	2,715
გადასახდელი როიალტი	1,618	2,893
სავაჭრო ვალდებულებები სხვა დაკავშირებული მხარეების მიმართ (ა)	1,234	–
სავაჭრო ვალდებულებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირების მიმართ (ბ)	–	1,407
ლუდსახდელი ქარხნის აღჭურვილობასთან დაკავშირებული დავალიანება	423	459
სხვა	1,556	2,796
	14,878	15,247

(ა) სხვა დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო ვალდებულებებში შედის „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ შვილობილი საწარმოს წინაშე ვალდებულებები.

(ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისადმი სავაჭრო ვალდებულებები მოიცავს ვალდებულებებს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგის“ შვილობილი საწარმოებისადმი.

სავაჭრო ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხება. მესამე მხარეების მიმართ სავაჭრო ვალდებულებები, ჩვეულებრივ, 60-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება (2023 წ.: 30 დღიდან 90 დღემდე) დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო ვალდებულებები იფარება „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგის ჯგუფის“ ბიზნეს საჭიროებების შესაბამისად.

12. პროცენტური სესხები და ნასესხები სახსრები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, პროცენტური სესხები და ნასესხები სახსრები მოიცავდა შემდეგს:

გრძელვადიანი	2024	2023
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	39,779	37,654
ყოფილი უშუალო მშობელი საწარმოსგან („ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“) ნასესხები სახსრები (23-ე შენიშვნა)	–	49,256
სულ	39,779	86,910
მოკლევადიანი	2024	2023
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	56,982	9,642
ყოფილი უშუალო მშობელი საწარმოსგან („ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“) ნასესხები სახსრები (23-ე შენიშვნა)	–	289
სულ	56,982	9,931

(ათას ლარში)

12. პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უშუალო მშობელი საწარმოსგან და მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარსა და ევროში, 49,545 ლარის საბალანსო ღირებულებით და აქვს 9%-დან 16%-მდე საპროცენტო განაკვეთი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში და ევროში (2023 წ.: ევრო) და მათი დარჩენილი დაფარვის ვადა 6 თვიდან 8 წლამდე მერყეობს.

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები გარკვეული გრძელვადიანი სესხები, 39,779 ლარის საბალანსო ღირებულებით, ექვემდებარება პირობებს, რომლებიც ახლავს კომპანიისა და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს გარკვეულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ მაჩვენებლებს (როგორიცაა EBITDA-ს დონე, ვალის EBITDA-სთან თანაფარდობა, ვალის საკუთარ კაპიტალთან თანაფარდობა, სესხის მომსახურების კოეფიციენტი) სესხების დაფარვის ვადის განმავლობაში. ამ პირობების ტესტირება ხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ამ სესხების დაფარვის ვადის ამოწურვამდე. კომპანიას არ აღენიშნება რამე ნიშნები იმისა, რომ კომპანიას ან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოს გაუჭირდება ამ პირობების შესრულება 2025 წლის განმავლობაში.

13. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

	სესხები და ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	97,981	–	97,981
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული			
ფინანსური დანახარჯები	6,317	–	6,317
გადახდილი პროცენტი	(5,377)	–	(5,377)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(5,373)	–	(5,373)
აღებული სესხები	1,271	–	1,271
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	2,022	–	2,022
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	96,841	–	96,841
შემოსვლა	–	722	722
სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული			
ფინანსური დანახარჯები	11,218	40	11,258
გადახდილი პროცენტი	(19,995)	(40)	(20,035)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(40,979)	(230)	(41,209)
აღებული სესხები	49,752	–	49,752
საკურსო სხვაობით განპირობებული (შემოსულობა)/ზარალი	(76)	44	(32)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	96,761	537	97,298

14. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები**ქართული საგადასახადო გარემო**

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარად აღიქმება და მასში ხშირად შედის ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მხრიდან იმის აღქმას, თუ როგორ მოქმედებს კანონმდებლობა კომპანიის გარიგებებსა და საქმიანობაზე, შეიძლება, არ დაეთანხმნენ შესაბამისი სახელმწიფო ორგანოები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კანონმდებლობისა და რეგულაციების მისეული აღქმა ადეკვატურია და რომ მას ადეკვატურად აქვს დეკლარირებული და აღრიცხული ყველა საგადასახადო რისკი.

(ათას ლარში)

14. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები (გაგრძელება)**უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები**

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

	2024	2023
უზრუნველყოფის საგნად გამოყენებული ძირითადი საშუალებები (მე-5 შენიშვნა)	65,359	68,644
დაგირავებული მარაგები (მე-8 შენიშვნა)	13,581	15,192
დაგირავებული არამატერიალური აქტივები (მე-6 შენიშვნა)	8,297	8,460
	87,594	92,342

15. ამონაგები

	2024	2023
შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან:		
- ლუდი	71,887	66,714
- ლიმონათი	17,322	19,340
სულ შემოსავალი საკუთარი წარმოების მზა პროდუქციის გაყიდვიდან	89,209	86,054

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

კომპანიამ აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-9 შენიშვნა)	27,097	13,952
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (მე-7 შენიშვნა)	1,857	1,173
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	297	229

ცვლილებები 2024 წლის განმავლობაში მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებში ძირითადად განპირობებულია საბაზისო გაყიდვების ზრდით.

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

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა 229 ლარის ამონაგები, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია 2023 წლის სახელშეკრულებო ვალდებულებებში (2023 წ.: 574 ლარი).

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

(ათას ლარში)

16. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2024	2023
საკუთარი წარმოების პროდუქციის თვითღირებულება	58,202	57,447
	58,202	57,447

თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით:

	2024	2023
ნედლეული	42,531	44,268
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	4,430	3,445
ცვეთა	4,037	4,035
კომუნალური ხარჯები	3,126	2,714
ქონების გადასახადი	234	214
სხვა წარმოების დანახარჯები	3,844	2,771
	58,202	57,447

17. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	2024	2023
ცვეთა	2,595	3,675
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	1,357	612
ტრანსპორტირების ხარჯები	533	367
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	314	305
სხვა	57	74
	4,857	5,033

18. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024	2023
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	3,901	4,046
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (23-ე შენიშვნა)	1,478	1,295
ცვეთა	720	462
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	690	518
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	508	691
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	466	615
პროფესიული მომსახურება	381	391
ამორტიზაცია	208	221
სამივლინებო ხარჯები	117	118
დაზღვევა	35	30
საოფისე ხარჯები	26	32
კავშირგაბმულობის ხარჯები	24	34
საბანკო მომსახურების საზღაური	16	12
სხვა	1,480	1,344
	10,050	9,809

(ათას ლარში)

19. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023
მარაგების ჩამოწერა (მე-8 შენიშვნა)	1,442	602
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,102	1,241
ცვეთა	224	319
სხვა	97	95
	2,865	2,257

20. ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯები

2024 წელს კომპანიამ გასწია ხელმძღვანელობის შეცვლის ხარჯები 1,409 ლარის ოდენობით, რომელიც სრულად არის მიკუთვნებადი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის. მშობელი საწარმოს – სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ მიერ ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესების გაყიდვის შემდეგ (შემდგომში მოხსენიებული, როგორც გაყიდვის ოპერაცია) მთლიანი ხარჯიდან 745 ლარი მიკუთვნებადი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის გაყიდვის ოპერაციამდე ყოფილი საბოლოო მშობელი საწარმოს („საქართველოს კაპიტალი“) აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების გაცემებთან დაკავშირებული აუდიარებული კომპენსაციის ხარჯის დაჩქარებისთვის, რომელიც აღიარებული იქნებოდა აქციების თავდაპირველ უფლების გადაცემის 3-წლიან პერიოდზე (24-ე შენიშვნა). დარჩენილი 664 ლარი მიკუთვნებადი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის საკონსულტაციო მომსახურებისთვის გადაცემული ფულადი პრემიებისთვის და ოპერაციასთან დაკავშირებული პრემიებისთვის.

21. საწესდებო კაპიტალი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის კაპიტალის 100%-ს ფლობს უშუალო მშობელი საწარმო – შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგ“. 2024 წლისა და 2023 წლის განმავლობაში კომპანიის საწესდებო კაპიტალი არ შეცვლილა.

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება პროცენტისა და ნასესხები სახსრებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო მოთხოვნებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიიღება.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის, საპროცენტო განაკვეთის და სავალუტო რისკები.

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტები ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიაღება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნებისა და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების აგრეგირებული ნაშთით 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 30,409 ლარს (2023 წ.: 25,685 ლარი) უტოლდებოდა.

(ათას ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)***სავაჭრო მოთხოვნები*

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთის 90% მოდის დაკავშირებულ მხარეზე, შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკაზე“, რომელიც არის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო (77% 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით), რომელიც წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან კონცენტრაციას.

კომპანია აკონტროლებს თავის მოთხოვნებს და ინდივიდუალურად ატარებს მათ გაუფასურების ანალიზს.

თითოეული მომხმარებლის ნაშთის გაუფასურების ანალიზი ინდივიდუალურად ხდება ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. ზოგადად, სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება 180 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების შემთხვევაში და იძულებითი აღსრულების ღონისძიებას არ ექვემდებარება. კომპანია ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს. მთავარი მომხმარებლებისა და შესაბამისი მოთხოვნების სტატუსის მონიტორინგი ყოველთვიე ხდება.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში.

მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებული ფულადი სახსრები

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების და ანაზღაურების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც მინიჭებული აქვთ “Ba3/Ba2” (LC) გარე საკრედიტო რეიტინგი Moody’s-ის მიერ (2023 წ.: Ba3/Ba2) (LC). კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, რომლებშიც ანაზღაურები აქვს განთავსებული.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

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

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია (ლარში გამოხატული):

2024	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	866	619
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,434	1,196
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	–	(46,807)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(4,144)	(4,218)
ნეტო პოზიცია	(1,845)	(49,210)

(ათას ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

2023	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	787	637
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	290	901
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(17,773)	(66,588)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(3,180)	(5,491)
ნეტო პოზიცია	(19,876)	(70,541)

ქვემოთ მოცემული ანალიზი გამოითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი რიცხვები ასახავს პოტენციურ ნეტო (წმინდა) შემცირებას სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, ხოლო დადებითი რიცხვები - პოტენციურ ნეტო ზრდას.

2024	სავალუტო კურსის პროცენტული ცვლილება	გავლენა დასაბეგრ მოგებაზე	
ევრო	-2% / 8.42%	984	(4,143)
აშშ დოლარი	-2% / 8.05%	37	(149)

2023	სავალუტო კურსის პროცენტული ცვლილება	გავლენა დასაბეგრ მოგებაზე	
აშშ დოლარი	-19% / 19%	3,776	(3,776)
ევრო	-27% / 27%	19,046	(19,046)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ კომპანია შეძლებს ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად შესრულებას საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსულობის გამოყენებით, არსებული ნასესხები სახსრების გახანგრძლივებით ან რეფინანსირებით და, საჭიროების შემთხვევაში, შშმბელი საწარმოსგან ფინანსური მხარდაჭერის მიღებით.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

2024	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	2,637	58,280	45,634	2,853	109,404
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,878	-	-	-	14,878
სალიზინგო ვალდებულება	245	205	98	-	548
	17,760	58,485	45,732	2,853	124,830

(ათას ლარში)

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

2023	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	1,381	9,139	101,858	–	112,378
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,247	–	–	–	15,247
	16,628	9,139	101,858	–	127,625

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულად ნაკადებზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. კომპანიისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო განაკვეთის რისკი ძირითადად უკავშირდება კომპანიის გრძელვადიან სასესხო ვალდებულებებს, რომლებსაც მცოცავი

საპროცენტო განაკვეთი აქვთ. ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში ფიქსირებული განაკვეთით ერიცხება პროცენტი.

ქვედა ცხრილში მოცემულია მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ სესხებისა და ნასესხები სახსრების შესაბამის ნაწილზე. თუ ყველა ცვლადი დარჩება მუდმივი, კომპანიის დასაბეგრ მოგებაზე ცვალებადი განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები შემდეგ გავლენას ახდენს:

2024	ზრდა/ (კლება) საბაზისო ერთეულებში	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
ევრო	-127 / 354	594 / (1,655)
2023	ზრდა/(კლება) საბაზისო ერთეულებში	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
ევრო	-316 / 316	1,495 / (1,495)

კაპიტალის მართვა

კაპიტალი მოიცავს მშობელი საწარმოს შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და აკუმულირებულ ზარალს, და შეფასებულია 9,349 ლარით (2023 წ.: 9,073 ლარი).

კომპანიაზე არ ვრცელდება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის საკმარისი ბაზის შენარჩუნებას, რომ დააკმაყოფილოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნები.

(ათას ლარში)

23. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

კომპანიას აქვს ნული ლარის (2023 წ.: 1,866 ლარი) კაპიტალის ინვესტიციები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, და მიეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 1-ელ დონეს. ისინი წარმოდგენილია ყოფილი საბოლოო მშობელი საწარმოს („საქართველოს კაპიტალი“) მიერ გამოშვებული აქციებით და შეძენილია კომპანიის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების გადაცემის მიზნით. „საქართველოს კაპიტალის“ აქციების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა აქტიურ ბაზრებზე შეთავაზებული ფასის გამოყენებით 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2024 წელს კომპანიამ გაასხვისა თავისი ინვესტიციები „საქართველოს კაპიტალის“ აქციებში, რათა დაეფარა შესაბამისი აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოები მათზე დაჩქარებული წესით უფლების გადასაცემად, კომპანიის მაკონტროლებელი აქციონერის ცვლილების შემდეგ (მე-20 შენიშვნა).

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, უახლოვდება მათ

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

პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონე) განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მსხვილი საკრედიტო დაწესებულებებისგან საბაზრო პირობებით მიღებული ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და დარჩენილი ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით. პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 98,463 ლარი. (2023: 93,437)

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, გარდა პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრებისა, მიეკუთვნება მე-2 დონეს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო.

24. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

საოპერაციო გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა.

საოპერაციო გარიგებები, რომლებიც დაიდო საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან, მოიცავს გარიგებებს შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგის“ შვილობილ საწარმოებთან და „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილ საწარმოებთან კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი აქციონერის ცვლილების თარიღამდე (1-ელი შენიშვნა):

	შესყიდვები	გაყიდვები	სადაზღვევო ხარჯი	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები					
2024	369	64,724	125	–	25,117
2023	375	61,228	84	1,407	12,102

(ათას ლარში)

24. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)**საოპერაციო გარიგებები (გაგრძელება)**

	შესყიდვები	გაყიდვები	სადაზღვევო ხარჯი	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
სხვა დაკავშირებული მხარეები					
2024	-	-	-	1,191	-
2023	-	-	-	-	-

სხვა დაკავშირებული მხარეები წარმოდგენილია „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილი საწარმოებით
მაკონტროლებელი აქციონერის ცვლილების შემდეგ.

- ▶ დაკავშირებული მხარეების დავალიანების დიდი ნაწილი წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებს მზა პროდუქციისა და ნედლეულის გაყიდვასთან დაკავშირებით. დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა 25,117 ლარია (2023 წ.: 12,102 ლარი), ხოლო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მთლიანი რეზერვი ნულია (2023 წ.: ნული).
- ▶ 2024 წლისა და 2023 წლის გაყიდვები შედგება ლუდისა და ლიმონათის გაყიდვისგან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე და ლუდის პროდუქტებისა და ნედლეულის გაყიდვისგან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე.

საფინანსო ოპერაციები

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

	ფინანსური დანახარჯები	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
საფინანსო ოპერაციები		
მფლობელები		
2024		
ყოფილი უშუალო მშობელი საწარმო („ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“)	5,602	-
2023		
ყოფილი უშუალო მშობელი საწარმო („ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“)	2,269	49,545

საოპერაციო საქმიანობის დასაფინანსებლად და ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებულ სესხებზე მომავალი შენატანების განსახორციელებლად კომპანიამ მშობელი საწარმოსგან და უშუალო მშობელი საწარმოსგან სესხები აიღო (მე-12 შენიშვნა). გარდა ამისა, კომპანიამ თავისი მშობელი საწარმოსგან მიიღო გარანტია ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხებ სახსრებზე, რასთან დაკავშირებითაც კომპანიამ აღიარა ამ გარანტიაში გადასახდელი 5,799 ლარის საკომისიო დავალიანება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ გარანტიის 142 ლარის საკომისიო ხარჯი, რომელიც ასახა ფინანსურ დანახარჯებში, როგორც ამ ნასესხები სახსრების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილი. უზრუნველყოფილი სესხის პირობითი თანხა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ნული ლარი. 2024 წელს მშობელი საწარმოს მიმართ სასესხო ვალდებულებები დაიფარა (მე-12 შენიშვნა).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო არის თანამსესხებელი ადგილობრივ კომერციულ ბანკებთან გაფორმებულ სასესხო ხელშეკრულებებში. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო გამოდის ფინანსურ თავდებად პროცენტთან სესხებისა და ნასესხები სახსრებისთვის, რომელთა მთლიანი პირობითი თანხა 98,001 ლარია და ამორტიზებული ღირებულების ნაშთი – 96,761 ლარი, რომლებიც მიღებული იქნა ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ყოფილი მშობელი საწარმოსგან – სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგისგან“ მიღებული სესხების დასაფარად.

(ათას ლარში)

24. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)**კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელების ანაზღაურება**

2024 და 2023 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული ხარჯის სახით შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2024	2023
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	745	610
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	986	707
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	2,223	1,295
სხვა მოკლევადიანი კომპენსაცია	450	–
	4,404	2,612

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაზე დისკრეციულად გაიცემა ყოფილი საბოლოო მშობელი საწარმოს მიერ გამოშვებული აქციები („საქართველოს კაპიტალი“). უფლების გადაცემის პერიოდი არის 3 წელი, ხოლო უფლების გადაცემის ერთადერთი პირობა კომპანიაში დასაქმებაა. გაცემები კლასიფიცირდება, როგორც აქციებზე დაფუძნებული გადახდა ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ფასს 2-ის შესაბამისად.

2024 წლის განმავლობაში კომპანიის მაკონტროლებელი საწარმოს ცვლილების შედეგად, თანამშრომლებზე გადაცემულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებზე კომპანიის გაყიდვის თარიღამდე უფლებები გადაიცა და ანგარიშსწორება მოხდა და შესაბამისი აქციებზე დაფუძნებული ხარჯი დაჩქარდა.

2024 წელს, კონტროლის ცვლილებამდე კომპანიამ აღიარა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი 1,478 ლარის ოდენობით, რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ადმინისტრაციულ ხარჯებში (მე-18 შენიშვნა). 2024 წლის 24 დეკემბერს კონტროლის ცვლილების შედეგად, გაცემების დაჩქარებამ განაპირობა 745 ლარის დამატებითი ხარჯი, რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ხელმძღვანელობის შეცვლის დანახარჯებში (მე-20 შენიშვნა). ეს ხარჯი გამოითვლება დარჩენილი აუდიარებული კომპენსაციის ხარჯის საფუძველზე, რომელიც უკავშირდება ამ გაცემებს და რომელიც აღიარებული იქნებოდა აქციებზე უფლების გადაცემის თავდაპირველ 3-წლიან პერიოდზე. ყოფილი საბოლოო მშობელი საწარმოს („საქართველოს კაპიტალი“) მიერ გამოშვებულ აქციებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯის აღიარება მომავალ პერიოდებში არ მოხდება.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებული ვალდებულება (შეფასებული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის მიღებული აქციების რაოდენობის და აქციის შეთავაზებული ფასის საფუძველზე) შეადგენდა ნულ ლარს (2023 წ.: 1,122 ლარი) და წარმოდგენილი იყო ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მუხლში. წილობრივი ინსტრუმენტების გაცემების დასაკმაყოფილებლად კომპანიამ შეიძინა „საქართველოს კაპიტალის“ აქციები, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია კაპიტალის ინვესტიციების სახით, სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და შეადგენს ნულ ლარს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წ.: 1,866 ლარი).

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

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 21 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია 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)

2025 წლის 4 ივნისი

თბილისი, საქართველო

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1.	კომპანიის შესახებ	1
2.	ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა	2
3.	ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი	3
3.1	ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა	3
3.2	ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები	3
4.	ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა	4
4.1	საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი	4
4.2	ვალუტის ცვალებადობა	4
4.3	რეგიონში მიმდინარე პროცესები	5
4.4	საკანონმდებლო ფაქტორები	5
5.	კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები	6
5.1	ფასების ცვალებადობა	6
5.2	მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება	6
5.3	კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა	7
6.	ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები	7
7.	დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება	8
8.	გარემოსდაცვითი საკითხები	9

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება

1. კომპანიის შესახებ

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ (შემდგომში – „კომპანია“ ან „გბგ“), საიდენტიფიკაციო ნომერი 406135640, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2014 წელს დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი წილკანი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ადგილობრივი ლუდის და ლიმონათის („აისი“, „ყაზბეგი“, „კაიაკი“) და ლიცენზირებული ბრენდების ლუდის (Heineken, Amstel, Krusovice) წარმოება და რეალიზაცია.

2019 წელს კომპანიამ მიიღო საქართველოში ჰაინეკენის, ამსტელის და კრუშოვიცის ბრენდების ლუდის წარმოების ექსკლუზიური უფლება.

აქციონერის ცვლილება

2024 წლის დეკემბერში შეიქმნა შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „ჯგუფი“) (ს/კ 405740881) საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შექმნილი ორგანიზაცია. „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგ“-ის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკის რაიონი, გამზირი ვაჟა-ფშაველა, N 71, ოფისი N28, სართული 4, ბლოკი IV. 2024 წლის 23 დეკემბერს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგს“ და „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგ“-ს შორის მომხდარი გარიგების შედეგად, „გლობალ ბიერ ჯორჯიას“ 100% წილის მფლობელი გახდა „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის Swinkels Georgia B.V., ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია, რომელიც ფლობს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგი“-ს აქციების 100%-ს. კომპანიის საკონტროლო ინტერესის 80%-ის საბოლოო მფლობელი, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო Ambrig B.V., ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

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

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

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

2024 წლის მონაცემებით GBG იკავებს ადგილობრივი ლუდის ბაზრის 22.4% - ს გაყიდული მოცულობის მიხედვით.

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

ლუდის ბიზნესი 2025 წელს მოელის როგორც სავაჭრო ობიექტების დაფარვის რაოდენობრივ გაუმჯობესებას, ასევე, ადგილობრივი ლუდისა და ლიმონათის ბრენდების ექსპორტის კიდევ უფრო ზრდას და ახალი სავაჭრო ბაზრების ათვისებას.

2024 წელს კომპანიის მომგებიანობა გაუმჯობესდა (EBITDA - შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) 0.24%-ით წინა წელთან მიმართებით. შემოსავალი კი გაუმჯობესებულია 3.67 % ით წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით.

ცხრილი #1: ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

	2024	2023
საოპერაციო შემოსავალი	89,209	86,054
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(58,202)	(57,447)
საერთო მოგება	31,007	28,607
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(9,988)	(7,639)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	21,019	20,968

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

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

3. ლუდის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

3.1 ადგილობრივი ბაზრის მიმოხილვა

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

3.2 ბაზრის ზრდის პროგნოზი და ტენდენციები

ყოველწლიურად უფრო მეტად იზრდება ადგილობრივი წარმოების წილი იმპორტულ პროდუქციასთან შედარებით. ამასთანავე, კომპანიები ცდილობენ მომხმარებელს შესთავაზონ ინოვაციური სიახლეები, როგორცაა ახალი ბრენდები, არომატები და სხვა, რაც უფრო მეტად ზრდის კონკურენციასა და პროდუქციის მრავალფეროვნებას ბაზარზე. ასევე, იზრდება ქართული პროდუქციის ექსპორტი, რაც ქართული ბრენდების საერთაშორისო ცნობადობის ამაღლებას უწყობს ხელს. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ ქართული კომპანიები აქტიურად არიან ჩართული ბაზრის კვლევისა და მომხმარებელთა მოთხოვნის დადგენის პროცესში, ასევე, სხვადასხვა მარკეტინგულ კამპანიებში, რაც ხელს უწყობს ცნობადობის ამაღლებას, ლუდის ბაზრის გაფართოებას და მომხმარებლებისთვის ინოვაციური და მრავალფეროვანი პროდუქციის შეთავაზებას.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, კომპანიის მთლიანი გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის. აქედან გამომდინარე, კომპანიის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

31 დეკემბერი 2024 (საპროგნოზო მონაცემები)	
მშპ-ის ზრდა (%)	9.4
ნომინალური მშპ (მილიარდი აშშ დოლარი)	33.8
ნომინალური მშპ ერთ სულ მოსახლეზე (აშშ დოლარი)	9,141.4
მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი (მილიონი აშშ დოლარი)	614.8
ინფლაცია (პერიოდის ბოლო, %)	1.9
პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები (მილიონი აშშ დოლარი)	1,333.8
სახელმწიფო ვალი, როგორც მშპ-ის %	74.5
სულ უცხოელთა შემოსვლები (ტურისტები, ტრანზიტული მგზავრები და სხვა)	7,368,149

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

საქართველოს ეკონომიკამ მიმდინარე ფასებში 2024 წელს რეკორდულ მაჩვენებელს მიაღწია (91.9 მილიარდი ლარი, +13.6% 2023 წელთან მიმართებაში).

საშუალო ინფლაცია გაიზარდა 2023 წლის მონაცემებთან შედარებით 0.4%-დან 1.9%-მდე.

2024 წელს ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან მიმართებით მცირედით გაუფასურდა 2023 წელთან შედარებით. თუ 2023 წელს კურსი საშუალოდ დაახლოებით 2.63 ლარის ფარგლებში მერყეობდა, 2024 წელს ეს მაჩვენებელი 2.72-მდე გაიზარდა. ლარის ეს გაუფასურება რამდენიმე მნიშვნელოვანმა ფაქტორმა განაპირობა. გრძელვადიანმა გეოპოლიტიკურმა დაძაბულობამ, განსაკუთრებით რუსეთ-უკრაინის ომის ფონზე, ასევე ფულადი გზავნილების შემცირებამ, რაც უცხოური ვალუტის ნაკადს ამცირებს და ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური პროცესებმა, რაც საინვესტიციო გარემოზე და ბაზრის მოლოდინებზე უარყოფითად აისახა.

4.2 ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანიაზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. დოლარიზაციის საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში გაიზარდა: 50.7%-დან 52.8%-მდე, ხოლო სესხების შემთხვევაში შემცირდა: 45,2%-დან 43,3%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 14.62%-ს შეადგენდა ლარით გაცემულ სესხებზე, უცხოური ვალუტით გაცემულ სესხებზე 8.82%, ხოლო ანაბრების შემთხვევაში 6.46%.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

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

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

4.3 რეგიონში მიმდინარე პროცესები

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

2024 წლის მონაცემებით ყირგიზეთი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 19.62% (2023 – 11.43%) მოდის. ყირგიზეთში ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულებამ 1,287 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა, რაც წინა პერიოდთან შედარებით 85%-ით არის გაზრდილი. ექსპორტის განაწილებაში მეორე ადგილს ყაზახეთი იკავებს 13.11%-იანი (860 მლნ აშშ დოლარი) წილით, მესამე და მეოთხე ადგილს აზერბაიჯანი და რუსეთი იკავებენ 11.04% და 10.39% შესაბამისად.

4.4 საკანონმდებლო ფაქტორები

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

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

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

ამასთანავე, 2014 წელს ევროკავშირთან ხოლო 2018 წელს ევროპის თავისუფალი ვაჭრობის ასოციაციის წევრებს შორის ამოქმედდა თავისუფალი ვაჭრობის შეთანხმება, რაც გულისხმობს ევროპაში საბაჟო გადასახადის გარეშე პროდუქციის შეტანას. თავისუფალი სავაჭრო სივრცის

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

შემოდება გულისხმობს ევროკავშირის სტანდარტებისა და რეგულაციების დანერგვას, განსაკუთრებით შრომის უსაფრთხოების, დასაქმებულთა უფლებებისა და გარემოს დაცვის კუთხით. შესაბამისად, საკანონმდებლო ცვლილებებს ამ სფეროში დიდი გავლენა ექნება ბიზნესზე, კერძოდ, შრომით ხელშეკრულებებზე დასაქმებულსა და დამსაქმებელს შორის. საგადასახადო კანონები ეტაპობრივად ვითარდება და გარკვეულ გამოწვევას წარმოადგენს, რადგან მისი გაგება და ინტერპრეტაცია შესაძლოა განსხვავებულად მოხდეს სხვადასხვა კომპანიის მხრიდან, რაც კომპანიას უქმნის რისკს, რომ საგადასახადო ორგანო ეჭვქვეშ დააყენებს მათ მიერ კანონის შესრულებას. ეს კი დამატებითი ჯარიმებისა და გადასახადების დაკისრებასთან არის დაკავშირებული.

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

5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები

5.1 ფასების ცვალებადობა

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

5.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

5. კომპანიასთან დაკავშირებული რისკები (გაგრძელება)

5.3 კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

კომპანიას ცალკე არ გააჩნია კორუფციასთან ბრძოლის დეპარტამენტი, თუმცა ბიზნეს ოპერაციები, რომლებიც ეხება ფულად გადარიცხვებს, ყოველთვის ახორციელებს საქართველოსა და მსოფლიოში ავტორიზებული და ავტორიტეტული ბანკების მეშვეობით. ასევე, მომხმარებლები, ვისთანაც ძირითადი კონტრაქტებია გაფორმებული, წარმოადგენენ საქართველოს და მსოფლიო ბაზარზე ცნობილ კომპანიებს.

6. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები

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

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

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

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

7. დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება

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

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

სწორედ ამიტომ, კომპანიამ თავის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს პრიორიტეტად დასახა პრინციპი – „ჯერ უსაფრთხოება“.

კომპანიის მმართველობის ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება.

„საზოგადოების“ საქმიანობაზე ზედამხედველობა ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომელიც აირჩევა აქციონერთა საერთო კრების მიერ. პარტნიორები მმართველობით უფლებამოსილებას ახორციელებენ პარტნიორთა საერთო კრების მეშვეობით. „საზოგადოების ყოველდღიური საქმიანობის მენეჯმენტი ხორციელდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული გენერალური დირექტორის მიერ.

შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“

მმართველობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

8. გარემოსდაცვითი საკითხები

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

- ▶ ორგანიზაციის მასშტაბით დანერგილი კორპორაციული კულტურა;
- ▶ საქმიანობის მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტანდარტები და საოპერაციო პროცედურები;
- ▶ შესაბამისი ტექნიკური აღჭურვილობა, რომელიც შეესაბამება მსოფლიოში აღიარებულ სტანდარტებს, კომპეტენტური თანამშრომლები.

2024 წელს, ისევე როგორც 2023 წელს, ჯგუფი აქტიურად იყო ჩართული გარემოსდაცვით კამპანია „მწვანე ყუთში“. ამ ინიციატივის ფარგლებში გროვდება მაკულატურა და მიეწოდება შესაბამის გადამამუშავებელ საწარმოს.

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

აღმასრულებელი დირექტორი

თენგიზ ხელაშვილი

2025 წლის 4 ივნისი

ფინანსური დირექტორი

კოენ მიშელ კაპტეინ

2025 წლის 4 ივნისი