

სს „თელიანი ველი“ და შვილობილი საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	5–43

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „თელიანი ველის“ აქციონერსა და ხელმძღვანელობას

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „თელიანი ველის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

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

ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 24 ივნისი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

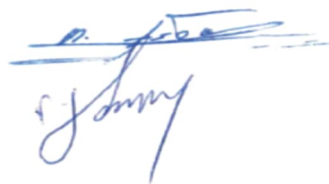
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	6,739	7,437
აქტივების გამოყენების უფლება	5	311	71
არამატერიალური აქტივები	6	518	623
სულ გრძელვადიანი აქტივები		7,568	8,131
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	7	18,639	18,351
სავაჭრო მოთხოვნები	8	16,806	19,184
გადახდილი ავანსები	9	366	387
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		194	114
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	1,112	1,978
სულ მოკლევადიანი აქტივები		37,117	40,014
სულ აქტივები		44,685	48,145
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		4,510	4,510
საემისიო შემოსავალი		3,773	3,773
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი		(1,770)	(558)
დაგროვილი ზარალი		(10,855)	(4,675)
სულ საკუთარი კაპიტალი	11	(4,342)	3,050
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტული სესხები და ნასესხები სახსრები	12	4,922	6,150
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,922	6,150
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	15,233	15,116
საიჯარო ვალდებულებები	13	441	134
პროცენტული სესხები და ნასესხები სახსრები	12	26,759	21,203
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	2	10
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	15	1,670	2,482
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		44,105	38,945
სულ ვალდებულებები		49,027	45,095
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		44,685	48,145

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით
2025 წლის 24 ივნისს.

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი



აღმასრულებელი დირექტორი

ლუკა ფირცხალავა

ფინანსური დირექტორი

5-43 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები და შემოსულობა	17	31,513	33,807
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	18	(23,833)	(24,755)
საერთო მოგება		7,680	9,052
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	19	(4,722)	(4,645)
ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(6,110)	(6,997)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (დანარიცხი)			
გაუქმება	8	(224)	143
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(482)	(497)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		165	–
საოპერაციო ზარალი		(3,693)	(2,944)
ფინანსური დანახარჯები	13	(2,784)	(3,126)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა (ზარალი), წმინდა		297	(110)
სეტყვით მიყენებული ზიანით გამოწვეული ზარალი		–	(164)
ზარალი დაბეგრამდე		(6,180)	(6,344)
მოგების გადასახადი		–	–
წლის ზარალი		(6,180)	(6,344)
სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირება ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
საკუროსო სხვაობა უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გადაანგარიშებიდან		(1,212)	549
სხვა წმინდა სრული (ზარალი) შემოსავალი		(1,212)	549
წლის სხვა მთლიანი სრული ზარალი		(7,392)	(5,795)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნი- ლი რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი)	სულ
2022 წლის 31 დეკემბერს	4,510	3,773	(1,107)	1,669	8,845
წლის ზარალი	–	–	–	(6,344)	(6,344)
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	549	–	549
მთლიანი სრული ზარალი	–	–	549	(6,344)	(5,795)
2023 წლის 31 დეკემბერს	4,510	3,773	(558)	(4,675)	3,050
წლის ზარალი	–	–	–	(6,180)	(6,180)
სხვა სრული ზარალი	–	–	(1,212)	–	(1,212)
მთლიანი სრული ზარალი	–	–	(1,212)	(6,180)	(7,392)
2024 წლის 31 დეკემბერს	4,510	3,773	(1,770)	(10,855)	(4,342)

5-43 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი დაბეგვრამდე		(6,180)	(6,344)
არაფულადი კორექტირებები დაბეგვრამდე ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით			
ცვეთა	5	1,522	1,585
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	6	203	179
ფინანსური დანახარჯები	13	2,784	3,126
მარაგების ჩამოწერა	7	313	245
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის (გაუქმება) დანარიცხი	8	224	(143)
სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა ბიოპროდუქტში	17	524	324
სეტყვით მიყენებული ზიანით გამოწვეული ზარალი		-	164
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობებზე მიკუთვნებადი საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	13	146	313
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული ფულადი სახსრები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		(464)	(551)
საბრუნავი კაპიტალის კორექტირება			
ცვლილებები მარაგებში		(1,125)	(2,638)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		2,154	(2,162)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში		21	1,154
ცვლილებები საგადასახადო ნაშთებში		(80)	(490)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		117	5,712
ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(8)	(337)
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში		(812)	281
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული (საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) ფულადი ნაკადები პროცენტის და მოგების გადასახადის გადახდამდე		(197)	969
გადახდილი პროცენტი	13	(2,045)	(2,397)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(2,242)	(1,428)
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(609)	(596)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		102	13
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(507)	(583)
საფინანსო საქმიანობა			
ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	13	(10,434)	(8,008)
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	13	13,529	9,243
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან		3,095	1,235
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (შემცირება)		346	(776)
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებიდან		(1,212)	692
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	10	1,978	2,062
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	10	1,112	1,978

5-43 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „თელიანი ველი“ (შემდგომში „კომპანია“) (საიდენტიფიკაციო კოდი: 203855444) არის 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. ჯგუფის იურიდიული მისამართია თბილისის გზატკეცილი №3, თელავი, საქართველო, ხოლო მისი საქმიანობის ძირითადი ადგილმდებარეობაა წერეთლის გამზ. №118, თბილისი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს (ერთად მოიხსენიება, როგორც „ჯგუფი“). მისი შვილობილი საწარმოები წარმოდგენილია მე-2 შენიშვნაში. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა საკუთარი წარმოების ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია.

2019 წელს განხორციელდა სს „თელიანი ველის“ კორპორაციული რეორგანიზაცია. ამ რეორგანიზაციის შედეგად სააქციო საზოგადოების სახით შეიქმნა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GBH“ ან „მშობელი საწარმო“) (საიდენტიფიკაციო კოდი: 404589913) საქართველოს კანონმდებლობის საფუძველზე. სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგმა“ ჩაანაცვლა სს „თელიანი ველი“, როგორც სს „თელიანი ველისა“ და მისი შვილობილი საწარმოებისგან შემდგარმა ჯგუფის მშობელმა საწარმომ.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის აქციების 100%-ს ფლობდა სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“. სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და მისი შვილობილი საწარმოები ქართული ღვინის და ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების წამყვანი მწარმოებლები არიან. სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგს“ აკონტროლებს სს „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“).

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმოა საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „GCAP“), რომელიც გაერთიანებულ სამეფოს რეზიდენტი კომპანიაა და ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა კოტირებული..

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველოს არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში ოპერაციები შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ღარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები, და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაძლიერებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორის არის ახალი კანონმდებლობის მიღება, ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესის წარმოების რისკებს საქართველოში.

(ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

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

შპს „Teliani Trading Ukraine“, ჯგუფის შვილობილი საწარმო უკრაინაში ფუნქციონირებს და უკრაინაში არსებულ გარემოს შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის საქმიანობაზე. რუსეთისა და უკრაინის ომის შედეგად, რომელიც 2022 წლის თებერვალში დაიწყო, უკრაინის მშპ-მა მნიშვნელოვანი კლება უჩვენა, 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის დაახლოებით -30.4% იყო. 2024 წელს უკრაინის მშპ წინა წელთან შედარებით 2,9%-ით გაიზარდა (უკრაინის სტატისტიკის სააგენტოს მონაცემების მიხედვით).

უკრაინა ღვინის და სასმელების იმპორტირებას 40-ზე მეტი ქვეყნიდან ახორციელებს, საიდანაც უმსხვილესი იმპორტიორები 2023 წელს იყვნენ იტალია - 42%-ით, საფრანგეთი - 16%-ით, ესპანეთი - 13%-ით და საქართველო - 7%-ით (წყარო: გაეროს მონაცემთა ბაზა საქონლით ვაჭრობის შესახებ). საქართველოდან ღვინის იმპორტი 11%-ით შემცირდა 2024 წელს, წინა წელთან შედარებით (წყარო: საქსტატი).

2024 წლის 31 დეკემბერს, შპს „Teliani Trading Ukraine“-სთან დაკავშირებულმა წმინდა აქტივებმა დაახლოებით 5,116 ლარი (2023 წ.: 4,902 ლარი) შეადგინა. უკრაინაში მიმდინარე ნეგატიურ მოვლენებს შესაძლოა უარყოფითი გავლენა ჰქონოდა ჯგუფის და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე, დღეის მდგომარეობით განუსაზღვრელი ფორმით.

ჯგუფის ღვინის ბიზნესს ასევე ჰყავს შვილობილი საწარმო საქართველოში. რადგან შვილობილი საწარმოს ოპერაციები მთლიანობაში კვლავ არაარსებითია ჯგუფისთვის, გერმანიის საოპერაციო გარემოს არ აქვს არსებითი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

2.1. მომზადების საფუძველი

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.1. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე, გარდა ბიოპროდუქტებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს 9,883 ლარით აღემატებოდა. ჯგუფმა აღრიცხა 6,180 ლარის ოდენობით წლის წმინდა ზარალი, ხოლო ჯგუფის წმინდა საოპერაციო ფულადი ნაკადების გასვლამ პროცენტის დარიცხვამდე 197 ლარი შეადგინა.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ის შემდეგ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე. ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების ლიკვიდობის ანალიზი რუსეთ-უკრაინის ომის მიმდინარე ეფექტების გათვალისწინებით, რამაც ნეგატიურად იმოქმედა ჯგუფზე 2024 წლის ბოლოსთვის. ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტებს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას:

- ▶ **მოცულობითი გაყიდვები** - ქართული ღვინის ექსპორტი წინა წელთან შედარებით 6%-ით გაიზარდა და 2024 წელს 126 მილიონი ბოთლი შეადგინა (geostat.ge-ის მიხედვით). შესაბამისად ხელმძღვანელობა ვერ ხედავს მოცულობასთან დაკავშირებულ რისკს საექსპორტო ბაზრებზე.
- ▶ **ზეწოლა მომგებიანობაზე** - ადგილობრივი ვალუტის (ლარი) გამყარება - უკრაინაში მიმდინარე ომის გამო საქართველომ დიდი რაოდენობით მიგრანტი მიიღო, რომლებმაც ქართულ ლარზე ძლიერი მოთხოვნა შექმნეს. ღვინის ბიზნესის ექსპორტზე გაყიდვები მეტწილად აშშ დოლარსა და ევროშია გამოხატული;
- ▶ **სესხის გახანგრძლივება** - ჯგუფი განაგრძობს სუბსიდირებული (ყურძნის) სესხების დაფარვას, და ამავდროულად აწარმოებს მოლაპარაკებებს არასუბსიდირებული სესხების გახანგრძლივებაზე.

ხელმძღვანელობამ წერილები მიიღო მშობელი საწარმოებისგან (სს „საქართველოს კაპიტალი“ და სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“), რომელშიც მითითებული იყო, რომ მშობელი საწარმოები გეგმავენ ჯგუფი უზრუნველყონ ადეკვატური სახსრებით ნორმალური ფუნქციონირების გასაგრძელებლად, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან 12 თვეზე მეტი პერიოდის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით მშობელი საწარმოები ფლობენ სათანადო ოდენობით სახსრებს ჯგუფისთვის საჭიროების შემთხვევაში ფინანსური მხარდაჭერის გასაწევად.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

ღვინის ბიზნესისთვის მნიშვნელოვანი სტრატეგიული საყრდენია ყურადღების ზრდა ამონაგების ხარისხის გაუმჯობესებასა და გაყიდვების მოცულობის ზრდაზე.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ამ ინიციატივების კომბინაცია ჯგუფს უზრუნველყოფს საჭირო ლიკვიდობით, რათა განაგრძოს ფუნქციონირება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ეფუძნება მიმდინარე მოლოდინებს და პროგნოზებს. დღეის მდგომარეობით, ყველა ოპერაცია ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ საქმიანობა გაგრძელდება და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეული საქმიანობის პროცესში.

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შედგება ჯგუფისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებისგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლის მიღწევა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ექვემდებარება ან აქვს უფლება ცვლად უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოში ჩართულობით და შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ უკუგებებზე, ინვესტირებულ საწარმოში თავისი უფლებამოსილების საფუძველზე.

კონკრეტულად, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს, მხოლოდ მაშინ, თუ ჯგუფს:

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

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების გასამყარებლად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში ფლობს ხმის ან სხვა მსგავსი უფლების უმრავლეს ნაწილზე ნაკლებს, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ სახელშეკრულებო შეთანხმება (შეთანხმებები) ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე სხვა პირებთან;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო შეთანხმებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებებს და პოტენციური ხმის უფლებებს.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

შვილობილი საწარმოები

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს:

შვილობილი საწარმო	საკუთრების უფლება,		საქმიანობის სფერო	შეძენის / დაფუძნების თარიღი
	%	ქვეყანა		
შპს „Teliani Trading Ukraine“	100.0	უკრაინა	საქონლის საბითუმო ვაჭრობა	2008 წლის 31 ივლისი
Teliani Europe GmbH	100.0	გერმანია	საქონლის საბითუმო ვაჭრობა	2021 წლის 15 ივნისი

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ა) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგები და შემოსულობა

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება, როდესაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას, ე.ი. მაშინ, როდესაც კონტროლი საქონელზე გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდების მომენტში. საექსპორტო გაყიდვებისთვის, ჩვეულებრივ საქონელზე კონტროლი მომხმარებელს გადაეცემა მაშინ, როდესაც კურიერი განახორციელებს მის მიწოდებას დათქმულ ადგილმდებარეობაზე, საწარმოო ობიექტების ადგილმდებარეობის გათვალისწინებით.

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.

ამონაგები აღიარდება მზა პროდუქციის გაყიდვასთან კავშირში ისეთი ოდენობით, რომელიც ასახავს იმ საზღაურს, რომლის მიღებასაც ჯგუფი გეგმავს ამგვარი საქონლის სანაცვლოდ. გარიგების ფასი, რომელიც ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი საზღაურის (ფულადი თანხები, რომლებსაც ჯგუფი მომხმარებელს გადაუხდის, ან მოელის მათ გადახდას) კორექტირებებს და ნებისმიერი მოცულობითი ფასდაკლებისთვის. კონკრეტული ხელშეკრულებები მომხმარებელს აძლევს უფლებას დააბრუნოს საქონელი კონკრეტულად განსაზღვრულ პერიოდში. იმ საქონლის შესაფასებლად, რომელიც დაბრუნდება, ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდს, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ განსაზღვრავს იმ ცვლადი საზღაურის თანხას, რომელზეც უფლება ექნება ჯგუფს.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****სავაჭრო მოთხოვნები**

მოთხოვნების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებლისგან უპირობოდ მიიღება საზღაურის თანხა (ე.ი. მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო საზღაურის გადახდის თარიღის დადგომამდე). ჯგუფის მოთხოვნების უმრავლესობა მოკლევადიანია და არ მოიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს. ჯგუფი მოკლევადიან სავაჭრო მოთხოვნებს ნომინალური ღირებულებით აღიარებს და არ ითვალისწინებს დისკონტირების ეფექტებს.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებლისგან გადახდა მიიღება ან გადახდის ვადა დადგება (რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი) ჯგუფის მიერ შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების გადაცემამდე. სახელშეკრულებო ვალდებულებები ამონაგებად აღიარდება, როდესაც ჯგუფი მათ შეასრულებს ხელშეკრულების საფუძველზე (ე.ი. მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს შესაბამისი საქონელზე ან მომსახურებებზე). ჯგუფის სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ მოიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს. ჯგუფი პრაქტიკულ მიდგომას იყენებს და სახელშეკრულებო ვალდებულებებისთვის არ აღიარებს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც ჯგუფი გეგმავს განახორციელოს საქონლის მიწოდება და დააკმაყოფილოს შესასრულებელი ვალდებულება წარმოშობიდან 12 თვის განმავლობაში.

ბ) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები და დაუმთავრებელი მშენებლობა ასახულია თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და/ან დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით. რემონტის და ტექნომსახურების ყველა სხვა დანახარჯი გაწევისთანავე აღიარდება ადმინისტრაციული ხარჯებში შემავალ მოგება-ზარალში.

ვაზის გაშენება წარმოდგენს ხარჯს, რომელიც გაიწია ახალი ვაზის ჩასაყრელად და მოსავლელად პირველი მოსავლის მოწევამდე. მას შემდეგ, რაც ვაზი მოსავალს იძლევა, დაგროვილი დანახარჯი გადაიტანება მოწეულ ვაზზე და მათ სასარგებლო ეკონომიკურ მომსახურების ვადას ერიცხება ცვეთა.

ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

ვაზი	45-50 წელი
შენობა-ნაგებობები	7-50 წელი
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	3-20 წელი
ღვინის სპეციალური ავზები	10-13 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-8 წელი
სხვა	3-8 წელი

აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში შეყვანის მომდევნო თვიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვეთის დარიცხვა

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). ცვეთის ხარჯი ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლებზე აღიარდება გასაყიდ დანახარჯებსა და საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში, აქტივების ხასიათიდან და მიზნიდან გამომდინარე.

გ) ბიოლოგიური აქტივები და პროდუქტები

ყურძნის მოსავლის აღება, როგორც წესი, სექტემბრიდან ოქტომბრამდე ხდება. მოსავლის აღებამდე ხდება ყურძნის მოყვანის დანახარჯების მომდევნო პერიოდზე გადატანა, მარაგების ნაწილში. მოსავლის აღებისთანავე ყურძენი სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია ხდება და შესაბამისად გასაყიდი ფასით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული სამართლიანი ღირებულების შემოსულობით ან ზარალით.

ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების მომენტში სავარაუდო საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. ზოგადად, ჯგუფის ყურძნის ზუსტი საბაზრო ფასით შეფასება შეუძლებელია, რადგან ყურძენი არ იყიდება ღია ბაზარზე, ამიტომ ხელმძღვანელობა ღირებულებას ადგენს საკუთარი გამოცდილებისა და დარგის ცოდნის საფუძველზე, წარსულში ყიდვის გარიგებების გათვალისწინებით.

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

დ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თითოეული პროდუქტის ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად გაწეული დანახარჯები შემდეგი სახით აღირიცხება:

- ▶ ნედლეული: შესყიდვის ფასი საშუალო შეწონილ საფუძველზე;
- ▶ მზა პროდუქცია და დაუმთავრებელი წარმოება: პირდაპირი მასალების და შრომის თვითღირებულება და საწარმოო ზედნადები ხარჯების წილი ჩვეულებრივი საწარმოო სიმძლავრის პირობებში, მაგრამ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით.

მარაგები ირიცხება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაზე საშუალო შეწონილ საფუძველზე.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეული საქმიანობის პროცესში დასრულების და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯით შემცირებული სავარაუდო გასაყიდი ფასი.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ე) არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები საწყისი აღიარებისას თვითღირებულებით ფასდება. საწყისი აღიარებს შემდეგ არამატერიალური აქტივები დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით აღირიცხება. საწარმოში შექმნილი არამატერიალური აქტივები, საცდელ-საკონსტრუქტორო სამუშაოთა კაპიტალური დანახარჯების გამოკლებით არ არის კაპიტალიზებული და დანახარჯი აისახება მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დანახარჯის გაწევა.

ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ.

შეზღუდული ეკონომიკური მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც იარსებებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები.

შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც არამატერიალური აქტივების ფუნქციის შესაბამისი ხარჯის კატეგორია. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს 5-დან 10 წლამდე სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ.

ვ) უცხოური ვალუტა

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

(i) ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის საწარმოების მიერ აღირიცხება, შესაბამისი სამუშაო ვალუტის სპოტ-კურსით იმ თარიღში, როდესაც პირველად მოხდა გარიგების აღიარება.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაანგარიშება ხდება სამუშაო ვალუტის სპოტ-კურსით საანგარიშგებო თარიღში არსებული გაცვლითი კურსით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ii) ჯგუფის კომპანიები

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

ჯგუფს შიდა ნაშთზე წარმოშობილი საკურსო სხვაობა, რომელიც არსებითად ქმნის საწარმოს წმინდა ინვესტიციის ნაწილს უცხოურ ქვედანაყოფში, საკურსო სხვაობა არ აღიარდება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოგება-ზარალში, არამედ აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და დაგროვდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტში, უცხოური ქვედანაყოფის გასვლამდე.

ზ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ მფლობელებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც მოხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებზე დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია საკუთარი კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

უკრაინასა და გერმანიაში მიღებული მოგება, რომელიც კორექტირდება მუდმივი და დროებითი სხვაობებით, რადგან ადგილობრივი საგადასახადო კანონმდებლობით ისინი მოგების გადასახადით დაბეგვრას ექვემდებარებიან. საშემოსავლო გადასახადის განაკვეთი უკრაინაში 18%, ხოლო გერმანიაში - 15,825%-ია.

უკრაინულ და გერმანულ შვილობილ საწარმოებში გადავადებული გადასახადი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აღიარებულა, რადგან სავარაუდო არ არის, რომ მომავალი დასაბეგრი მოგება ხელმისაწვდომი გახდება, რასთან დაკავშირებითაც შესაძლოა გამოყენებული იყო დროებითი სხვაობა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

ამონაგების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება ბრუნვიდან გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული ბრუნვიდან გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც მოთხოვნები და ვალდებულებები მოიცავს ბრუნვიდან გადასახადის თანხას.

საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი ბრუნვიდან გადასახადის წმინდა თანხა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება, როგორც გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, ან როგორც ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, რომლებიც წმინდა საფუძველზე შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო საფუძველზე 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. ამიტომ ჯგუფი თითოეული ქართული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თ) *ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება*

ფინანსური აქტივები

საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება, როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჯგუფი თავის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას საწყისი აღიარებისას განსაზღვრავს.

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა აღიარდება გარიგების თარიღში, ე.ი. იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი განახორციელებს აქტივის ყიდვას ან გაყიდვას. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა, შეფასებები და დაშვებები (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა)

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ჯგუფის ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადს შორის, და დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ორ ეტაპად აღიარდება. საკრედიტო რისკის ზომისთვის, რომლისთვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია მნიშვნელოვან ზრდას საკრედიტო რისკში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება საკრედიტო ზარალზე, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევებიდან და რომელიც მოსალოდნელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12- თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). იმ საკრედიტო რისკის ზომისთვის, რომლისთვისაც ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას საწყისი აღიარებიდან, ზარალის რეზერვი საჭიროა საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია რისკის ზომის დარჩენილ ვადაზე, მიუხედავად დეფოლტის ვადისა (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

საკრედიტო დაწესებულებებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაბრები), ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ანგარიშობს 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდის გამოყენებით. 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდგომ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები იზღუდება სესხებისა და ნასესხები სახსრების კატეგორიით, რომელიც, თავის მხრივ მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

აღიარების შეწყვეტა

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

არსებული ფინანსური ვალდებულების იმავე სესხის გამცემის მიმართ არსებითად განსხვავებული პირობების მქონე (როგორც არის მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, თავდაპირველი ვალდებულების საბალანსო ღირებულება 10%-ზე მეტით განსხვავდება) სხვა ვალდებულებით ჩანაცვლების შემთხვევაში, ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად არის მოდიფიცირებული (მაგალითად, ვალუტის გამოხატვის ცვლილება, საპროცენტო განაკვეთის დარიცხვის საფუძვლის ცვლილება ფიქსირებულიდან მცოცავზე, ან პირიქით, ან საკუთარი კაპიტალის კონვერსია), ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიცირება მიიჩნევა თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების რეგისტრაციად. სხვაობა შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ი) იჯარა**ჯგუფი, როგორც მოიჯარე****აქტივების გამოყენების უფლება**

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საიჯარო ვადასა და აქტივების სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადის განმავლობაში, შემდეგი სახით:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 7-50 წელი;
- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები 5-8 წელი.

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის ვადის დაწყების თარიღში ჯგუფი აღიარებს საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით შეფასებულ საიჯარო ვალდებულებებს იჯარის ვადის განმავლობაში.

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების დაანგარიშებისას, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იჯარის ვადის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მარტივად ვერ განისაზღვრება.

მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისგან განთავისუფლებას ჯგუფში მოკლევადიან იჯარებზე (ე.ი. იჯარებზე, რომლებსაც აქვთ იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან 12- ან ნაკლებთვიანი ვადა და არ მოიცავენ შესყიდვის ოფციონს). ჯგუფი ასევე იყენებს დაბალფასიანი იჯარებისგან განთავისუფლებას დაბალი ღირებულების მქონე იჯარისთვის, როგორც არის კომპიუტერები და ავეჯი (აქტივები, რომლების ღირებულება, ახალ მდგომარეობაში 15 ლარი ან ნაკლებია). საიჯარო გადახდები მოკლევადიან იჯარაზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა აღიარდება ხარჯის სახით იჯარის ვადაზე წრფივი მეთოდის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

გამოყენების ღირებულების განსაზღვრისას, შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. ამგვარი გარიგებების გამოვლენის შეუძლებლობის შემთხვევაში, გამოიყენება შესაბამისი შეფასების მოდელი. ამ გამოთვლების დასაბუთება ხდება შეფასების კოეფიციენტებით, იმ აქციების კოტირებული ფასებით, რომლებიც საჯაროდ იყიდება ან სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ჯგუფი გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომელსაც ჯგუფი ამზადებს დეტალური ბიუჯეტების და საპროგნოზო კალკულაციების გაუფასურების გაანგარიშებაზე, რომლებიც, თავის მხრივ, ინდივიდუალურად მზადდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის. ეს საბიუჯეტო და საპროგნოზო დაანგარიშებები ჩვეულებრივ ექვსწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდებისთვის, გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ექვსი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის განისაზღვრება არსებობს თუ არა იმის ნიშნები, რომ ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღარ არსებობდეს ან შემცირებულია. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას. ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მხოლოდ მაშინ არის შესაძლებელი, თუ გაუფასურები ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. გაუქმების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ამგვარი გაუქმება აღიარდება კონსოლიდირებულ სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ლ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში და სალაროში და მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ანაზღაურებს, სამთვლიანი ან ნაკლები დაფარვის ვადით.

მ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს და არაფინანსურ აქტივებს, მაგალითად სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციას აფასებს გაყიდვის ღირებულებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით ბალანსის ყოველი თარიღის და მოსავლის აღების დროისთვის.

ჯგუფი იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, და რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული და მინიმალურად - არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები,

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მთლიანობაში მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.5 ახალი და შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა კონკრეტული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 16-ის ცვლილებები - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვებსა და უკუიჯარაში

ფასს (IFRS) 16-ის ცვლილებები განსაზღვრავს იმ მოთხოვნებს, რომლებსაც იყენებს გამყიდველი-მოიჯარე ყიდვა-გაყიდვის და უკუიჯარის ოპერაციებიდან წარმოშობილი საიჯარო ვალდებულების შეფასებისას, რათა უზრუნველყოს ის, რომ მყიდველმა-მოიჯარემ არ აღიაროს შემოსულობის ან ზარალის ისეთი თანხა, რომელიც მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებას უკავშირდება. ცვლილებებს გავლენა არ აქვთ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს (IAS) 1-ის ცვლილებები - ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება

ბასს (IAS) 1-ის ცვლილებებით განსაზღვრულია ვალდებულებების მოკლე და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მოთხოვნები. ცვლილებებით განისაზღვრება:

- ▶ რას ნიშნავს ანგარიშსწორების გადავადების უფლება;
- ▶ რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში;
- ▶ რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, რომ საწარმოო ისარგებლებს გადავადების უფლებით;
- ▶ რომ მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში განივთებული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად არის წილობრივი ინსტრუმენტი, ვალდებულების პირობები არ იმოქმედებს კლასიფიკაციაზე.

ამასთან, საწარმო ვალდებულია გაამჟღავნოს ინფორმაცია სესხის ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი ვალდებულების გრძელვადიანად კლასიფიცირების და საწარმოს მიერ ანგარიშსწორების გადავადების უფლების შესახებ, რომელიც დამოკიდებულია მომავალი ვალდებულებების დაცვაზე თორმეტი თვის განმავლობაში.

ამ ცვლილებებმა გამოიწვია მე-12 შენიშვნაში დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების გაკეთება, თუმცა მათ გავლენა არ ჰქონიათ ჯგუფის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები - ბასს (IAS) 7-ის და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილებები

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.5 ახალი და შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 7-ის („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“) და ფასს (IFRS) 7-ის („ფინანსური ინსტრუმენტები“) ცვლილებები: მომწოდებლის ფინანსური გარიგებების მახასიათებლების განმარტებითი შენიშვნები და ამგვარი გარიგებების დამატებითი განმარტებების მოთხოვნა. ცვლილებები განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნის მიზანია ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს დაეხმაროს საწარმოს ვალდებულებებზე, ფულად ნაკადებზე ან ლიკვიდობის რისკის ზომაზე მომწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების ეფექტების გააზრებაში. ამ ცვლილებებს არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ ჯგუფზე და სხვა განმარტებითი შენიშვნების დამატება არ მომხდარა.

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული

ქვემოთ განსაზღვრულია ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული ჯგუფის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. ჯგუფი ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე და განაგრძობს გავლენას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

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

2023 წლის აგვისტოში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოუშვა ცვლილებები ბასს (IAS) 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს, გაერკვნენ იმაში, თუ როგორ მოქმედებს ან სავარაუდოდ როგორ იმოქმედებს ვალუტა, რომელიც არ არის ურთიერთგაცვლადი სხვა ვალუტაში, საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებზე.

ძალაში შევა 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ვადაზე ადრე მიღება ნებადართულია, თუმცა საჭირო იქნება ამ ინფორმაციის გამჟღავნება. ცვლილებების გამოყენებისას საწარმოს არ შეუძლია შესაძარისი ინფორმაციის გადაანგარიშება.

მოსალოდნელი არ არის რომ ამ ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნებათ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 18 - „*ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები*“

2024 წლის აპრილის თვეში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს (IFRS) 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 1-ს („*ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა*“). ფასს (IFRS) 18 ადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების ფარგლებში ინფორმაციის წარდგენის, მათ შორის ჯამების და ქვეჯამების მითითების ახალ მოთხოვნებს.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.5 ახალი და შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

გარდა ამისა, საწარმოები ვალდებული არიან კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში განახორციელონ ყველა შემოსავლის და ხარჯის კლასიფიცირება ხუთი კატეგორიიდან ერთ-ერთით: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადი და შეწყვეტილი ოპერაციები, საიდანაც პირველი სამი ახალი კატეგორიაა.

ის ასევე მოითხოვს ახლად განსაზღვრული ხელმძღვანელობის მიერ არჩეული შესრულების მაჩვენებლების საზომების - შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამების გამჟღავნებას, ასევე ახალ მოთხოვნებს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირების და დეზაგრეგირების შესახებ, ფინანსურ ანგარიშგებებსა და განმარტებით შენიშვნებში გამოვლენილი „როლების“ საფუძველზე.

ამასთან, მცირემასშტაბიანი ცვლილებები განხორციელდა ბასს (IAS) 7-ში („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“), რაც მოიცავს ოპერაციებიდან ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის ცვლილებას არაპირდაპირი მეთოდის ფარგლებში, „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება-ზარალზე“; ასევე ფულადი ნაკადების ანაზღაურებიდან და პროცენტიდან კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული შერჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, განხორციელდა რამდენიმე სხვა სტანდარტის შედეგობრივი ცვლილებები.

ფასს (IFRS) 18 და სხვა სტანდარტების ცვლილებები ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარიდან ან ამ თარიღით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. დასაშვებია ვადაზე ადრე მიღება, რაც აუცილებლად უნდა იყოს გაცხადებული. ფასს (IFRS) 18-ის გამოყენება რეტროსპექტულად მოხდება.

დღეისათვის ჯგუფი მუშაობს ცვლილებების ყველა გავლენის გამოვლენაზე, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეთ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ან ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებზე.

ქვემოთ მოცემულია სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული. მოსალოდნელი არ არის, რომ ამ სტანდარტებს ექნებათ გავლენა ჯგუფზე:

ფასს (IFRS) 19 - შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება:

2024 წლის მაისის თვეში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს (IFRS) 19, რომელიც უფლებამოსილ საწარმოს საშუალებას აძლევს აირჩიოს გამოიყენოს ინფორმაციის გამჟღავნების შეზღუდული მოთხოვნები და ამავდროულად გამოიყენოს აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნები სხვა ფასს (IFRS) სააღრიცხვო სტანდარტებში. უფლებამოსილებისთვის, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის საწარმო უნდა იყოს შვილობილი საწარმო ფასს (IFRS) 10-ის შესაბამისად, არ უნდა ჰქონდეს საჯარო ანგარიშვალდებულება და უნდა ჰყავდე მშობელი საწარმო (საბოლოო ან შუალედური), რომელიც ამზადებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს ფასს სააღრიცხვო სტანდარტების შესაბამისად.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.5 ახალი და შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 19 ძალაში შევა 2027 წლის 1 იანვრიდან ან ამ თარიღით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება.

ამ მომენტისთვის ჯგუფი აფასებს ექნება თუ არა მას უფლება მიიღოს და როდის მიიღოს ფასს (IFRS) 19.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა, შეფასება და დაშვება

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

განსჯა

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში, ხელმძღვანელობამ შემდეგი სახის განსჯა გამოიყენა, რომელსაც განსაკუთრებით მნიშვნელოვანი გავლენ აქვს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე:

წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში და გერმანიაში თავისი შვილობილი საწარმოების მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდა ჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის ახლო მომავალში და ეს დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოების საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები ქმნიან უკრაინასა და გერმანიაში მის შვილობილ საწარმოებში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკუროსო სხვაობის აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2024 წელს 1,212 ლარის საკუროსო სხვაობით განპირობებული ზარალი აისახა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილში (2023 წ.: 549 ლარის შემოსულობა).

შეფასებები

მიღებული პროდუქციის სამართლიანი ღირებულება

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა, შეფასება და დაშვება (გაგრძელება)

შეფასებები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ზარალი აღებული და მარაგებში გადატანილი ყურძნის სამართლიან ღირებულებაზე 524 ლარს (2023 წ.: სამართლიანი ღირებულების ზარალი 324 ლარი) შეადგენდა (მე-17 შენიშვნა).

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

ჯგუფი აღიარებს რეზერვებს სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე და იყენებს სტანდარტის გამარტივებული მიდგომას. შესაბამისად, ჯგუფმა ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის მოთხოვნებზე მესამე მხარეების მიმართ. ღვინის სეგმენტის მოთხოვნების უმრავლესობა ინდივიდუალურად ფასდება, დებიტორების მიმდინარე და მოსალოდნელი ფინანსური მდგომარეობის, მათი გადახდის დისციპლინის და იმ ინდუსტრიასა და ქვეყანასთან დაკავშირებული დეფოლტის რისკის გათვალისწინებით, რომელშიც ფუნქციონირებენ მომხმარებლები.

ლიკვიდობის რისკის მართვა, მათ შორის ორგანიზაციის შიდა ბალანსების დაფარვა ხორციელდება მშობელი საწარმოს (სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“) ჯგუფის დონეზე, მთლიანობაში. შესაბამისად, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ვალდებულებები და მოთხოვნები ჩვეულებრივ გაიქვითება და დაიფარება სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ჯგუფის საქმიანობის საჭიროებების შესაბამისად. ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით (ჯგუფის მოკლევადიანი და გრძელვადიანი საოპერაციო საქმიანობის შედეგების და მშობელი საწარმოს სს „საქართველოს კაპიტალისგან“ მხარდაჭერის ხელმისაწვდომობის გათვალისწინებით), მშობელი საწარმოს ჯგუფი მთლიანობაში ფლობს ადეკვატურ რესურსებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და ორგანიზაციის შიდა სესხების დასაფარად, რომელთა გაცემა მოხდა ჯგუფზე საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ინდივიდუალური მოვალეების მიერ და შესაბამისად ამგვარი ნაშთები სრულად ამოღებადია. შესაბამისად, შედეგად მიღებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად შეფასდა ამგვარ ნაშთებთან მიმართებით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საფინანსო დაწესებულებებში დაცული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა აღიარა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 224 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 143 ლარის გაუქმება) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებით (მე-8 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა, შეფასება და დაშვება (გაგრძელება)

შეფასებები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გრძელვადიანი აქტივების ინვესტიციების გაუფასურების ტესტირებას, რომლისთვისაც გამოვლენილია გაუფასურების ინდიკატორები. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მათ ანაზღაურებად ღირებულებას აჭარბებს, რომელიც განისაზღვრება უდიდესი თანხით მის გასვლის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიან ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. გასვლის 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 გასვლის დამატებითი დანახარჯები. გამოყენების ღირებულების დაანგარიშდება ეფუძნება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების (DCF) მოდელს. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ექვსი წლისთვის ბიუჯეტიდან და არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აქტივების შესრულების მაჩვენებლებს. ანაზღაურებადი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდისთვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის, ასევე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემოსვლის და ექსტრაპოლაციის მიხედვით გამოყენებული განაკვეთის ზრდის მიმართ.

ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ გაუფასურების ინდიკატორები არსებობდა ჯგუფის გრძელვადიან აქტივებთან მიმართებით, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებით ჩატარებული გაუფასურების ტესტის საფუძველზე, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ღვინის ბიზნესის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებას აჭარბებს. შესაბამისად, 2024 წელს გაუფასურება არ აღიარებულა (მე-5 შენიშვნა).

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

შესრულების მაჩვენებლების სახით ჯგუფმა შეცვლილი EBITDA აჩვენა. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის შესაბამისია. EBITDA გამოითვლება მოგების კორექტირების გზით, რომელსაც აკლდება გადასახადი, წმინდა ფინანსური დანახარჯები, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა/ზარალი და არარეგულარული ხასიათის სხვა მუხლები. EBITDA არ არის ფასს (IFRS) სტანდარტებით შეფასებული შესრულების საშუალება. EBITDA-ს ჯგუფისეული შეფასება შესაძლოა არ იყოს შედარებადი საქმიანობის შედეგების ანალოგიური სახელწოდების საზომებთან და სხვა საწარმოების მიერ გაცხადებულ ინფორმაციასთან.

(ათას ლარში)

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2024	2023
წლის ზარალი		(6,180)	(6,344)
მოგების გადასახადი		–	–
ზარალი დაბეგვრამდე		(6,180)	(6,344)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	5,6	1,725	1,764
ფინანსური დანახარჯები	13	2,784	3,126
საკუროს სხვაობით განპირობებული (შემოსულობა) ზარალი		(297)	110
სეტყვით მიყენებული ზიანით გამოწვეული ზარალი		–	164
კორექტირებული EBITDA		(1,968)	(1,180)

სს „თელიანი ველი“ და შვილობილი საწარმოები

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება

თვითღირებულება	მიწა	შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები ავტოსატრან- სპორტო საშუალებები	სხვა	ვენახის გაშენება	დაუმთავრე- ბელი მშენებლობა	სულ ძირითადი საშუალებები	აქტივის გამოყენების უფლება (შენობა- ნაგებობები)	სულ
2023 წლის 1 იანვრის									
მდგომარეობით	291	2,921	11,614	965	943	2,055	12	18,801	20,375
შემოსვლა	–	–	40	–	1	–	398	439	674
გასვლა	–	–	–	(36)	(6)	–	(13)	(55)	(55)
გადატანა	–	36	214	–	88	59	(397)	–	–
2023 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	291	2,957	11,868	929	1,026	2,114	–	19,185	20,994
შემოსვლა	–	–	1	–	18	–	492	511	1,166
გასვლა	–	–	–	(85)	(20)	(4)	–	(109)	(134)
გადატანა	–	–	291	30	42	129	(492)	–	–
2024 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	291	2,957	12,160	874	1,066	2,239	–	19,587	22,026
დაგროვილი ცვეთა									
2023 წლის 1 იანვრის									
მდგომარეობით	–	1,220	7,730	460	705	376	–	10,491	11,936
ცვეთის ხარჯი წლის განმავლობაში	–	178	670	198	160	86	–	1,292	1,585
ცვეთა გასვლისას	–	–	–	(29)	(6)	–	–	(35)	(35)
2023 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	–	1,398	8,400	629	859	462	–	11,748	13,486
ცვეთის ხარჯი წლის განმავლობაში	–	211	677	71	96	77	–	1,132	1,522
ცვეთა გასვლისას	–	–	–	(8)	(20)	(4)	–	(32)	(32)
2024 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	–	1,609	9,077	692	935	535	–	12,848	14,976
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება									
2023 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	291	1,559	3,468	300	167	1,652	–	7,437	7,508
2024 წლის 31 დეკემბრის									
მდგომარეობით	291	1,348	3,083	182	131	1,704	–	6,739	7,050

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

ჯგუფს თავისი ძირითადი საშუალებები დაგირავებული აქვს ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 6,650 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერს: 7,206 ლარი) იყო (მე-16 შენიშვნა).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე უკრაინის ომის უარყოფითი გავლენის 2024 წლის განმავლობაში გაგრძელებით, ჯგუფმა თავისი ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ტესტი ჩაატარა. ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ გაუფასურების ტესტის მიზნებისთვის ის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს წარმოადგენს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა, როგორც მისი გამოყენების ღირებულება, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის საფუძველზე. მნიშვნელოვან დაშვებებზე მინიჭებული ღირებულებები წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მომავალი შესრულების მაჩვენებლების, კონკურენციის ანალიზის, და სასმელი პროდუქტების ინდუსტრიაში მაკრო-ეკონომიკური ფაქტორების და ტენდენციების შეფასებას. გაანგარიშებებში გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზირება დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტების საფუძველზე, რომელიც ექვსწლიან პერიოდს მოიცავს. ექვსწლიანი პერიოდის შემდეგ ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირებულია შეფასებული გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთის გამოყენებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებები:

დაშვება, 2024 წ.	2024	2023
WACC	18.5%	16.8%
გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი	4.3%	2.5%

ჯგუფის საქმიანობის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებით, რომელზეც ნეგატიურად იმოქმედა უკრაინაში მიმდინარე ომმა, გაუფასურების ტესტის მნიშვნელოვანი დაშვებები ასევე მოიცავდა შემდეგს:

- 1) რუსულ ბაზარზე გაყიდვების სრულად აღდგენა ომამდე არსებულ დონემდე 2025 წელს (რასაც აქვს უკვე არსებული გაყიდვის ხელშეკრულებების მხარდაჭერა);
- 2) გეოგრაფიული მრავალფეროვნების გაგრძელება და გაყიდვების მთლიანი წილის შემცირება რუსეთის ბაზარზე, განსაზღვრულ პერიოდში.

ზემოთ ხსენებულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ჯგუფის ძირითადი საშუალებები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები არ იყო გაუფასურებული 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დისკონტირების განაკვეთები წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას, ფულის დროითი ღირებულების და საიჯარო აქტივების ინდივიდუალური რისკების გათვალისწინებით, რომლებიც არ არის შესული ფულადი ნაკადების შეფასებებში. დისკონტირების განაკვეთის გაანგარიშება ეფუძნება ჯგუფში არსებულ კონკრეტულ ვითარებებს და მასში გამოყენებულია კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება (WACC). WACC ითვალისწინებს როგორც მოზიდულ, ისე საკუთარ კაპიტალს. გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთის 3.5%-მდე შემცირების, WACC-ის 8%-ით ზრდის და საპროგნოზო გაყიდვების მოცულობების 20%-ით შემცირების კომბინაცია გამოიწვევს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებასთან გატოლებას.

(ათას ლარში)

6. არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა	სხვა	სულ
თვითღირებულება			
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	502	506	1,008
შემოსვლა	66	98	164
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	568	604	1,172
შემოსვლა	91	7	98
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	659	611	1,270
დაგროვილი ამორტიზაცია			
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	282	88	370
ამორტიზაციის დანარიცხი	86	93	179
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	368	181	549
ამორტიზაციის დანარიცხი	111	92	203
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	479	273	752
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება			
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	423	623
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	180	338	518

ჯგუფს არ გამოუვლენია არამატერიალური აქტივების გაუფასურება 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე ჩატარებული გაუფასურების ტესტის შედეგად (მე-5 შენიშვნა).

ამორტიზაციის ხარჯი ადმინისტრაციულ ხარჯებზე დაირიცხა (მე-20 შენიშვნა).

7. მარაგები

	2024	2023
ნედლეული და წარმოების მხარდამჭერი მასალები	15,118	14,779
მზა პროდუქცია (საკუთარი წარმოება)	2,228	2,370
დაუმთავრებელი სამუშაო	1,034	1,076
სხვა	259	126
	18,639	18,351

ჯგუფს თავისი მარაგები დაგირავებული აქვს ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 17,372 ლარი (2023 წ.: 16,820 ლარი) იყო (მე-16 შენიშვნა).

2024 წელს ჯგუფმა აღიარა 313 ლარის (2023 წ.: 245 ლარი) ოდენობით კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარდგენილ სხვა საოპერაციო ხარჯებში შესული მარაგების ჩამოწერით მიღებული ზარალი (21-ე შენიშვნა).

(ათას ლარში)

8. სავაჭრო მოთხოვნები

	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები მესამე მხარეებისგან	3,245	3,402
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეებისგან	14,108	16,105
გამოკლებული - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(547)	(323)
	16,806	19,184

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილების დინამიკა შემდეგია.

	2024	2023
1 იანვარს	323	466
დანარიცხი (გაუქმება) წლის განმავლობაში	224	(143)
31 დეკემბერს	547	323

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება სავაჭრო მოთხოვნები მესამე მხარეების მიმართ ჩვეულებრივ 30-90 დღეში იფარება. სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ იფარება „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგ ჯგუფის“ საქმიანი საჭიროებების შესაბამისად.

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი ასე გამოიყურება:

2024	ვადაგადაუცი- ლებელი და კონკრეტული დაფარვის ვადის გარეშე	<30 დღე	30-90 დღე	>90 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	16,648	90	68	547	17,353
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	0%	0%	100%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	–	(547)	(547)

2023	ვადაგადაუცი- ლებელი და კონკრეტული დაფარვის ვადის გარეშე	<30 დღე	30-90 დღე	>90 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	19,019	55	110	323	19,507
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	0%	0%	100%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	–	(323)	(323)

(ათას ლარში)

9. გადახდილი ავანსები

	2024	2023
მარკეტინგულ მომსახურებებში გადახდილი ავანსები	82	135
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	38	117
სხვა	246	135
	366	387

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2024	2023
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,105	1,978
ნაღდი ფული საღაროში	7	–
	1,112	1,978

მიმდინარე ანგარიშები განთავსებულია ქართულ ბანკებში საკრედიტო რეიტინგით „Moody's“-გან „Ba3/Ba2“ (LC) (2023 წ.: „Ba3/Ba2“ (LC)). 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად არის შეფასებული.

11. საკუთარი კაპიტალი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი მოიცავდა 1,200,000,000 (2023 წ.: 1,200,000,000) გამოშვებულ აქციას, საიდანაც გამოშვებული და გადახდილი იყო 451,034,418 (2023 წ.: 451,034,418). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0,00001 ლარი.

ჯგუფის სააქციო კაპიტალის გადახდა ხდება არსებული აქციონერების მიერ ქართულ ლარში. აქციონერებს აქვთ უფლებამოსილება დივიდენდებზე ქართულ ლარში.

2024 და 2023 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

12. პროცენტის სესხები და ნასესხები სახსრები

გრძელვადიანი	2024	2023
ნასესხები სახსრები ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან	4,922	6,150
სულ	4,922	6,150
მოკლევადიანი	2024	2023
ნასესხები სახსრები ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან	18,070	13,459
ნასესხები სახსრები უშუალო მშობელი საწარმოსგან (ა)	8,689	7,744
სულ	26,759	21,203

(ათას ლარში)

12. პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები ლარში, ევროსა და აშშ დოლარშია გამოხატული, ერიცხებათ 2%-დან 12%-მდე განაკვეთი, ხოლო მათი დაფარვის ვადები 1-დან 7 წლამდე მერყეობს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები, რომლებიც ლარშია გამოხატული და მათი საპროცენტო განაკვეთია 16%, დარჩენილი 1-წლიანი დაფარვის ვადით.

(ა) 2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გაახანგრძლივა უშუალო მშობელი საწარმოსგან მიღებული ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადა, რომლებიც 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 7,744 ლარს შეადგენდა და უნდა დაფარულიყო 2024 წელს, ერთი წლით.

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო 742 ლარი (2023 წ.: 207 ლარი) სესხების საპროცენტო ხარჯის შემადგენელი ნაწილის ანაზღაურების სახით, ღვინის სექტორის სახელმწიფო მხარდაჭერის ფარგლებში მიღებული სესხებისთვის. ჯგუფი იღებს სუბსიდირებას სახელმწიფოსგან ყოველი თვის ბოლოს. ჯგუფი შესაბამის სახელმწიფო გრანტს აღრიცხავს, როგორც მარაგების თვითღირებულების შემცირებას.

კონკრეტული გრძელვადიანი სესხები ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან საბალანსო ღირებულებით 4,922 ლარის ოდენობით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მშობელი საწარმოსა და მისი შვილობილი საწარმოების კონკრეტულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინდიკატორებთან დაკავშირებული საკრედიტო პირობების საგანს წარმოადგენენ (რაც მოიცავს EBITDA-ს დონეს, ვალი/EBITDA, ვალი/საკუთარი კაპიტალი, სესხის მომსახურების კოეფიციენტი) სესხების დაფარვის პერიოდის განმავლობაში. საკრედიტო პირობების ტესტირება ხდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ამ სესხების დაფარვის თარიღამდე. ფინანსური პირობების დაკმაყოფილების პროცესში დარღვევები ბანკს საშუალებას მისცემს სასწრაფო წესით გამოიხმოს სესხები და ნასესხები სახსრები. ამასთან, მიუხედავად იმისა, რომ მიმდინარე პერიოდის განმავლობაში ადგილი ჰქონდა პროცენტიან სესხებსა და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ფინანსური პირობების დარღვევას, ჯგუფმა საფინანსო დაწესებულებებისგან მიიღო უარის წერილი, რომელშიც განსაზღვრული იყო, რომ მიუხედავად ფინანსური პირობების დარღვევისა, საფინანსო დაწესებულებები არ მოითხოვენ სესხებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადაზე ადრე დაფარვას 2025 წლის 31 დეკემბრამდე. არსებობს რისკი იმისა, რომ ამგვარი დარღვევები შესაძლოა მომავალშიც განმეორდეს. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მოელის, რომ ის შესძლებს ამგვარი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურეზაციას ან რეფინანსირებას ან მოთხოვნის უფლების დათმობის დამატებითი წერილების მოპოვებას.

(ათას ლარში)

13. ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	სესხები და ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულება	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	24,765	159	24,924
შემოსვლა	–	286	286
მოგება-ზარალში დარიცხული ფინანსური დანახარჯი	3,115	11	3,126
გადახდილი პროცენტი	(2,357)	(40)	(2,397)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(7,705)	(303)	(8,008)
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	9,243	–	9,243
საკუროს სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, წმინდა	292	21	313
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	27,353	134	27,487
შემოსვლა	–	655	655
მოგება-ზარალში დარიცხული ფინანსური დანახარჯი	2,760	24	2,784
გადახდილი პროცენტი	(2,018)	(27)	(2,045)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(10,081)	(353)	(10,434)
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	13,529	–	13,529
საკუროს სხვაობით განპირობებული ზარალი, წმინდა	138	8	146
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	31,681	441	32,122

14. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2024	2023
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების წინაშე (23-ე შენიშვნა)	12,004	12,400
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები მესამე მხარეების წინაშე	3,229	2,716
	15,233	15,116

სავაჭრო ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხება სავაჭრო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ ჩვეულებრივ 30-დან 90 დღემდე ვადაში იფარება. სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ იფარება „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგ ჯგუფის“ საქმიანი საჭიროებების შესაბამისად.

15. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

	2024	2023
გადასახდელი პრემია	1,229	1,991
სხვა	441	491
	1,670	2,482

(ათას ლარში)

16. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

საქართველოს და უკრაინის საგადასახადო გარემო

საქართველოს და უკრაინის საგადასახადო და ფასწარმოების კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ხელმძღვანელობის მიერ გარიგებებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობების ინტერპრეტაციები შეიძლება ექვემდებარებოდეს დააყენონ შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კანონმდებლობის და ნორმატიული აქტების მისეული ინტერპრეტაციები ადეკვატურია და მას ყველა საგადასახადო რისკი ადეკვატურად აქვს გაცხადებული და აღრიცხული.

ჯგუფს აქვს უცხოური შვილობილი საწარმოები გერმანიასა და უკრაინაში. ჯგუფს შიდა ოპერაციები შესაბამის იურისდიქციებში მოქმედი სატრანსფერო ფასწარმოების რეგულაციების საგანს წარმოადგენს. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ის შესაბამისობაშია ამგვარ მოთხოვნებთან და შესაბამისად არ დარიცხავს დაკავშირებულ საგადასახადო ვალდებულებებს. სატრანსფერო ფასწარმოების რეგულაციებთან შესაბამისობის შეფასება მოითხოვს განსჯას და ჯგუფის პოზიცია შესაძლოა ექვემდებარებოდეს დააყენონ საგადასახადო უწყებებმა.

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

ჯგუფმა წარმოადგინა თავის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები და მარაგები ქართული კომერციული ბანკებისგან მიღებული საგარანტიო გარე სესხების უზრუნველსაყოფად (მე-12 შენიშვნა).

	2024	2023
დაგირავებული ძირითადი საშუალებები (მე-5 შენიშვნა)	6,650	7,206
დაგირავებული მარაგები (მე-7 შენიშვნა)	17,372	16,820
	24,022	24,026

17. ამონაგები და შემოსულობა

	2024	2023
საკუთარი პროდუქციის მზა პროდუქტების გაყიდვა	31,885	33,873
სხვა ამონაგები	152	258
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	32,037	34,131
სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა ბიოპროდუქტში (ა)	(524)	(324)
სულ ამონაგები და შემოსულობა	31,513	33,807

ამონაგები მზა პროდუქციის გაყიდვიდან მოიცავს ამონაგებს ღვინის პროდუქტებიდან, როგორც არის: ღვინო, შუმხუნა ღვინო, ჭაჭა და ბრენდი.

(ათას ლარში)

17. ამონაგები და შემოსულობა (გაგრძელება)

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში მოწეული ყურძნიდან ასე გამოიყურება:

	2024	2023
მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება	1,156	1,078
ნათესების გაზრდის ხარჯები	(1,680)	(1,402)
სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა ბიოპროდუქტში	(524)	(324)

ყურძნის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების მომენტში გასაყიდი ღირებულებით შემცირებულ სავარაუდო საბაზრო ფასზე დაყრდნობით. 2024 და 2023 წლის მოსავალთან დაკავშირებით გამოყენებული ერთი კილოგრამი ყურძნის სავარაუდო საშუალო შეწონილი საბაზრო ფასია 1.35 ლარი და 1,47 ლარი.

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

ვინაიდან ომი უკრაინაში ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს ჯგუფის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე. 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ჯგუფის მიერ დსთ-ის ქვეყნებზე გაყიდვებმა 4,771 ლარი (2023 წ.: 3,771 ლარი) შეადგინა. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვალს ადევნებს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში.

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა)	16,806	19,184
მომხმარებლებზე გადახდილი ავანსები	169	96
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	2	10

სავაჭრო მოთხოვნების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საზღაურის მიღების უფლება უპირობო ხდება. სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხებათ და მათი ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა (მე-8 შენიშვნა). სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ იფარება „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგ ჯგუფის“ საქმიანი საჭიროებების შესაბამისად (23-ე შენიშვნა). სავაჭრო მოთხოვნების შემცირება მეტწილად უკავშირდება დაკავშირებულ მხარესთან შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“ გადახდის პირობების ცვლილებას.

(ათას ლარში)

17. ამონაგები და შემოსულობა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ვალდებულებები, რომლებიც მოიცავს მომხმარებლებისგან მიღებულ საზღაურებს, წარმოადგენს ჯგუფის ვალდებულებას საქონელი გადასცეს ამ მომხმარებლებს. სახელშეკრულებო ვალდებულებებისთვის ჯგუფი მოელის ყველა თანხის მოგებაში ან ზარალში გაშვებას შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილებიდან ერთი წლის ვადაში. 2024 წლის განმავლობაში სავაჭრო მოთხოვნების ზრდა მეტწილად უკავშირდება გაყიდვებს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებზე გადავადებული დაფარვის პირობებით. ჯგუფმა აღიარა 10 ლარის ამონაგები მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, რომელიც უკავშირდება მომავალ პერიოდში გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და შესულია სახელშეკრულებო ვალდებულებებში 2023 წელს (2023 წ.: 347 ლარი). 2024 წლის განმავლობაში სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემცირება მეტწილად უკავშირდება ერთ მომხმარებელთან გადახდის პირობების ცვლილებას.

18. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2024	2023
ნედლეული	20,782	21,791
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,469	1,262
ცვეთა	737	816
კომუნალური ხარჯები	284	311
ქონების გადასახადი	58	59
სხვა საწარმოო დანახარჯები	503	516
	23,833	24,755

19. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები

	2024	2023
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,755	1,993
გაყიდვების წახალისების და რეკლამის ხარჯი	1,747	1,718
ტრანსპორტირების ხარჯი	1,035	770
სხვა	185	164
	4,722	4,645

(ათას ლარში)

20. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024	2023
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	3,623	4,521
ცვეთა და ამორტიზაცია	988	959
პროფესიული მომსახურება	399	288
მივლინებები	306	345
ტექნომსახურება და რემონტი	133	161
იჯარა და კომუნალური მომსახურებები	120	114
საწვავის ხარჯები	83	85
საოფისე ხარჯები	65	92
საკომუნიკაციო ხარჯები	59	60
ბანკის საკომისიო გადახდები	54	77
დაზღვევა	25	18
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	9	9
სხვა	246	268
	6,110	6,997

21. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023
მარაგების ჩამოწერა (მე-7 შენიშვნა)	313	245
ლაბორატორიული დანახარჯები	10	29
სხვა	159	223
	482	497

22. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტიან სესხებს და ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას და სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის ოპერაციებისთვის და საინვესტიციო საქმიანობისთვის. ჯგუფი თავისი ოპერაციებიდან პირდაპირ იღებს სავაჭრო მოთხოვნებს, მოთხოვნებს საფინანსო დაწესებულებების მიმართ, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს და გაცემულ სესხებს.

ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდობის და სავალუტო რისკები. ჯგუფის საბაზრო რისკი უმნიშვნელოა, რადგანაც ის არ ფლობს ისეთ მნიშვნელოვან აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებზეც სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა იმერყევებს საბაზრო ფასებში ცვლილებების გამო.

საპროცენტო რისკზე ჯგუფის დაქვემდებარებაც შეზღუდულია - ყველა პროცენტიან სესხს და ნასესხებ სახსრებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები და შესაბამისად ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფი არ დგას საპროცენტო განაკვეთის რისკის წინაშე ამ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.

(ათას ლარში)

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

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ორგანიზაციას ფინანსური ზარალი მიაღებდა. ჯგუფის საკრედიტო რისკის მოცულობა წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნების და ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთით 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანმა საკრედიტო რისკის ზომამ 17,918 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბრის: 21,162 ლარი) შეადგინა.

სავაჭრო მოთხოვნები

მომხმარებლის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება საკრედიტო ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება განცალკევებული საკრედიტო ლიმიტები. ჯგუფი ამ მოთხოვნებს აკონტროლებს და მნიშვნელოვანი კლიენტებისთვის ინდივიდუალურ საფუძველზე ატარებს გაუფასურების ანალიზს. გადახდა ხდება დაკავშირებული მხარის მიერ ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების შესაბამისად და, რაც შემთხვევაში, შესაძლოა ვადაგადაცილებულიც იყოს, თუ სრულად ამოღებადი არ იქნება.

გაუფასურების ანალიზი ტარდება ყოველ საანგარიშგებო თარიღში ინდივიდუალურ საფუძველზე თითოეული მომხმარებლის ნაშთისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშების მიზნით. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფის საგანს. მნიშვნელოვანი მომხმარებლების და შესაბამისი მოთხოვნების სტატუსი ყოველთვიურად კონტროლირდება.

ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშზე და მოკლევადიანი ანაზრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს ცნობილ ბანკებში განთავსებით, რომლებსაც „Moody’s“ სარეიტინგო სააგენტოსგან მიღებული აქვთ „Ba3/Ba2“ რეიტინგი. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, რომელშიც ანაზრებია განთავსებული, მნიშვნელოვანი მომხმარებლების სტატუსთან ერთად, ხოლო შესაბამისი მოთხოვნების მონიტორინგი ყოველდღიურად ხდება.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი სავალუტო რისკი ძირითადად უკავშირდება ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნებს, ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო ვალდებულებას.

ჯგუფი ხელშეკრულებებს აფორმებს აშშ დოლარში, ევროში, უკრაინულ გრივნასა და ლარში. ჯგუფი არ იყენებს სავალუტო წარმოებულ ინსტრუმენტებს, რომ განახორციელოს მომავალი გარიგებებისა და ფულადი ნაკადების ჰეჯირება.

(ათას ლარში)

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

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია, რომელ ვალუტებში ჰქონდა ჯგუფს მნიშვნელოვანი რისკი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარში გამოხატულ ფულად აქტივებზე და ვალდებულებებზე (ლარში გამოხატული):

2024	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	72	1,760
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	148	5
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(4,233)	(9,507)
საიჯარო ვალდებულებები	–	(322)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,055)	(367)
წმინდა პოზიცია	(5,068)	(8,431)

2023	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	540	1,116
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,235	205
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(4,712)	(4,952)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(802)	(430)
წმინდა პოზიცია	(3,739)	(4,061)

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

	ცვლილება სავალუტო კურსში %	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
2024		
აშშ დოლარი	-2% / 8.05%	101 / (408)
ევრო	-2% / 8.42%	169 / (710)
	ცვლილება სავალუტო კურსში %	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
2023		
აშშ დოლარი	-19% / 19%	710 / (710)
ევრო	-27% / 27%	1,096 / (1,096)

(ათას ლარში)

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

ლიკვიდობის რისკი და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან და საჭიროების შემთხვევაში ჯგუფი ახდენს საკრედიტო დაწესებულებებთან ათანხმებს გადახდის პირობებს და დაფინანსებას იღებს მშობელი საწარმოებისგან. ჯგუფი არ მოელის, რომ ის ვალდებული გახდება დაფაროს მშობელი საწარმოს და სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრების ფარგლებში მისი ვალდებულებები განჭვრეტად მომავალში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის პროფილები, სახელშეკრულებო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე:

2024	<3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	სულ
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	5,858	22,320	5,294	1,559	35,031
საიჯარო ვალდებულებები	115	346	–	–	461
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	1,670	–	–	–	1,670
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,233	–	–	–	15,233
	22,876	22,666	5,294	1,559	52,395

2023	<3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	სულ
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	4,024	19,090	6,051	2,830	31,995
საიჯარო ვალდებულებები	95	41	–	–	136
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	2,482	–	–	–	2,482
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,116	–	–	–	15,116
	21,717	19,131	6,051	2,830	49,729

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთებში იმოქმედებს ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულად ნაკადებზე ან სამართლიან ღირებულებაზე. ჯგუფის დაქვემდებარება ბაზრის საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების რისკზე უპირატესად უკავშირდება ჯგუფის გრძელვადიან სასესხო ვალდებულებებს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთებით. ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთი ფიქსირებულგანაკვეთიანია.

(ათას ლარში)

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საპროცენტო განაკვეთებში გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების მგრძნობელობა გავლენის ქვეშ მყოფი სესხების და ნასესხები სახსრების წილზე. ყველა სხვა ცვლადის უცვლელობის პირობებში, ჯგუფის დაბეგვრამდე მოგებაზე მოქმედებს მცოცავი სავალუტო კურსის მქონე ნასესხები სახსრები, შემდეგი სახით:

2024	საბაზისო პუნქტის ზრდა / (შემცირება)	დაბეგვრამდე მოგების ეფექტი
ევრო	-127 / 354	28 / (77)
აშშ დოლარი	-9 / 441	4 / (186)
ლარი	-80 / 80	74 / (74)

2023	საბაზისო პუნქტის ზრდა / (შემცირება)	დაბეგვრამდე მოგების ეფექტი
ევრო	-316 / 316	156 / (156)
აშშ დოლარი	-382 / 382	180 / (180)
ლარი	-100 / 100	99 / (99)

კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნით, კაპიტალი მოიცავს სააქციო კაპიტალს, საემისიო შემოსავალს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (4,342) ლარით (2023 წ.: 3,050 ლარი) ფასდება. ჯგუფს არ აქვს კაპიტალის მართვის ოფიციალური სტრატეგია.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულება და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები მათ საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება.

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

პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

ყველა ფინანსური აქტივი, გარდა ფულადი სახსრებისა და მოკლევადიანი ვალდებულებებისა და მოთხოვნებისა, ფასდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონის ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით.

(ათას ლარში)

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორითაც გაფორმდებოდა გარიგებები არა დაკავშირებულ მხარეებს შორის.

საოპერაციო გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა. საოპერაციო გარიგებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან და სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავდა ოპერაციებს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებთან, შესაბამისად:

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო	ამონაგები	შესყიდვები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებულე- ბები დაკავში- რებული მხარეების მიმართ	მოთხოვნები დაკავშირებუ- ლი მხარეების გან
2024	17,350	8,041	124	12,004	9,905
2023	17,204	8,645	89	12,400	16,105
სხვა დაკავშირებული მხარეები					
2024	555	546	–	–	4,203
2023	–	–	–	–	–

დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა 14,108 ლარს (2023 წ.: 16,105 ლარი), ხოლო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მთლიანი ანარიცხი ნულ ლარს (2023 წ.: ნული) შეადგენს.

საინვესტიციო და საფინანსო ოპერაციები

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ნასესხები სახსრები მშობელი საწარმოს მიმართ 8,689 ლარის (2023 წ.: 7,744 ლარი) ოდენობით. 2024 წელს ამ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით აღიარებულმა ფინანსურმა დანახარჯებმა 945 ლარი (2023 წ.: 983 ლარი) შეადგინა.

(ათას ლარში)

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განხილული თანხები წარმოადგენს საანგარიშგებო პერიოდში უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებულ ხარჯად აღიარებულ თანხებს.

	2024	2023
ხელფასი	399	865
ხელმძღვანელობის პრემიები	479	417
სულ	878	1,282

24. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ ჯგუფმა დაფარა თავისი ნასესხები სახსრები ადგილობრივი საფინანსო დაწესებულებებისგან 9,204 ლარის ოდენობით და მიიღო იგივე რაოდენობის ნასესხები სახსრები მშობელი საწარმოსგან, რომელიც აშშ დოლარშია გამოხატული, ხოლო მათი დაფარვის ვადა 2029 წელია.

სს „თელიანი ველი“ და შვილობილი საწარმოები

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1. ჯგუფის შესახებ

სს „თელიანი ველი“ (შემდგომში - „ჯგუფი“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 203855444) დაფუძნებულია 1997 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. ჯგუფი საქმიანობს საქართველოს ტერიტორიაზე და ყიდის თავის პროდუქციას როგორც საქართველოში ასევე მის ფარგლებს გარეთ. მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს დისტილირებული ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა, ღვინის წარმოება.

ჯგუფის იურიდიული მისამართია - თბილისის გზატკეცილი №3, თელავი, საქართველო, ფაქტიური მისამართია- წერეთლის ქუჩა 118, თბილისი, საქართველო.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში შემავალი კომპანიები:

<i>Subsidiary</i>	<i>Ownership, %</i>	<i>Country</i>	<i>Industry</i>	<i>Acquisition/ incorporation date</i>
შპს „თელიანი თრეიდინგ უკრაინა“	100.0	უკრაინა	საბითუმო ვაჭრობა	31 ივლისი 2008
Teliani Europe GmbH	100.0	გერმანია	საბითუმო ვაჭრობა	15 ივნისი 2021

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო შპს ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფის საერთო შემოსავალმა შეადგინა 31,513 ათასი ლარი. შემოსავლის ძირითადი ნაწილი მიღებულია ღვინის ექსპორტიდან, ხოლო ნაწილი ადგილობრივ ბაზარზე დაკავშირებულ მხარეებთან ყურძნის რეალიზაციით.

<i>ცხრილი #1 ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
საოპერაციო შემოსავალი	31,513	33,807
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(23,833)	(24,755)
საერთო მოგება	7,680	9,052
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(13,860)	(15,396)
წლიური ზარალი	(6,180)	(6,344)
საერთო მოგების მარჟა	24.37%	26.78%

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

ჯგუფის განვითარების გეგმები:

ჯგუფისთვის საშუალო ვადიან პერიოდში ერთ-ერთ ძირითად ამოცანად ისახება ბაზრების დივერსიფიცირება, რათა დამოკიდებულება ცალკეულ ქვეყანასა თუ რეგიონზე მაქსიმალურად იყოს შემცირებული. ამ მიმართულებით, მნიშვნელოვანია, გასული წლის მანძილზე ყველაზე მზარდი ბაზრების ანალიზი ქართული ღვინისათვის, რომელთა შორისაც ლიდერობს ჩინეთი. ცხადია, ჩინეთთან გაფორმებული თავისუფალი სავაჭრო ხელშეკრულება, ერთი ორად ამარტივებს ხსენებულ ბაზარზე შეღწევას და თავის დამკვიდრებას. ასევე, ქართული ღვინისთვის მიმზიდველია პოსტ-საბჭოთა სივრცის რეგიონი, სადაც ქართული პროდუქტი მეტ-ნაკლებად პოპულარობით სარგებლობს.

3. ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი

მიმოხილვა

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

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

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

ქართული ღვინის ექსპორტი

საქსტატის მონაცემების მიხედვით, 2024 წელს საქართველოდან მსოფლიოს 72 ქვეყანაში 126 მილიონ ბოთლამდე (0,75 ლ) ღვინო იყო ექსპორტირებული, 2023 წლის მონაცემზე 6%-ით მეტი.

ექსპორტირებული ღვინის ღირებულება 276 მლნ აშშ დოლარს აღწევს, რაც 2023 წლის ანალოგიურ მონაცემზე 6.5%-ით მეტია.

ექსპორტი გაიზარდა ქართული ღვინის სტრატეგიულ ბაზრებზე: რუსეთი - 7%, პოლონეთი - 12%, შემცირება კი აღსანიშნავია შემდეგ ქვეყნებში: უკრაინა - 13%; ჩინეთი - 17%; ესტონეთი - 16% და ა.შ.

საექსპორტო ფასწარმოქმნა

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

4. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა

4.1 საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ისევე როგორც 2017-2023 წელს, ჯგუფის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის (2016 წელს ჯგუფს ამონაგები არ ჰქონია). აქედან გამომდინარე, ჯგუფის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

	31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის
	2024
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

<https://www.geostat.ge/ka>

<https://nbg.gov.ge>

საქსტატის მიხედვით, 2024 წელს საქართველოს ეკონომიკა 9.5%-ით გაიზარდა და 91.9 მილიარდი ლარი (33.8 მილიარდი დოლარი) შეადგინა. იგივე მონაცემები 2023 წელს 7%, 2022 წელს 10.1%, 2021 წელს 10.4%, 2020 წელს -6.2%, 2019 წელს 5.2%-ით, 2018 წელს 4.8%-ით, 2017 წელს 4.8%-ით, ხოლო 2016 წელს 2.9%-ით განისაზღვრა.

4.2 ვალუტის ცვალებადობა

ქვეყანაში არასტაბილური სავალუტო ბაზრის არსებობიდან და ამასთანავე ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე ჯგუფზე მოქმედებს ვალუტის მერყეობა და გაუფასურება ევროსა თუ დოლარის მიმართ. დოლარიზაციის დონე მაღალი რჩებოდა საბანკო სისტემაში, ანაბრების შემთხვევაში გაიზარდა 50.7%-დან 52.8%-მდე, ხოლო სესხების შემთხვევაში შემცირდა 45.2%-დან 43.3%-მდე. საშუალო საპროცენტო განაკვეთები 12,06%-ს შეადგენდა სესხების, ხოლო 6.46%-ს ანაბრების შემთხვევაში.

ამასთან ერთად, ჯგუფს აქვს სასესხო ვალდებულება ადგილობრივი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომელიც ძირითადად გამოხატულია ევროში.

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, ჯგუფი ექსპორტს ახორციელებს რუსეთში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში.

2024 წლის მონაცემებით ყირგიზეთი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 19.6% მოდის, 2023 წლის მონაცემებით აზერბაიჯანი წარმოადგენდა საქართველოს მთავარ საექსპორტო პარტნიორს 14.2%-ლი მაჩვენებლით. ექსპორტის განაწილებაში 2024 წელს მეორე ადგილს ყაზახეთი იკავებს, სადაც ექსპორტირებული საქონელი და მომსახურების ღირებულება 860 მლნ აშშ დოლარია, რაც წინა პერიოდის მაჩვენებელს 22%-ით აჭარბებს. რიგით მესამე სავაჭრო პარტნიორი აზერბაიჯანია.

2024 წელს ტურიზმის სექტორში ვიზიტორების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 4.2%-ით გაიზარდა. 2022 წელს რუსეთი-უკრაინის ომის შედეგად, მრავალმა წამყვანმა ქვეყანამ სანქციები გამოუცხადა რუსეთს. ომის დაწყების შემდეგ მნიშვნელოვნად დაეცა რუსული რუბლი და საფინანსო ბაზრებზე რუსული კომპანიების საბაზრო ფასები. ამ სიტუაციიდან გამომდინარე, დაიწყო მძიმე ჰუმანიტარული კრიზისი როგორც რუსეთში ასევე უკრაინაში.

რუსეთი და უკრაინა წარმოადგენენ მნიშვნელოვან სავაჭრო პარტნიორს საქართველოსთვის, შესაბამისად მოსალოდნელია რომ ომს უარყოფითი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე. ჯგუფის მენეჯმენტი თვალს ადევნებს მიმდინარე მოვლენებს და მიიღებს შესაბამის ზომებს საჭიროების შემთხვევაში.

4.3 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 ჯგუფმა ცვლილებები შეიტანა, როგორც შრომით, ასევე მომსახურების ხელშეკრულებებში. შეიცვალა შრომითი ხელშეკრულებების გარკვეული პუნქტები, კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნულ ცვლილებების შესაბამისად.

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

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

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

5. ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები

5.1 ფასების ცვალებადობა

ალკოჰოლური სასმელების წარმოებისა და დისტრიბუციის ბაზარი ხასიათდება ხშირი ფასების ცვალებადობით. ამასთანავე, ჯგუფის 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 ჯგუფის 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. ასეთ შემთხვევაში, ჯგუფი იძულებული ხდება საკუთარი პროდუქცია მოარგოს მომხმარებელთა მოთხოვნებს. ჯგუფმა მუდმივად უნდა გაითვალისწინოს ბაზრის ცვლილება, სოციალური ტენდენციები და კონკურენციის მაღალი დონე, წინააღმდეგ შემთხვევაში, მოსალოდნელია უარყოფითი გავლენები გაყიდვებსა და საოპერაციო შედეგებზე.

6. ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები

ფინანსური მონაცემების მიმოცვლა ჯგუფში 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 ჯგუფის მენეჯმენტი დარწმუნებული იყოს, რომ ინფორმაციის მიმღებს მიეწოდება უტყუარი ინფორმაცია. ამასთან ის ფაქტიც, რომ მიმღებს აქვს უფლება გაეცნოს შესაბამის ინფორმაციას.

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

ასევე, ჯგუფს 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

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

მეორე მხრივ, ჯგუფისთვის 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, ჯგუფი ქმნის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თანამშრომლებისათვის არსებული კანონმდებლობის მოთხოვნების დაცვით. ეს თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს, სრულად გამოავლინონ თავიანთი პოტენციური ყოველ სამუშაო დღეს.

8. გარემოსდაცვითი საკითხები

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

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

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

9. განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

უსაფრთხოების მხარდაჭერა

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

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

პასუხისმგებლიანი მოხმარება

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

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

ჩვენ ყველას მოუწოდებთ, ალკოჰოლის მიღებას პასუხისმგებლობით მოეციდონ და მომხმარებლებს განუუმარტავთ ალკოჰოლის მავნე დოზით მიღების რისკებს.

სპონსორობა

სპონსორობის ფარგლებში, ჯგუფი ყურადღებას ამახვილებს ცხოვრების ჯანსაღი წესის წახალისებასა და დამკვიდრებაზე. როგორც ეროვნული ოლიმპიური კომიტეტის სპონსორები, მიზნად ვისახავთ, სპორტის პოპულარიზაციის ახალ ეტაპზე გადასვლას და ჯანსაღ აქტივობებში ბავშვების და მოზარდების ჩართვას. ჩვენ ყოველთვის მზად ვართ, განვიხილოთ ახალი ინიციატივები, რომლებიც დაგვეხმარება ჩვენი მიზნებისა და ხედვის განხორციელებაში.

აღმასრულებელი დირექტორი
თეიმურაზ ჯანყარაშვილი
2025 წლის 24 ივნისი

ფინანსური დირექტორი
ლუკა ფირცხალავა
2025 წლის 24 ივნისი