

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები	5-43

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 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. ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის სავარაუდოდ ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტის პროცედურებს და ვვრებთ ისეთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტის პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობას და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

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

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 25 მარტი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	50,826	138,361
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	8	11,347	23,916
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	12	4,953	–
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		–	802
სულ გრძელვადიანი აქტივები		67,126	163,079
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	33,495	65,095
სავაჭრო მოთხოვნები	10	9,025	30,457
გადახდილი ავანსები	11	643	4,002
საგადასახადო მოთხოვნები, მოგების გადასახადის გარდა		703	596
სხვა მოკლევადიანი აქტივები		–	818
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით		–	1,064
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	12	15,012	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	10,497	17,448
სულ მოკლევადიანი აქტივები		69,375	119,480
სულ აქტივები		136,501	282,559
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		23,304	23,304
საემისიო შემოსავალი		12,291	214,680
გამოსყიდული აქციები		(21,441)	–
უცხოური ვალუტის გადაყვანის რეზერვი		(1,770)	(558)
გაუნაწილებელი მოგება (დაგროვილი ზარალი)		48,072	(91,179)
კაპიტალის სხვა რეზერვები		(14,201)	(14,201)
მშობელი საწარმოს აქციონერებისთვის განკუთვნილი კაპიტალი		46,255	132,046
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		1	1
სულ საკუთარი კაპიტალი	13	46,256	132,047
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	14	21,939	64,388
სალიზინგო ვალდებულებები	15	–	7,418
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		21,939	71,806
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	12,832	27,405
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა		131	1,756
საიჯარო ვალდებულებები	15	442	2,568
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	14	24,130	38,606
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	268	814
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	18	30,503	7,557
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		68,306	78,706
სულ ვალდებულებები		90,245	150,512
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		136,501	282,559

ხელმოწერილი და ნებადართულია გამოსაცემად ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 25 მარტს.

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი



გენერალური 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 (რეკლასიფიცირებული)*
ამონაგები და შემოსულობები	20	56,665	58,090
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	(42,683)	(43,239)
საერთო მოგება		13,982	14,851
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	22	(5,196)	(5,138)
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(9,334)	(10,690)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	(102)	(595)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	(626)	(142)
სხვა შემოსავალი		190	138
საოპერაციო საქმიანობის შედეგი		(1,086)	(1,576)
ფინანსური დანახარჯები	16	(5,302)	(5,993)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, წმინდა		1,275	192
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად		(294)	(998)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(295)	–
დასაბეგრი ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან		(5,702)	(8,375)
მოგებიდან გადასახადები	13	(128)	–
წლის ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან		(5,830)	(8,375)
შეწყვეტილი ოპერაციები			
წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	5	154,117	12,763
წლის წმინდა მოგება		148,287	4,388
სხვა სრული შემოსავალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირება ხდება			
საკუროსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას		(1,212)	549
წმინდა სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი)		(1,212)	549
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		147,075	4,937

* შესადარის ინფორმაცია წარმოდგენილია შეწყვეტილი ოპერაციებიდან შედეგების ასახვის მიზნით (მე-5 შენიშვნა)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	გამოსყიდული აქციები	უცხოური ვალუტის გადაყვანის რეზერვი	გაუნაწი- ლებელი მოგება/ (დაგროვილი ზარალი)	კაპიტალის სხვა რეზერვები	მთლიანი კაპიტალი, განკუთვნილი მშობელი საწარმოს აქციონერების თვის	არამაკონ- ტროლებელი წილის მფლობე- ლებისთვის	სულ
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–	(1,107)	(95,567)	(14,201)	127,109	1	127,110
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	–	4,388	–	4,388	–	4,388
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	–	549	–	–	549	–	549
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	–	549	4,388	–	4,937	–	4,937
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–	(558)	(91,179)	(14,201)	132,046	1	132,047
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	–	148,287	–	148,287	–	148,287
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	–	(1,212)	–	–	(1,212)	–	(1,212)
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	–	(1,212)	148,287	–	147,075	–	147,075
აქციების გამოსყიდვა აქციონერებისგან (მე-13 შენიშვნა)	–	(202,389)	(21,441)	–	–	–	(223,830)	–	(223,830)
დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	–	–	–	(9,036)	–	(9,036)	–	(9,036)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	12,291	(21,441)	(1,770)	48,072	(14,201)	46,255	1	46,256

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 გადასახადით დაბეგვრამდე განგრძობითი ოპერაციებიდან დასაბეგრი მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	5	(5,702) 1,973	(8,375) 12,763
კორექტირებები დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შეჯერების მიზნით:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	16,104	16,097
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	8	612	585
ფინანსური დანახარჯები	16	11,753	10,732
ფინანსური შემოსავალი		(309)	(537)
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი		2,223	1,295
სხვა შემოსავალი		16	(259)
მარაგების ჩამოწერა		1,605	645
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა		-	528
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	10	2,051	378
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	20	1,994	1,927
ზარალი სექცევით მიყენებული ზიანის შედეგად		294	998
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		295	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი (შემოსულობა), რომელიც მიკუთვნება ფინანსური და საინვესტიციო საქმიანობისთვის	16	(62)	498
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებებამდე		32,847	37,275
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები მარაგებში		(7,436)	(9,562)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(20,859)	(1,093)
ცვლილებები გადახდილი ავანსებში		(9,297)	2,534
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან აქტივებში		491	(700)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		14,626	4,999
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში		(1,624)	1,728
ცვლილებები საგადასახადო ნაშთებში, მოგების გადასახადის გარდა		(1,147)	(836)
ცვლილება სახელმეკრულებო ვალდებულებებში		768	(2,671)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, პროცენტისა და მოგების გადასახადის გადახდამდე		8,369	31,674
გადახდილი პროცენტი	16	(13,001)	(10,743)
მიღებული პროცენტი		309	537
გადახდილი მოგების გადასახადი	13	(128)	-
საოპერაციო საქმიანობაში (გამოყენებული) მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,451)	21,468
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(6,901)	(10,220)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(267)	(400)
ფასიანი ქაღალდების შეძენა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში		(837)	(1,167)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული შემოსულობა		942	1,777
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებზე გადატანა	12	(19,965)	-
ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლის შედეგად მიღებული ფულადი სახსრები, გასული ფულადი სახსრების გამოკლებით	5	175,877	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები		148,849	(10,010)
საფინანსო საქმიანობა			
ნასესხები სახსრებისა და საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	16	(25,539)	(15,051)
აღებული სესხები	16	63,281	11,079
გადახდილი დივიდენდი	13	(9,036)	-
აქციების გამოსყიდვა აქციონერებისგან	13	(179,012)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(150,306)	(3,972)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(5,908)	7,486
საკურსო სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,043)	(369)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	12	17,448	10,331
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	10,497	17,448

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

(ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

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

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულება შემდეგ მისამართზე მდებარეობს:

- ▶ ღვინის ბიზნესი: თბილისი, ა. წერეთლის 118, საქართველო.

2024 წლის 23 დეკემბერს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგმა“ და საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ გააფორმა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესებში თავისი 80%-იანი სააქციო წილის გაყიდვის თაობაზე Royal Swinkels N.V.-თან, რომლის საბოლოო მფლობელი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის არის Ambrig B.V. (მე-5 შენიშვნა).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესები არ წარმოადგენს სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ ჯგუფის ნაწილს და არიან შპს „ჯორჯიან ბიერ ენდ ბევერიჯის ჰოლდინგის“ (საიდენტიფიკაციო ნომრით 405740881) 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი საწარმოები.

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

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ღვინისა და საკუთარი წარმოების სხვა ალკოჰოლური სასმელები წარმოება.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აქციების 92.35%-ს ფლობდა სს „საქართველოს კაპიტალი“. ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმო არის საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“), საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული საწარმო, რომელიც დიდ ბრიტანეთში ეწევა საქმიანობას.

2. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკა

2.1 მომზადების საფუძველი

ჯგუფის 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული ადრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბაზის („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის ანგარიშგებისთვის.

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.2 ფუნქციონირებადი საწარმო

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანი აქტივები მის მოკლევადიან ვალდებულებებს აღემატებოდა 1,069 ლარით, ჯგუფმა აჩვენა 5,830 ლარის წმინდა ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან და ჯგუფის მიერ მიღებული წმინდა საოპერაციო ფულადი ნაკადები პროცენტისა და გადასახადის დარიცხვამდე გაუტოლდა 8,369 ლარს.

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე. ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ჯგუფის ფინანსური შედეგების ლიკვიდურობის ანალიზი რუსეთ-უკრაინის ომის განგრძობითი ეფექტების გათვალისწინებით, რომელიც უარყოფითად მოქმედებდა ჯგუფზე 2023-2024 წლების განმავლობაში. ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

1. **გაყიდვების მოცულობა** – ქართული ღვინის ექსპორტი, წინა წელთან შედარებით, 6%-ით გაიზარდა და 2024 წელს 126 მილიონი ბოთლი შეადგინა (საქსტატის მონაცემებით). ხელმძღვანელობა ვერ ხედავს რამე რისკს საექსპორტო ბაზრებზე გაყიდვების მოცულობასთან დაკავშირებით;
2. **მარჯაუზე ზეწოლა** – ადგილობრივი ვალუტის (ლარის) გამყარება – უკრაინაში ომის გამო საქართველოს თავი შეაფარა მიგრანტების დიდმა რაოდენობამ, რომლებმაც დიდი მოთხოვნა შექმნეს ქართულ ლარზე. ღვინის ბიზნესის საექსპორტო გაყიდვები ძირითადად აშშ დოლარში/ევროშია გამოხატული;
3. **სესხების ვადის გაგრძელება** – ჯგუფი აგრძელებს სუბსიდირებული (ყურძნის) სესხების დაფარვას და ასევე აფორმებს ხელშეკრულებებს არასუბსიდირებული სესხების ვადის გაგრძელების თაობაზე.

ღვინის ბიზნესის მთავარი სტრატეგიული ამოცანაა ამონაგების ხარისხის გაუმჯობესება და გაყიდვების მოცულობის გაზრდა.

ხელმძღვანელობის აზრით, ამ ინიციატივების ერთობლიობა ჯგუფს უზრუნველყოფს საჭირო ლიკვიდურობით, რომ საქმიანობა გააგრძელოს ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობამ მშობელი საწარმოსგან მიიღო წერილი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ მშობელ საწარმოს განზრახული აქვს ჯგუფისთვის საკმარისი სახსრების მიწოდება, რათა ჯგუფს საშუალება მისცეს, გააგრძელოს ჩვეული საქმიანობა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ მშობელ საწარმოს საკმარისი ფულადი სახსრები აქვს, რომ ჯგუფს ფინანსური მხარდაჭერა აღმოუჩინოს საჭიროების შემთხვევაში.

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

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით.

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტირებულ საწარმოს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების და კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებული ნამეტ შემოსავალს ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

შვილობილი საწარმოები

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

შვილობილი საწარმო	წილობრივი მონაწილეობა %, 2024	წილობრივი მონაწილეობა %, 2023	ქვეყანა	საქმიანობის სფერო	კონტროლი-რებული შემდეგი პირის მიერ	შეძენის/ დაფუძნების თარიღი
შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“	–	100	საქართველო	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	27 მარტი, 2007 წ.
სს „თელიანი ველი“	100	100	საქართველო	ღვინის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	28 თებერვალი, 2007 წ.
შპს „თელიანი თრეიდინგი“	100	100	უკრაინა	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	სს „თელიანი ველი“	31 დეკემბერი, 2007 წ.
Teliani Europe GmbH	100	100	გერმანია	საქონლის ბითუმად რეალიზაცია	სს „თელიანი ველი“	15 ივნისი, 2021 წ.
შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“	–	100	საქართველო	ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	24 დეკემბერი, 2014 წ.
შპს „ლე კავკასი“	100	100	საქართველო	კონიაკის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „კუპა“	70	70	საქართველო	მუხის კასრების წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	20 მარტი, 2007 წ.
შპს „ქინმმარაულის მარანი“	–	–	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ჯორჯია“	25 აპრილი, 2018 წ.
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	სს „პარვესთ ალავერდი“	19 აგვისტო, 2019 წ.
შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“	–	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	26 დეკემბერი, 2016 წ.
შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“	–	100	საქართველო	ყავის დისტრიბუცია	შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“ „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	15 თებერვალი, 2017 წ.
შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“	–	100	საქართველო	ლუდის წარმოება	„ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“	7 თებერვალი, 2018 წ.
შპს „Craft and Draft“	–	100	საქართველო	ლუდის წარმოება	შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“ კონტროლდება მართვის	20 თებერვალი, 2019 წ.
სს „პარვესთ ჯორჯია“	–	–	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით კონტროლდება მართვის	25 აპრილი, 2018 წ.
სს „პარვესთ ალავერდი“	49	49	საქართველო	ღვინის წარმოება	ხელშეკრულებით	19 აგვისტო, 2019 წ.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.3 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

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

2024 წლის დეკემბერში ჯგუფმა გაყიდა შემდეგი 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი საწარმოები (ერთობლივად იწოდება, როგორც „ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესი“): შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“, შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“, შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანი“ და შპს „კრაფტ ენდ დრაფტი“. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ საწარმოების ოპერაციები ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც შეწყვეტილი ოპერაციები (მე-5 შენიშვნა).

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

ა) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება

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

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

ბ) ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების აღიარება

მზა პროდუქციის გაყიდვიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს შესასრულებელ ვალდებულებას, ე.ი. დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი მყიდველს გადაეცემა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას. საექსპორტო გაყიდვების შემთხვევაში, საქონელზე კონტროლი, როგორც წესი, გადაეცემა მომხმარებელს მაშინ, როდესაც საქონელი განაჟეხებისთვის შეთანხმებულ ადგილზე გადამზიდველს გადაეცემა, მცირედი ცვლილებებით იმისდა მიხედვით, თუ სად მდებარეობს ქარხნები ჯგუფის საწარმოებში.

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ნაშთები

სავაჭრო მოთხოვნები

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

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

ხელშეკრულების გაფორმების დანახარჯები

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

გ) სახელმწიფო გრანტები

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

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

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

დ) ძირითადი საშუალებები

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

ცვეთის ხარჯი

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

ე) ბიოლოგიური აქტივები და ნაწარმი

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

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

ვ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა მიღებად ღირებულებას შორის უმცირესით.

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

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

მარაგები აისახება გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ზ) არამატერიალური აქტივები

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

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა განსაზღვრული ან განუსაზღვრელი ვადით ფასდება.

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

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

თ) უცხოური ვალუტები

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

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

ი) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

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

კ) ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

საწყისი აღიარება და შეფასება

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებს და პროცენტულ სესხებსა და ნასესხებ სახსრებს, რომელთაგან ყველა ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

აღიარების შეწყვეტა

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

ლ) იჯარა

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

აქტივის გამოყენების უფლება

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები

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

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

მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

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

მ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

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

ნ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები მოიცავს ფულად სახსრებს, რომლებსაც აქვს სამართლებრივი შეზღუდვა გამოტანის ან გამოყენების მხრივ სახელშეკრულებო პირობების ან მარეგულირებელი ორგანოს მიერ (მე-12 შენიშვნა).

ო) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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

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

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2.4 ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ა) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

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

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

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

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ვალდებულების აღიარება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის გამომუშავებული, მაგრამ გადაუცემელი აქციების სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება ფასდება თავდაპირველად და ყოველი საანგარიშგებო თარიღით ანგარიშსწორების თარიღის ჩათვლით, რა დროსაც სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების აღიარება ხდება დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯში შეფასების თარიღისთვის „საქართველოს კაპიტალის“ აქციების საბაზრო ფასის საფუძველზე. ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში და ამორტიზაციის ნაწილი აისახება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ე) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

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

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვა რამე არ არის მითითებული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია სხვა რომელიმე სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

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

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

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

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

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

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

გარდა ამისა, საწარმოს მოეთხოვება ინფორმაციის წარდგენა მაშინ, როდესაც სასესხო ხელშეკრულებიდან წარმომდგარი ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება და საწარმოს უფლება, გადავადოს სესხის დაფარვა დამოკიდებულია თორმეტი თვის განმავლობაში სამომავლო პირობების შესრულებაზე.

ცვლილებების შედეგად მე-14 შენიშვნას დაემატა ინფორმაცია, მაგრამ მათ გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

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

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

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა

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

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

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

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

ცვლილებები, სავარაუდოდ, მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

(ათას ლარში)

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

ქვემოთ ჩამოთვლილია სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა. ეს სტანდარტები, სავარაუდოდ, არ იქონიებს გავლენას ჯგუფზე:

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

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

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსაზრებები

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

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

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

ამონაგების აღიარება – საქონელზე კონტროლის გადაცემა

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

წმინდა ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში

ჯგუფი თავისი სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაწილს უკრაინაში თავისი შვილობილი საწარმოს მიმართ, თავისი წმინდა ინვესტიციის ნაწილად აღრიცხავს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამ შიდაჯგუფური თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის განჭვრეტად მომავალში და დამოკიდებულია უკრაინული შვილობილი საწარმოს საერთო შედეგებზე. შესაბამისად, ეს თანხები შეადგენს უკრაინაში მდებარე შვილობილ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის ნაწილს. ამ ინსტრუმენტებზე საკუროს სხვაობების აღიარება თავდაპირველად ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. ამ განსჯის თანახმად, 2024 წელს 1,212 ლარის ვალუტის გადაყვანით განპირობებული ზარალი კლასიფიცირდა სხვა სრული შემოსავლის ნაწილად (2023 წ.: 549 ლარის შემოსულობა).

შეფასებები და დაშვებები

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

გუდვილის, არამატერიალური აქტივებისა და ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

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

ხელმძღვანელობამ გააანალიზა ღვინის სეგმენტის ბიზნესფაქტორები და ფინანსური შედეგები 2024 წლის განმავლობაში. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ გაუფასურების ნიშნები არსებობდა ღვინის ბიზნესთან დაკავშირებით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ღვინის ბიზნესის გუდვილთან და სხვა გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებით ჩატარებული გაუფასურების ტესტის შედეგად ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ღვინის ბიზნესის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება მის საბალანსო ღირებულებას. შესაბამისად, 2024 წელს გაუფასურება არ აღიარებულა.

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

მიღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული და მარაგებში გადატანილი ყურძნის მოსავლის სამართლიან ღირებულებაზე ზარალი იყო 1,994 ლარი (2023 წ.: 1,927 ლარის ზარალი) (20 შენიშვნა).

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა 2,332 ლარის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (2023 წ.: 5,638 ლარი) თავისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის (10 შენიშვნა).

4. საოპერაციო გარემო

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

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

ჯგუფის შვილობილი საწარმო შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინა“ უკრაინაში საქმიანობს, ამიტომ ჯგუფის ბიზნესზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს უკრაინაში მიმდინარე მოვლენები. რუსეთ-უკრაინის ომის შემდეგ, რომელიც 2022 წლის თებერვალში დაიწყო, უკრაინის მშპ-მ რეკორდულად მაღალი დონის კლება აჩვენა, დაახლოებით -30.4% 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. 2024 წელს უკრაინის მშპ 1.4%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით (უკრაინის სტატისტიკის სააგენტოს მიხედვით).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის წმინდა აქტივები, რომლებიც შპს „თელიანი თრეიდინგი უკრაინას“ უკავშირდება, დაახლოებით 948 ლარს შეადგენდა (2023 წ.: 1,690 ლარი). უკრაინაში მიმდინარე არასახარბიელო მოვლენებმა შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფისა და მისი უკრაინული შვილობილი საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე და მდგომარეობაზე, თუმცა მათი გავლენის ზუსტი განსაზღვრა ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

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

(ათას ლარში)

5. შეწყვეტილი ოპერაციები

2024 წლის დეკემბერში ჯგუფმა გაყიდა შემდეგი 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი საწარმოები (ერთობლივად იწოდება, როგორც „ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესი“): შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“ შპს „საქართველოს დისტრიბუცია და ლოგისტიკა“, შპს „გლობალ ქოფი ჯორჯია“, შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“, შპს „გენუინ ბრეინგ კომპანი“ და შპს „კრაფტ ენდ დრაფტი“. გასხვისებული შვილობილი საწარმო წარმოადგენს ჯგუფის საქმიანობის მთავარ მიმართულებას და ამიტომ დააკმაყოფილა შეწყვეტილი ოპერაციის განმარტება ფასს 5-ის „გასაყიდად არსებული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“ მიხედვით.

ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის აქტივებისა და ვალდებულებების მთავარი კატეგორიები ასე გამოიყურებოდა:

	2024 (გასვლის თარიღის მდგომარეობით)
გრძელვადიანი აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	81,075
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12,223
სულ გრძელვადიანი აქტივები	93,298
მოკლევადიანი აქტივები	
მარაგები	34,848
სავაჭრო მოთხოვნები	40,240
გადახდილი ავანსები	12,656
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	329
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,826
სულ მოკლევადიანი აქტივები	92,899
სულ აქტივები	186,197
გრძელვადიანი ვალდებულებები	
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	39,591
საიჯარო ვალდებულებები	6,485
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	46,076
მოკლევადიანი ვალდებულებები	
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	29,200
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	585
საიჯარო ვალდებულებები	4,003
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	1,314
პროცენტუანი სესხები და ნასესხები სახსრები	56,691
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	3,078
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	94,871
სულ ვალდებულებები	140,947
გასხვისებული წმინდა აქტივები	45,250
მიღებული საზღაური – ფულადი სახსრები (ა)	180,703
მისაღები საზღაური – მოთხოვნები (ა)	44,818
დაბრუნების ვალდებულება (ბ)	(28,128)
გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა	152,143
წლის მოგება (იხ. ქვემოთ)	1,973
წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	154,117

(ათას ლარში)

5. შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

- (ა) ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლის შედეგად ჯგუფმა მთლიანი საზღაურის 80% ნაღდი ფულის სახით მიიღო. მთლიანი საზღაურის დარჩენილი 20% (რომელიც ეკონომიკური თვალსაზრისით წარმოადგენს ჯგუფის დარჩენილ წილს ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესში, რომელიც ჯგუფისგან თავის მშობელ საწარმოს გადაეცა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლის შედეგად) აღიარდა, როგორც მისაღები საზღაური – მოთხოვნები, რომელიც შემდეგ გადანაწილდა ჯგუფის საბოლოო მშობელ საწარმოებზე წილის გამოსყიდვით ოპერაციით (მე-13 შენიშვნა) და პირდაპირ ჯგუფის კაპიტალის დებეტში აისახა 2024 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში.
- (ბ) ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლასთან დაკავშირებული ნასყიდობის ხელშეკრულების მიხედვით, ჯგუფი ვალდებულია გადაუხადოს 10,000 აშშ დოლარი (28,128 ლარი გასვლის თარიღისთვის) ახალ მაკონტროლებელ მფლობელს ჰაინცენის ლიცენზიის შეწყვეტის შემთხვევაში. ვინაიდან ლიცენზიის შეწყვეტა ჯგუფის კონტროლს მიღმა არსებული მოვლენაა, ჯგუფმა დაბრუნების ვალდებულება მაქსიმალურ თანხამდე აღიარა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (მე-18 შენიშვნა).

ქვემოთ წარმოდგენილია ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის ოპერაციების შედეგები 2024 წლისთვის გასვლის თარიღამდე:

	2024 (გასვლის თარიღამდე)
ამონაგები და შემოსულობები	197,640
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(127,408)
საერთო მოგება	70,232
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	(17,281)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(28,696)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,926)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(1,426)
სხვა (ხარჯები)/შემოსავალი	(206)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგი	19,697
ფინანსური დანახარჯები	(6,478)
ფინანსური შემოსავალი	309
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, წმინდა	975
ხელმძღვანელობის პრემიები და იურიდიული ხარჯები	(12,530)
დასაბეგრი მოგება	1,973
მოგებიდან გადასახადები	–
წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	1,973

შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგები მოიცავს ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს (როგორიცაა ხელმძღვანელი პირებთან შრომით ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული პრემიები და იურიდიული ხარჯები). ამონაგები და გაყიდული საქონლის თვითღირებულება, რომელიც უკავშირდება ვაჭრობას ღვინის ბიზნესსა (განგრძობითი ოპერაციები) და ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესს (შეწყვეტილი ოპერაციები) შორის, კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია განგრძობითი ოპერაციების შედეგებში, რათა ასახოს განგრძობითი შეთანხმებების არსი ჯგუფსა და ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესებს შორის.

(ათას ლარში)

5. შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

ჯგუფმა წარმოადგინა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის აგრეგირებული შედეგები კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების ერთ მუხლში მიმდინარე და შედარებადი პერიოდისთვის. შესაბამისად, კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის (ასევე შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნები) შემდეგნაირად შეიცვალა:

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	რეკლასი- ფიკაციაზე	შეწყვეტილი ოპერაციები	რეკლასიფი- კაციის შემდეგ
ამონაგები და შემოსულობები	244,929	(186,839)	58,090
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(163,088)	119,849	(43,239)
საერთო მოგება	81,841	(66,990)	14,851
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	(22,873)	17,735	(5,138)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(37,980)	27,290	(10,690)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,986)	2,391	(595)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(378)	236	(142)
სხვა (ხარჯები)/შემოსავალი	259	(121)	138
საოპერაციო საქმიანობის შედეგი	17,883	(19,459)	(1,576)
ფინანსური დანახარჯები	(10,732)	4,739	(5,993)
ფინანსური შემოსავალი	537	(537)	–
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	(2,043)	2,235	192
შემოსულობა/(ზარალი) აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დასაკმაყოფილებლად ფლობილ აქციებზე	169	(169)	–
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად	(998)	–	(998)
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	(428)	428	–
მოგება (ზარალი) გადასახადით დაბეგვრამდე	4,388	(12,763)	(8,375)
მოგებიდან გადასახადები	–	–	–
წლის ზარალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	–	(8,375)	(8,375)
შეწყვეტილი ოპერაციები			
წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	–	12,763	12,763
წლის მოგება/(ზარალი)	4,388	–	4,388

ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესისთვის მიკუთვნებადი წმინდა ფულადი ნაკადები ასე გამოიყურებოდა:

	2024 (გასვლის თარიღამდე)	2023
საოპერაციო	5,675	19,950
საინვესტიციო	(5,706)	(7,069)
ფინანსური	46,447	(5,340)
წმინდა ფულადი სახსრების (გადინება)/შემოდინება	46,416	7,541

(ათას ლარში)

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

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

კორექტირებული EBITDA-ს შეჯერება წლის ზარალთან ასე გამოიყურება:

	შენიშვნა	2024	2023 (რეკლასიფიცირებული)
დასაბეგრი მოგება (ზარალი) განგრძობითი ოპერაციებიდან		(5,830)	(8,375)
მოგებიდან გადასახადები		128	–
წლის მოგება (ზარალი) განგრძობითი ოპერაციებიდან		(5,702)	(8,375)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	21,23	5,283	5,272
ფინანსური დანახარჯები		5,302	5,993
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი/(შემოსულობა), წმინდა		(1,275)	(192)
ზარალი სეტყვით მიყენებული ზიანის შედეგად		294	998
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		295	–
დაკორექტირებული EBITDA		4,197	3,696

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

	მიწა	შენობები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	გაშენებული გენახი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	აქტივის გამოყენების უფლება (შენობები)	სულ
თვითღირებულება									
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	9,386	29,623	130,120	8,997	3,339	23,464	3,456	6,871	215,256
შემოსვლები	–	204	7,084	91	573	–	2,268	9,040	19,260
გასვლები	–	–	(5,457)	(629)	(68)	–	(13)	(2,217)	(8,384)
შიდა გადაცემა	–	80	913	–	130	2,375	(3,498)	–	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,386	29,907	132,660	8,459	3,974	25,839	2,213	13,694	226,132
შემოსვლები	–	278	4,227	–	1,117	–	1,279	4,363	11,264
გასვლები	–	–	(1,713)	(889)	(148)	(4)	–	(894)	(3,648)
შვილობილი საწარმოების გასხვისება (მე-5 შენიშვნა)	(642)	(18,689)	(106,666)	(5,650)	(3,465)	–	(15)	(14,676)	(149,803)
შიდა გადაცემა	–	1,428	763	31	55	415	(2,692)	–	–
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,744	12,924	29,271	1,951	1,533	26,250	785	2,487	83,945
ცვეთა და გაუფასურება									
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	40	4,433	56,911	5,857	2,646	3,760	–	3,540	77,187
ცვეთის ხარჯი წლის განმავლობაში (ა)	–	900	10,600	1,042	394	1,126	–	2,035	16,097
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(3,680)	(629)	(74)	–	–	(1,130)	(5,513)
გაუფასურების გაუქმება	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	40	5,333	63,831	6,270	2,966	4,886	–	4,445	87,771
ცვეთის ხარჯი წლის განმავლობაში (ა)	–	1,123	9,020	851	450	1,304	–	3,356	16,104
ცვეთა აქტივის გასვლისას	–	–	(1,186)	(475)	(130)	(2)	–	(235)	(2,028)
შვილობილი საწარმოების გასხვისება (მე-5 შენიშვნა)	(40)	(2,725)	(53,229)	(5,400)	(1,915)	–	–	(5,419)	(68,728)
გაუფასურების გაუქმება	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	3,731	18,436	1,246	1,371	6,188	–	2,147	33,119
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება									
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,346	24,574	68,829	2,189	1,008	20,953	2,213	9,249	138,361
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,744	9,193	10,835	705	162	20,062	785	340	50,826

ჯგუფმა დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 50,736 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 137,945 ლარი) (14 და 19 შენიშვნები).

(ა) წლის ცვეთის ხარჯი მოიცავს ცვეთას როგორც განგრძობითი, ისე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან.

(ათას ლარში)

7. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

ცვეთის ხარჯი შემდეგნაირად განაწილდა:

	შენიშვნა	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	21	3,773	3,858
ადმინისტრაციული ხარჯები	23	1,279	1,212
		5,052	5,070

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

	კომპიუტერული პროგრამები	გუდვილი	სხვა	სულ
თვითღირებულება				
2023 წლის 1 იანვრის				
მდგომარეობით	1,719	15,865	10,726	28,310
შემოსვლები	162	–	238	400
გასვლები	(80)	–	(11)	(91)
2023 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	1,801	15,865	10,953	28,619
შემოსვლები	178	–	89	267
გასვლები	(1)	–	(1)	(2)
შვილობილი საწარმოების გასხვისება (მე-5 შენიშვნა)	(1,262)	(5,062)	(10,370)	(16,694)
2024 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	716	10,803	671	12,190
ამორტიზაცია და გაუფასურება				
2023 წლის 1 იანვრის				
მდგომარეობით	1,150	2,226	833	4,209
ამორტიზაციის ხარჯი (ა)	268	–	317	585
გასვლები	(80)	–	(11)	(91)
2023 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	1,338	2,226	1,139	4,703
ამორტიზაციის დანარიცხი				
ამორტიზაციის ხარჯი (ა)	227	–	385	612
გასვლები	–	–	(1)	(1)
გაუფასურების გაუქმება	–	–	–	–
შვილობილი საწარმოების გასხვისება (მე-5 შენიშვნა)	(1,044)	(2,226)	(1,201)	(4,471)
2024 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	521	–	322	843
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება				
2023 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	463	13,639	9,814	23,916
2024 წლის 31 დეკემბრის				
მდგომარეობით	195	10,803	349	11,347

(ა) წლის საამორტიზაციო დანარიცხი მოიცავს ამორტიზაციას განგრძობითი ოპერაციებიდან და ამორტიზაციას შეწყვეტილი ოპერაციებიდან.

ჯგუფმა არამატერიალური აქტივები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (მე-14 შენიშვნა). 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული აქტივების საბალანსო ღირებულება 544 ლარს შეადგენდა (2023 წლის 31 დეკემბერი: 10,277 ლარი).

საამორტიზაციო დანარიცხი ასახულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში (23-ე შენიშვნა).

(ათას ლარში)

8. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)**გუდვილის, განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისა და სხვა გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ტესტი**

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

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.	ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული
სს „ჰარვესტ ჯორჯია“	3,136	3,136	ღვინო
შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“	7,667	7,667	ღვინო
შპს „ნიუ ქოფი კომპანი“ (შეწყვეტილი ოპერაციები)	–	2,836	დისტრიბუცია
სულ	10,803	13,639	

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა გაუფასურების ტესტი თავისი ღვინის ბიზნესის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) გუდვილისა და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისთვის და გამოავლინა გაუფასურების ნიშნები, რომლებიც გამოწვეულია უკრაინაში მიმდინარე ომის განგრძობითი ეფექტებით. ძირითადი დაშვებებისთვის მინიჭებული ღირებულებები ასახავს ხელმძღვანელობის მხრიდან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის სამომავლო შედეგების შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს ლუდის ინდუსტრიაში. გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზები, 6-წლიანი პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით. ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა საპროგნოზო პერიოდის შემდეგ მოსალოდნელი ზრდის ტემპის საფუძველზე.

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

დაშვება, 2024 წ.	ღვინო	ლუდი (შეწყვეტილი)	დისტრიბუცია (შეწყვეტილი)
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	18.5%	–	–
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	4.3%	–	–
დაშვება, 2023 წ.	ღვინო	ლუდი	დისტრიბუცია
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	16.8%	15.9%	15.9%
საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	2.5%	4.0%	6.9%

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

- 1) უკრაინის ბაზარზე გაყიდვების დაბრუნება ომამდელ დონეზე 21%-ით 2025 წელს, 21%-ით 2026 წელს, 22%-ით 2027 წელს, 23%-ით საბოლოო პერიოდში;
- 2) რუსეთის ბაზარზე გაყიდვების სრულად აღდგენა ომამდელ დონეებზე 2025 წელს (რომელსაც მეტწილად ამყარებს უკვე არსებული ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებები);
- 3) მზარდი გეოგრაფიული დივერსიფიკაცია და გაყიდვების აგრეგირებული წილის შემცირება რუსულ და უკრაინულ ბაზრებზე 69%-დან 59%-მდე საბოლოო პერიოდში.

დისკონტირების განაკვეთის 21.3%-ით ზრდა გამოიწვევდა ღვინის ბიზნესის ანაზღაურებადი ღირებულების გატოლებას მისი საბალანსო ღირებულებისთვის. ზემოაღნიშნულ დაშვებებზე დაყრდნობით, ღვინის ბიზნესის გუდვილი და არამატერიალური აქტივები 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის არ იყო გაუფასურებული.

(ათას ლარში)

9. მარაგები

მარაგების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2024	2023
ნედლეული	27,175	32,082
მზა პროდუქცია (საკუთარი წარმოების)	270	10,553
მზა პროდუქცია (იმპორტი)	3,889	10,000
წარმოების დამხმარე მასალა	–	6,169
დაუმთავრებელი წარმოება	1,631	2,244
სხვა მარაგები (ა)	530	4,047
	33,495	65,095

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

ჯგუფმა მარაგები დააგირავა ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 32,428 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 63,563 ლარი) (მე-14 და მე-19 შენიშვნები).

10. სავაჭრო მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასე გამოიყურებოდა

	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები	11,357	36,095
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(2,332)	(5,638)
	9,025	30,457

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილების დინამიკა ასეთია:

	2024	2023
1 იანვრის მდგომარეობით	5,638	5,260
დარიცხვა წლის განმავლობაში (ა)	2,051	378
ჩამოწერები	(5,357)	–
31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,332	5,638

(ა) წლის დანარიცხი მოიცავს დანარიცხს როგორც განგრძობითი, ისე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან.

საერთო საბალანსო ღირებულებების ცვლილების დინამიკა, რამაც 2024 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებაში, ძირითადად წარმოდგენილია შვილობილი საწარმოების გასვლით (მე-5 შენიშვნა) და, როგორც 2024 წლისთვის, ისე 2023 წლისთვის ახალი ფინანსური აქტივების აღიარებით.

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

(ათას ლარში)

10. სავაჭრო მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

2024	ვადაგადაუ- ცილებელი და კონკრეტული ვადის გარეშე	<30 დღე	30–90 დღე	90> დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	8,867	90	68	2,332	11,357
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0%	0%	0%	100%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	0	0	0	(2,332)	(2,332)
2023	ვადაგადაუ- ცილებელი და კონკრეტული ვადის გარეშე	<30 დღე	30–90 დღე	90> დღე	სულ
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	5,707	12,645	9,675	8,068	36,095
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0.91%	1.23%	2.05%	64.86%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(52)	(155)	(198)	(5,233)	(5,638)

11. გადახდილი ავანსები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავდა შემდეგს:

	2024	2023
ნედლეულსა და საქონელში გადახდილი ავანსები	302	1,692
მომხმარებლებისთვის გადახდილი ავანსები (ა)	–	1,117
მარკეტინგულ მომსახურებაში გადახდილი ავანსები	79	290
სხვა	262	903
	643	4,002

- (ა) ჯგუფი მომხმარებლებს წინასწარ საზღაურს უხდის ახალი ხელშეკრულებების გაფორმების ან არსებული ხელშეკრულებების განახლებისთვის. ეს საზღაურები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების მოქმედების ვადის განმავლობაში, რაც ერთიდან სამ წელს შეადგენს. ამორტიზაციის თანხა აღირიცხება, როგორც გარიგების ფასის შემცირება ფასს 15-ის შესაბამისად.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2024	2023
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	10,490	17,448
ნაღდი ფული	7	–
	10,497	17,448

(ათას ლარში)

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები (გაგრძელება)

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 19,965 ლარი (2023 წ.: ნული) განთავსდა "Ba2" (Moody's) რეიტინგის მქონე ადგილობრივ ფინანსურ დაწესებულებაში სესხის მომსახურების სარეზერვო ანგარიშზე, რომელიც შეიქმნა სასესხო შეთანხმების პირობების თანახმად ჯგუფის ნასესხები სახსრების სამომავლო დაფარვების მიზნით. სასესხო ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, ჯგუფი ვალდებულია შეინარჩუნოს სესხის მომსახურების სარეზერვო ანგარიში ხელშეკრულებით წინასწარ განსაზღვრულ თანხამდე – 7.11 მილიონ აშშ დოლარამდე. ჯგუფის უნარი, განახორციელოს გამოტანები სესხის მომსახურების სარეზერვო ანგარიშიდან, შეზღუდულია საბანკო ანგარიშის ხელშეკრულების პირობებით, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით ჯგუფის ვალდებულებების დაფარვის ვიწრო მიზნით.

	2024	2023
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები – გრძელვადიანი	4,953	–
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები – მოკლევადიანი	15,012	–
	19,965	–

13. საკუთარი კაპიტალი

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართული კაპიტალი შედგებოდა 10,000,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან, საიდანაც 2,330,388,829 გამოშვებული და გადახდილი იყო. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გამოსყიდული აქციები
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–
აქციების გამოსყიდვა აქციონერებისგან (ა)	–	(202,389)	(21,441)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	12,291	(21,441)

(ა) 2024 წელს ჯგუფმა გაყიდა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესი. ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის 80%-იან წილში მიღებული საზღაური გადაეხადა კომპანიის აქციონერებს ფულადი სახით, ჯგუფში მათი წილების მიხედვით, აქციების გამოსყიდვის ოპერაციის სანაცვლოდ (179,012 ლარი). გარდა ამისა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის მთლიანი საზღაურიდან მისაღები 20% გადაეცა კომპანიის აქციონერებს ჯგუფში მათი წილის მიხედვით, აქციების გამოსყიდვის ოპერაციის სანაცვლოდ (44,818 ლარი). აქციონერებისგან აქციების გამოსყიდვის შედეგად, საემისიო შემოსავლის შემცირებასთან ერთად, ჯგუფმა შეიძინა 2,144,104,156 გამოსყიდული აქცია 21,441 ლარის ნომინალური ღირებულებით. თითოეული გამოსყიდული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მშობელ საწარმოს გაუნაწილა დივიდენდი 9,036 ლარის ოდენობით (0.0000039 ლარი ერთ აქციაზე), შესაბამის გადასახადთან ერთად. ჯგუფმა განაწილებულ დივიდენდზე გადაიხადა 128 ლარის მოგების გადასახადი. 2024 წლისთვის მოგების გადასახადის ხარჯის შეჯერება, რომელიც ეყრდნობა კანონმდებლობით დადგენილ განაკვეთებს, და ვრცელდება მიმდინარე პერიოდის დივიდენდის განაწილებაზე, ასე გამოიყურებოდა:

	2024
განაწილებული დივიდენდები	9,000
კანონმდებლობით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15/85
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით დადგენილი გადასახადის განაკვეთით	1,588
ქართულ საწარმოებზე გაცემული დივიდენდები არ ექვემდებარება გადასახადით დაბეგვრას.	(1,460)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	128

(ათას ლარში)

14. პროცენტური სესხები და ნასესხები სახსრები

გრძელვადიანი	2024	2023
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	21,939	64,388
სულ	21,939	64,388
მოკლევადიანი	2024	2023
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	24,130	30,865
მშობელი საწარმოსგან ნასესხები სახსრები (27-ე შენიშვნა)	–	7,741
სულ	24,130	38,606

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები გამოხატულია ლარში, ევროსა და აშშ დოლარში, მათი საპროცენტო განაკვეთი 8%-დან 13%-მდეა, ხოლო დარჩენილი დაფარვის ვადა 1-დან 6 წლამდე.

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

ჯგუფმა კომერციული ბანკებისგან სესხები აიღო საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსების მიზნით ღვინის ბიზნესში, რომლის საპროცენტო განაკვეთი სუბსიდირებულია მთავრობის მიერ. ჯგუფმა 801 ლარის (2023 წ.: 560 ლარი) სახელმწიფო გრანტები აღრიცხა, როგორც წარმოებული მარაგების თვითღირებულების შემცირება.

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები გარკვეული გრძელვადიანი სესხები, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 21,939 ლარის საბალანსო ღირებულებით, ექვემდებარება პირობებს, რომლებიც ახლავს ჯგუფის გარკვეულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ მაჩვენებლებს (როგორიცაა EBITDA-ს დონე, ვალის EBITDA-სთან თანაფარდობა, ვალის საკუთარ კაპიტალთან თანაფარდობა, სესხის მომსახურების კოეფიციენტი) სესხების დაფარვის ვადის განმავლობაში. ამ პირობების ტესტირება ხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ამ სესხების დაფარვის ვადის ამოწურვამდე. ფინანსური ვალდებულებები შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ბანკს უფლება ექნება დაუყოვნებლივ მოითხოვოს სესხებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვა. მართალია, მიმდინარე პერიოდში პროცენტური სესხებისა და ნასესხები სახსრების ფინანსური პირობები დაირღვა, ჯგუფმა მოიპოვა მოთხოვნის უფლების დათმობის წერილები ფინანსური დაწესებულებებისგან, რომლებშიც ნათქვამია, რომ ფინანსური პირობების დარღვევის მიუხედავად, ფინანსური დაწესებულებები არ მოითხოვს ჯგუფისგან ნაადრევ გადახდებს 2025 წლის 31 დეკემბრამდე. არსებობს იმის რისკი, რომ მსგავსი დარღვევები მომავალში კიდევ განმეორდეს. ასეთ შემთხვევებში ჯგუფი მოელის, რომ შეძლებს ასეთი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურეზაციას ან რეფინანსირებას ან მოთხოვნის უფლების დათმობის დამატებითი წერილების მოპოვებას.

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

15. იჯარა

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

(ათას ლარში)

15. იჯარა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია საიჯარო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი (მე-7 შენიშვნა)	(290)	(421)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(27)	(20)
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (შესული ადმინისტრაციულ ხარჯებში)	(96)	(133)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა	(413)	(574)

ქვემოთ წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში. პერიოდის განმავლობაში ცვლილების დინამიკა მოიცავდა როგორც განგრძობითი, ისე შეწყვეტილი ოპერაციების ცვლილების დინამიკას:

2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,485
შემოსვლები	8,100
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	548
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,784)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(550)
მოგებაში და ზარალში ასახული საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	187
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,986
შემოსვლები	3,869
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,040
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდები	(1,040)
საიჯარო ვალდებულებაზე პროცენტის გადახდა	(3,346)
მოგებაში და ზარალში ასახული საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	421
შვილობილი საწარმოების გასხვსება	(10,488)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	442

სულ საიჯარო გადახდები, დაბალი ღირებულების და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით, 2024 წლის განმავლობაში 354 ლარი იყო (2023 წ.: 3,057 ლარი).

(ათას ლარში)

16. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი ცვლილების დინამიკა პერიოდის განმავლობაში. პერიოდის განმავლობაში ცვლილების დინამიკა მოიცავდა როგორც განგრძობითი, ისე შეწყვეტილი ოპერაციების ცვლილების დინამიკას:

	სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	საიჯარო ვალდებუ- ლებები (მე-15 შენიშვნა)	სულ
2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	104,880	3,485	108,365
შემოსვლა	–	8,100	8,100
მოგებაში ან ზარალში დარიცხული ფინანსური დანახარჯები	10,184	548	10,732
გადახდილი პროცენტი	(10,193)	(550)	(10,743)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(13,267)	(1,784)	(15,051)
აღებული სესხები	11,079	–	11,079
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	311	187	498
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	102,994	9,986	112,980
შემოსვლა	–	3,869	3,869
მოგებაში ან ზარალში დარიცხული ფინანსური დანახარჯები	10,713	1,040	11,753
გადახდილი პროცენტი	(11,961)	(1,040)	(13,001)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(22,193)	(3,346)	(25,539)
აღებული სესხები	63,281	–	63,281
საკურსო სხვაობით განპირობებული (შემოსულობა) ზარალი	(483)	421	(62)
შვილობილი საწარმოების გასხვისება (მე-5 შენიშვნა)	(96,282)	(10,488)	(106,770)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	46,069	442	46,511

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ასე გამოიყურებოდა:

	2024	2023
სავაჭრო ვალდებულებები მესამე მხარეების წინაშე	9,239	23,316
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების წინაშე (26-ე შენიშვნა)	3,593	4,089
	12,832	27,405

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

18. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

	2024	2023
პრემიებთან და აქციებზე დაფუძნებულ გადახდებთან დაკავშირებული ვალდებულება	1,473	5,691
სხვა	902	1,866
დაბრუნების ვალდებულება (ა)	28,128	–
	30,503	7,557

- (ა) ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლასთან დაკავშირებული ნასყიდობის ხელშეკრულების მიხედვით, ჯგუფი ვალდებულია გადაუხადოს 10,000 აშშ დოლარი (28,128 ლარი გასვლის თარიღისთვის) ახალ მაკონტროლებელ მფლობელს ჰაინცენის ლიცენზიის შეწყვეტის შემთხვევაში. ვინაიდან ლიცენზიის შეწყვეტა ჯგუფის კონტროლს მიღმა არსებული მოვლენაა, ჯგუფმა დაბრუნების ვალდებულება მაქსიმალურ თანხამდე აღიარა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

19. პირობითი ვალდებულებები და საოპერაციო რისკები

ქართული და უკრაინული საგადასახადო გარემო

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

ჯგუფს ჰყავს უცხოური შვილობილი საწარმოები გერმანიასა და უკრაინაში. შიდაჯგუფური ტრანზაქციები ქართულ და უცხოურ შვილობილ საწარმოებს შორის ექვემდებარება სატრანსფერო ფასწარმოქმნის რეგულაციებს, რომლებიც მოქმედებს შესაბამის იურისდიქციებში. ჯგუფს მიაჩნია, რომ შესაბამისობაშია ასეთ მოთხოვნებთან და ამიტომ არ არიხავს მასთან დაკავშირებულ საგადასახადო ვალდებულებებს. სატრანსფერო ფასწარმოქმნის რეგულაციებთან შესაბამისობის შეფასება ყურდნობა განსჯას და ჯგუფის პოზიცია შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ საგადასახადო ორგანოებმა.

უზრუნველყოფისთვის გამოყენებული აქტივები

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

	2024	2023
დაგირავებული ძირითადი საშუალებები (7 შენიშვნა)	50,736	137,948
დაგირავებული მარაგები (9 შენიშვნა)	32,428	63,563
დაგირავებული არამატერიალური აქტივები (მე-8 შენიშვნა)	544	10,277
	83,708	211,788

20. ამონაგები და შემოსულობები

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
შემოსავალი საკუთარი წარმოების შუა პროდუქციის გაყიდვიდან	58,507	59,759
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	58,507	59,759
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა (ა)	(1,994)	(1,927)
სხვა ამონაგები	152	258
სულ ამონაგები და შემოსულობა	56,665	58,090

(ა) შემოსულობა საკუთარ ვენახებში დაკრეფილი ყურძნიდან:

	2024	2023
მარაგების ნაწილში გადატანილი ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება	5,257	5,237
ნათესების გაზრდის ხარჯები	(7,251)	(7,164)
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	(1,994)	(1,927)

ყურძნის აღებული მოსავლის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მოსავლის აღების დროისთვის სავარაუდო გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. 2024 წლისა და 2023 წლის 1 ტონა ყურძნის მოსავლის სავარაუდო საშუალო შეწონილი საბაზრო ფასი, შესაბამისად, არის 1.40 ლარი და 1.47 ლარი.

(ათას ლარში)

20. ამონაგები და შემოსულობები (გაგრძელება)

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

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
სავაჭრო მოთხოვნები (10 შენიშვნა)	9,025	30,457
მომხმარებლისთვის გადახდილი ავანსები (11 შენიშვნა)	–	1,117
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	268	814

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

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

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა 814 ლარის ამონაგები, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ ვალდებულებებს და ასახულია 2023 წლის სახელშეკრულებო ვალდებულებებში (2023 წ.: 3,485 ლარი). 2024 წელს სავაჭრო მოთხოვნების შემცირება მეტწილად მიკუთვნება ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლისთვის (მე-5 შენიშვნა).

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

21. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
ნედლეული	33,982	34,248
ცვეთა (7 შენიშვნა)	3,773	3,858
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	3,241	3,227
კომუნალური ხარჯები	865	1,004
ქონების გადასახადი	255	266
სხვა წარმოების დანახარჯები	567	636
	42,683	43,239

22. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
გაყიდვების მასტიმულირებელი და სარეკლამო ხარჯი	1,823	1,841
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	1,820	2,078
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,160	878
სხვა	393	341
	5,196	5,138

(ათას ლარში)

23. ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
დასაქმებულთა გასამრჯელოები	4,327	6,054
ცვეთა	1,279	1,212
პროფესიული მომსახურება	1,582	1,131
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	390	374
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	96	133
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	9	9
სამივლინებო ხარჯები	307	374
ამორტიზაცია	231	202
საოფისე ხარჯები	65	92
საწვავის ხარჯები	176	151
დაზღვევა	35	23
კავშირგაბმულობის ხარჯები	66	66
საბანკო მომსახურების საზღაური	59	83
სხვა	712	786
	9,334	10,690

24. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023 წ. (რეკლასიფი- ცირებული)
მარაგების ჩამოწერა	33	7
გადახდილი ავანსის ჩამოწერა	–	528
სხვა	69	60
	102	595

25. ფინანსური ინსტრუმენტების რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკა

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

ჯგუფს აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის და სავალუტო რისკები.

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

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტები ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. ჯგუფის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნების, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული ფულადი სახსრების და მოკლევადიანი ანაზღაურების აგრეგირებული ნაშთით 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში)

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

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა 39,487 ლარს (2023 წ.: 47,905 ლარი) უტოლდებოდა.

სავაჭრო მოთხოვნები

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

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

ჯგუფი გაუფასურება ინდივიდუალურად და კოლექტიურად ანალიზებს. ჯგუფი ინდივიდუალურ შეფასებას ექსპორტის კონტრაქტებისთვის ატარებს. მათ დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებს.

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

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

მიმდინარე ანგარიშებზე და მოკლევადიან ანაზღაურებზე განთავსებული ფულადი სახსრები

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისა და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „Ba3/Ba2“ (LC) გარე საკრედიტო რეიტინგი Moody's-ის მიერ (2023 წ.: „Ba3/Ba2“) (LC).

ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, სადაც ანაზღაურები აქვს განთავსებული, ასევე ყოველდღიურად კონტროლდება ძირითადი კლიენტებისა და შესაბამისი მოთხოვნების სტატუსიც.

სავალუტო რისკი

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

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

(ათას ლარში)

25. 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:

2024	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	2,654	2,343
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9,433	112
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	19,965	–
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(14,572)	(21,545)
საიჯარო ვალდებულებები	(366)	–
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(6,512)	(561)
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	(28,128)	–
ნეტო პოზიცია	(17,526)	(19,651)
2023	აშშ დოლარი	ევრო
აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	2,084	1,942
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,086	1,180
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	–	–
ვალდებულებები		
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	(16,179)	(66,654)
საიჯარო ვალდებულებები	(9,335)	–
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(7,965)	(7,358)
ნეტო პოზიცია	(29,309)	(70,890)

ქვემოთ მოცემული ანალიზი ითვლის ლარის მიმართ სავალუტო კურსების სავარაუდო ცვლილებების ეფექტს კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის

	სავალუტო კურსის ცვლილება %	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე	
2024			
აშშ დოლარი	-2% / 8.05%	(351)	1,411
ევრო	-2% / 8.42%	(393)	1,655
	სავალუტო კურსის ცვლილება %	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე	
2023			
აშშ დოლარი	-19% / 19%	(5,569)	5,569
ევრო	-27% / 27%	(19,140)	19,140

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

(ათას ლარში)

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

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში შეჯამებულია 2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით:

2024	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
საიჯარო ვალდებულებები	115	346	–	–	461
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	7,919	17,199	23,857	7,050	56,025
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	30,503	–	–	–	30,503
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,832	–	–	–	12,832
	51,369	17,545	23,857	7,050	99,821
2023	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სალიზინგო ვალდებულებები	846	2,328	8,674	–	11,848
პროცენტიანი სესხები და ნასესხები სახსრები	7,181	34,475	75,861	12,372	129,889
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	7,557	–	–	–	7,557
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,405	–	–	–	27,405
	42,989	36,803	84,535	12,372	176,699

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

კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, საემისიო შემოსავალს, გამოსყიდულ აქციებს და საკუთარი კაპიტალის ყველა სხვა რეზერვს, რომლებიც მიკუთვნებადი მშობელი საწარმოს წილების მფლობელებისთვის და, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასებულია 46,255 ლარით (2023 წ.: 132,046 ლარი).

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

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

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

პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით (მე-2 დონე ფინანსური ღირებულების იერარქიაში). პროცენტიანი სესხებისა და ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 46,752 ლარი (2023 წ.: 107,273 ლარი).

(ათას ლარში)

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

საოპერაციო გარიგებები

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

საოპერაციო ტრანსაქციები, რომლებიც განხორციელდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან, მოიცავს ტრანზაქციებს „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილ საწარმოებთან. სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული საოპერაციო ტრანზაქციები მოიცავს ტრანზაქციებს GBBH-ის შვილობილ საწარმოებთან ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლის თარიღიდან (1-ელი შენიშვნა):

	გაყიდვები	შესყიდვები	სადაზღვევო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (ა)	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები თანხები
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები – 2024 წ.	–	20	556	3,593	9
სხვა დაკავშირებული მხარეები – 2024 წ.	656	–	–	–	4,623
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები – 2023 წ.	–	125	787	4,089	–
სხვა დაკავშირებული მხარეები – 2023 წ.	–	–	–	–	–

(ა) ჯგუფი ადმინისტრაციულ ხარჯებში აღიარებს 774 ლარს (2023 წ.: 626 ლარი) ხარჯს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიერ გაწეული მართვის მომსახურების ხელშეკრულებასთან დაკავშირებით. ამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიმართ დარიცხულმა დავალიანებამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,618 ლარი შეადგინა (2023 წ.: 2,853 ლარი).

საინვესტიციო და საფინანსო გარიგებები

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

მშობელი საწარმო	ფინანსური დანახარჯები	სხვა მოკლევადიანი აქტივები და გადახდილი ავანსები	სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული კაპიტალის ინვესტიციები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
2024				
მშობელი საწარმო (14 შენიშვნა)	1,059	–	–	–
2023				
მშობელი საწარმო (14 შენიშვნა)	981	618	1,866	7,741

(ათას ლარში)

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

მშობელ საწარმოსთან საფინანსო ოპერაციები 2024 წელს მოიცავდა ნასესხები სახსრების დაფარვას, აქციების გამოსყიდვასა და დივიდენდის განაწილებებს, რომლებიც აღწერილია მე-13 და მე-14 შენიშვნებში.

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

2024 და 2023 წლებში განგრძობითი ოპერაციების უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული ხარჯად, რომელიც გამოხატულია დასაქმებულთა შემდეგი გასამრჯელოებით, შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2024	2023
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	479	656
ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	414	873
სულ	893	1,529

2024 და 2023 წლებში შეწყვეტილი ოპერაციების უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული ხარჯად, რომელიც გამოხატულია დასაქმებულთა შემდეგი გასამრჯელოებით, შემდეგი თანხებია აღიარებული:

	2024	2023
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	2,223	1,295
ხელმძღვანელი პირების პრემიები	1,106	2,459
ხელფასი	1,001	601
დასაქმების შეწყვეტისას გაცემული ბონუსები	450	–
სულ	4,780	4,355

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

ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის გასვლის შედეგად, ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესში დასაქმებულებისთვის გასვლის თარიღამდე გადაცემულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებზე უფლების მინიჭება მოხდა და დაიფარა და დაჩქარდა შესაბამისი აქციებზე დაფუძნებული ხარჯი.

2024 წელს ჯგუფმა აღიარა აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი 1,478 ლარის ოდენობით და ამ ჯილდოების დაჩქარების დამატებითი ხარჯი 745 ლარის ოდენობით და ორივე წარმოადგინა, როგორც მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან (მე-5 შენიშვნა) კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ეს დაჩქარებული ხარჯი გამოითვლება დარჩენილი აუდიარებული კომპენსაციის ხარჯის საფუძველზე, რომელიც უკავშირდება ამ გაცემებს და რომელიც აღიარებული იქნებოდა აქციებზე უფლების გადაცემის თავდაპირველ 3-წლიან პერიოდზე.

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

(ათას ლარში)

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ ჯგუფმა დაფარა ფინანსური დაწესებულებებისგან აღებული 15,012 ლარის სესხები და ნასესხები სახსრები და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები გადაიტანა ამავე ოდენობის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში.

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

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგის“ აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 25 მარტს
გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება.
აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ
მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ მმართველობის ანგარიშგებაში
ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის
შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 4 ივნისი

თბილისი, საქართველო

სს „ჯორჯიან ბევერიჯის ჰოლდინგი“ და შვილობილი საწარმოები

მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1.	ჯგუფის შესახებ.....	3
2.	ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა	3
3.	ღვინის წარმოებისა და დისტრიბუციის სექტორი	3
4.	ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა.....	4
4.1	საქართველოს მაკროეკონომიკური პირობების მიმოხილვა და პოლიტიკური რისკების ანალიზი	4
4.2	ვალუტის ცვალებადობა	5
4.3	რეგიონში მიმდინარე პროცესები	5
4.4	საკანონმდებლო ფაქტორები	5
5.	საზოგადოების მართვა	7
6.	ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები	7
6.1	ფასების ცვალებადობა	7
6.2	მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება	7
7	ფინანსური მონაცემების შიდა კონტროლის მექანიზმები.....	7
8	დასაქმებასთან დაკავშირებული საკითხები და კადრების შენარჩუნება.....	8
9	გარემოსდაცვითი საკითხები.....	8
10	განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ	8
10.1	უსაფრთხოების მხარდაჭერა	8
10.2	პასუხისმგებლიანი მოხმარება	9

1. ჯგუფის შესახებ

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

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

ჯგუფის საქმიანობა მოიცავს ღვინის და სხვა ალკოჰოლური სასმელების წარმოებას - (სს „თელიანი ველი“ ს/კ 203855444, შპს „ალკოჰოლური სასმელების კომპანია ალავერდი“ ს/კ 227771444, შპს „ქინძმარაულის მარანი“ ს/კ 241565891)

2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფის საერთო შემოსავალმა შეადგინა 56,665 ათასი ლარი. შემოსავლის ძირითადი ნაწილი მიღებულია ღვინის ექსპორტიდან, ხოლო ნაწილი ადგილობრივ ბაზარზე დაკავშირებულ მხარეებთან ყურძნის რეალიზაციით.

ცხრილი #1 ძირითადი ფინანსური მაჩვენებელი

	2024	2023
საოპერაციო შემოსავალი	56,665	58,090
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(42,683)	(43,239)
საერთო მოგება	13,982	14,851
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(19,684)	(23,226)

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

ღვინის ბიზნესი:

2024 წლის ბოლოსთვის ღვინის ბიზნესი აერთიანებს სამ მეღვინეობას და ვენახების რაოდენობის მხრივ ხუთეულში შედის საქართველოში. ღვინის ბიზნესმა 2024 წელს გაყიდა 11.2 მილიონი ბოთლი, საიდანაც 84% გაიყიდა ექსპორტზე და იკავებს ქართული ღვინის საექსპორტო ბაზრის 7.5%-ს.

საშუალოვადიან პერსპექტივაში ღვინის ბიზნესის გეგმბია:

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

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, ჯგუფის მთლიანი ამონაგების ძირითადი წილი საქართველოში კონცენტრირებულ ოპერაციებზე მოდის. აქედან გამომდინარე, ჯგუფის ფინანსური ზრდა და შემდგომი განვითარება პირდაპირ კავშირშია საქართველოს ეკონომიკაში მიმდინარე პროცესებთან, ცხრილში მოცემული ფაქტორების გათვალისწინებით.

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

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

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, GBH ექსპორტს ახორციელებს ყველა მეზობელ ქვეყანაში.

2024 წლის მონაცემებით ყირგიზეთი საქართველოს მთავარი საექსპორტო პარტნიორია, რომელზეც მთლიანი ექსპორტის 19.6% მოდის, 2023 წელის 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%-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.

4.4 საკანონმდებლო ფაქტორები

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

შრომის კოდექსში შესულ ცვლილებებთან შესაბამისობის მიზნით 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 ჯგუფის მხრიდან, რაც ჯგუფს უქმნის რისკს, რომ საგადასახადო ორგანო ეჭვქვეშ დააყენებს მათ მიერ კანონის შესრულებას. ეს კი დამატებითი ჯარიმებისა და გადასახადების დაკისრებასთან არის დაკავშირებული.

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

5. საკუთარი კაპიტალი

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართული კაპიტალი შედგებოდა 10,000,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან, საიდანაც 2,330,388,829 გამოშვებული და გადახდილი იყო. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	გამოსყიდული აქციები
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	214,680	–
აქციების გამოსყიდვა აქციონერებისგან (ა)	–	(202,389)	(21,441)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,304	12,291	(21,441)

- (ა) 2024 წელს ჯგუფმა გაყიდა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესი. ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესის 80%-იან წილში მიღებული საზღაური გადახდილ იქნა ფულადი და არაფულადი (მოთხოვნის უფლებები) სახით, კერძოდ, ჯამური საზღაურის 80% გადაეხადა ჯგუფის აქციონერებს ფულადი სახით, ჯგუფში მათი წილების მიხედვით, აქციების გამოსყიდვის ოპერაციის სანაცვლოდ (179,012 ლარი). გარდა ამისა ლუდისა და დისტრიბუციის ბიზნესისთვის მთლიანი საზღაურიდან მისაღები 20% გადაეცა ჯგუფის აქციონერების ნაწილს არაფულადი სახით (ფულადი მოთხოვნის უფლებების გადაცემის გზით) ჯგუფში მათი წილის მიხედვით, აქციების გამოსყიდვის ოპერაციის სანაცვლოდ (44,818 ლარი). აქციონერებისგან აქციების გამოსყიდვის შედეგად, საემისიო შემოსავლის შემცირებასთან ერთად, ჯგუფმა შეიძინა 2,144,104,156 გამოსყიდული აქცია 21,441 ლარის ნომინალური ღირებულებით. თითოეული გამოსყიდული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 0.00001 ლარი.

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მშობელ საწარმოს გაუნაწილა დივიდენდი 9,036 ლარის ოდენობით (0.0000039 ლარი ერთ აქციაზე), შესაბამის გადასახადთან ერთად. ჯგუფმა განაწილებულ დივიდენდზე გადაიხადა 128 ლარის მოგების გადასახადი. 2024 წლისთვის მოგების გადასახადის ხარჯის შეჯერება, რომელიც ეყრდნობა კანონმდებლობით დადგენილ განაკვეთებს, და ვრცელდება მიმდინარე პერიოდის დივიდენდის განაწილებაზე, ასე გამოიყურებოდა:

	2024
განაწილებული დივიდენდები	9,000
კანონმდებლობით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15/85
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით დადგენილი გადასახადის განაკვეთით	1,588
ქართულ საწარმოებზე გაცემული დივიდენდები არ ექვემდებარება გადასახადით დაბეგვრას.	(1,460)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	128

5. საზოგადოების მართვა

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

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

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

სამეთვალყურეო საბჭოს ამოცანები და კომპეტენცია მოიცავს შემდეგს:

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

6. ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები

6.1 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.

6.2 მომხმარებელთა ინტერესების ცვლილება

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

7 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.

8 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 პოტენციალი ყოველ სამუშაო დღეს.

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

9 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.

10 განცხადება ეკოლოგიურ და სოციალურ გარემოზე ზემოქმედების შესახებ

10.1 უსაფრთხოების მხარდაჭერა

ჩვენი ჯგუფისთვის არაფერია იმაზე მნიშვნელოვანი, ვიდრე იმ ადამიანების უსაფრთხოება, რომლებიც ჩვენთან არიან დასაქმებულები ან რომლებთანაც ვთანამშრომლობთ. როგორც ღვინის 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.

10.2 პასუხისმგებლიანი მოხმარება

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

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

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

გენერალური დირექტორი

თეიმურაზ ჯანყარაშვილი

2025 წლის 4 ივნისი