GEORGIAN BEER COMPANY GROUP

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

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

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

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

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1 The Group and its Operations....9
2 Operating Environment of the Group....10
3 Material Accounting Policies....10
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies....17
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations....18
6 New Accounting Pronouncements....18
7 Balances and Transactions with Related Parties....19
8 Property, Plant and Equipment....21
9 Goodwill....23
10 Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method....24
11 Inventories....25
12 Trade and Other Receivables....25
13 Loans Issued....28
14 Cash and Cash Equivalents....28
15 Share Capital....29
16 Borrowings....29
17 Trade and Other Payables....32
18 Revenue from Contracts with Customers....32
19 Cost of Sales....33
20 Selling and Distribution Costs....33
21 General and Administrative Expenses....34
22 Other Operating Expenses, net....35
23 Finance income....35
24 Finance costs....35
25 Contingencies and commitments....36
26 Business Combinations....36
27 Principal Subsidiaries and Associates....37
28 Financial Risk Management....37
29 Management of Capital....44
30 Fair Value Disclosures....45
31 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category....46
32 Events after the Reporting Period....46

Independent Auditor's Report

To the Shareholder and the Supervisory Board of JSC Georgian Beer Company

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of JSC Georgian Beer Company (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2024, and the Group's and the Company's consolidated and separate financial performance and consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

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

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2024;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19 June 2025
Tbilisi, Georgia

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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

19 June 2025
Tbilisi, Georgia

GBC GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	60,042	62,039
Goodwill	9	11,668	11,668
Intangible assets		373	386
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in associate	10	24,211	23,990
Total non-current assets		**96,472**	**98,363**
Current assets			
Inventories	11	31,279	26,584
Trade and other receivables	12	22,974	22,988
Issued Loans	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	1,463	4,017
Total current assets		**134,584**	**53,589**
TOTAL ASSETS		**231,056**	**151,952**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		19,720	14,039
TOTAL EQUITY		**76,240**	**70,559**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	126,142	54,303
Total non-current liabilities		**126,142**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	12,615	9,883
Other taxes payable, net		882	1,561
Trade and other payables	17	14,272	14,618
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**28,674**	**27,090**
TOTAL LIABILITIES		**154,816**	**81,393**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**231,056**	**151,952**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

GBC GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	60,042	62,039
Goodwill	9	11,668	11,668
Intangible assets		373	386
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in associate	10	24,211	23,990
Total non-current assets		**96,472**	**98,363**
Current assets			
Inventories	11	31,279	26,584
Trade and other receivables	12	22,974	22,988
Issued Loans	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	1,463	4,017
Total current assets		**134,584**	**53,589**
TOTAL ASSETS		**231,056**	**151,952**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		19,720	14,039
TOTAL EQUITY		**76,240**	**70,559**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	126,142	54,303
Total non-current liabilities		**126,142**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	12,615	9,883
Other taxes payable, net		882	1,561
Trade and other payables	17	14,272	14,618
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**28,674**	**27,090**
TOTAL LIABILITIES		**154,816**	**81,393**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**231,056**	**151,952**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	18	154,245	113,572
Cost of sales	19	(93,565)	(72,040)
Gross profit		**60,680**	**41,532**
Selling and distribution costs	20	(25,978)	(15,117)
General and administrative expenses	21	(13,440)	(11,014)
Net impairment losses on financial assets	12	(1,501)	(1,017)
Other operating expenses, net	22	(5,078)	(4,166)
Operating profit		**14,683**	**10,218**
Finance income	23	3,154	17
Finance costs	24	(10,676)	(9,529)
Share of results of associate	10	221	1,131
Profit before income tax		**7,382**	**1,837**
Income tax expense			
PROFIT FOR THE YEAR		**7,382**	**1,837**
Other comprehensive income for the year			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**7,382**	**1,837**

GBC GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2023		**56,520**	**13,201**	**69,721**
Profit for the year			1,837	1,837
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			1,837	1,837
Other distribution to shareholders	25		(999)	(999)
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**14,039**	**70,559**
Profit for the year			7,382	7,382
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			7,382	7,382
Other distribution to shareholders	25		(1,121)	(1,121)
Dividends declared	15		(580)	(580)
Balance at 31 December 2024		**56,520**	**19,720**	**76,240**

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		7,382	1,837
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8, 19, 20, 21, 22	12,599	11,913
Net impairment losses on financial assets	12	1,501	1,017
Write-down of trade payables		(167)	-
Net loss/(gain) on disposals of property, plant and equipment	8	89	-
Write-down of inventories to net realisable value	11	3,099	587
Share of results of associate	10	(221)	(1,131)
Interest income	23		(18)
Interest expense	24	10,695	8,283
Foreign exchange translation differences		(3,173)	1,247
Operating cash flows before working capital changes		**31,804**	**23,735**
Increase/(decrease) in inventories	11	(7,796)	6,771
Increase in trade and other receivables	12	(1,476)	(3,135)
Decrease/(increase) in other tax liabilities, net		(679)	1,291
Decrease in trade and other payables	17	(440)	(4,166)
Changes in working capital		**(10,391)**	**761**
Interest paid	16	(10,050)	(8,102)
Net cash from/(used in) operating activities		**11,363**	**16,394**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(11,501)	(9,341)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	299	-
Issued Loan	13	(75,820)	-
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	25		1,926
Net cash used in investing activities		**(87,022)**	**(7,415)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	148,793	77,462
Repayment of borrowings	16	(74,452)	(82,500)
Other distribution to shareholders	24	(1,236)	(1,056)
Net cash (used in)/from financing activities		**73,105**	**(6,094)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**4,017**	**1,132**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,463**	**4,017**

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	54,350	58,988
Intangible assets		348	358
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in subsidiary	25	15,605	15,605
Loans issued	13	28,803	25,585
Total non-current assets		**99,284**	**100,816**
Current assets			
Inventories	11	30,195	25,004
Trade and other receivables	12	27,289	25,589
Loans issued	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	891	3,136
Total current assets		**137,243**	**53,729**
TOTAL ASSETS		**236,527**	**154,545**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		28,904	18,109
TOTAL EQUITY		**85,424**	**74,629**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	124,266	54,303
Total non-current liabilities		**124,266**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	11,872	9,883
Other taxes payable, net		746	1,115
Trade and other payables	17	13,314	13,587
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**26,837**	**25,613**
TOTAL LIABILITIES		**151,103**	**79,916**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**236,527**	**154,545**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

GBC GROUP
Separate Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	54,350	58,988
Intangible assets		348	358
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in subsidiary	25	15,605	15,605
Loans issued	13	28,803	25,585
Total non-current assets		**99,284**	**100,816**
Current assets			
Inventories	11	30,195	25,004
Trade and other receivables	12	27,289	25,589
Loans issued	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	891	3,136
Total current assets		**137,243**	**53,729**
TOTAL ASSETS		**236,527**	**154,545**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		28,904	18,109
TOTAL EQUITY		**85,424**	**74,629**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	124,266	54,303
Total non-current liabilities		**124,266**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	11,872	9,883
Other taxes payable, net		746	1,115
Trade and other payables	17	13,314	13,587
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**26,837**	**25,613**
TOTAL LIABILITIES		**151,103**	**79,916**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**236,527**	**154,545**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	18	122,045	115,164
Cost of sales	19	(74,999)	(72,320)
Gross profit		**47,046**	**42,844**
Selling and distribution costs	20	(12,678)	(14,103)
General and administrative expenses	21	(12,292)	(10,905)
Net impairment losses on financial assets	12	(954)	(998)
Other operating expenses, net	22	(4,723)	(4,173)
Operating profit		**16,399**	**12,665**
Finance income	23	6,265	2,244
Finance costs	24	(10,168)	(9,529)
Profit before income tax		**12,496**	**5,380**
Income tax expense			
PROFIT FOR THE YEAR		**12,496**	**5,380**
Other comprehensive income for the year			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**12,496**	**5,380**

GBC GROUP
Separate Statement Changes in Equity

in thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2023		**56,520**	**13,728**	**70,248**
Profit for the year			5,380	5,380
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			**5,380**	**5,380**
Other distribution to shareholders	25		(999)	(999)
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**18,109**	**74,629**
Profit for the year			12,496	12,496
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			**12,496**	**12,496**
Other distribution to shareholders	25		(1,121)	(1,121)
Dividends declared	15		(580)	(580)
Balance at 31 December 2024		**56,520**	**28,904**	**85,424**

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		12,496	5,380
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8, 19, 20, 21, 22	11,847	11,877
Net impairment losses on financial assets	12	954	998
Write-down of trade payables		(167)	-
Losses on disposals of property, plant and equipment	8	58	-
Write-down of inventories to net realisable value	11	327	339
Interest income	23	(2,258)	(2,187)
Interest expense	24	10,405	8,283
Foreign exchange translation differences		(4,244)	1,189
Operating cash flows before working capital changes		**29,418**	**25,879**
Decrease/(increase) in inventories	11	(5,450)	4,974
Increase in trade and other receivables	12	(2,639)	(6,664)
Increase/(decrease) in other tax liabilities, net		(370)	980
Increase in trade and other payables	17	(371)	376
Changes in working capital		**(8,830)**	**(334)**
Interest paid	16	(9,765)	(8,102)
Net cash (used in)/from operating activities		**10,823**	**17,443**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(7,848)	(9,335)
Issued Loans	13	(75,820)	
Net cash used in investing activities		**(83,668)**	**(9,335)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	145,642	77,462
Repayment of borrowings	16	(73,806)	(82,500)
Other distribution to shareholders	25	(1,236)	(1,056)
Net cash from/(used in) financing activities		**70,600**	**(6,094)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**3,136**	**1,122**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**891**	**3,136**

1 The Group and its Operations

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for JSC Georgian Beer Company (the "Company" and/or "GBC") and its subsidiaries (the "Group").

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

In March 2021 the Company established a 100% subsidiary GBC Invest LLC and contributed its 20.04% of share in Retail Group LLC in the equity of the subsidiary (Note 10, 25). Operations of GBC Invest LLC is limited to holding its shares in Retail Group LLC and contributing to the equity of the investee upon request and funding from the Company. In December 2022, GBC Invest LLC acquired 100% shares of Chocheli Business Group LLC, that holds 100% shares of Dolnay Consultants LLC, holding 26.67% shares of Retail Group LLC. In December 2023, the Company purchased 100% of shares of Zedazeni 2012 LLC, a distribution company of the Group's produced/imported products, generating about 82% of total local sales of the Company.

As of 31 December 2023, Group's immediate and ultimate parent company was Mixori LLC owned by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili, holding 50%/50% of shares respectively. In February 2024 Group's immediate and ultimate parent company has changed from Mixori LLC to Chocheli investment Group LLC owned by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili, holding 50%/50% of shares respectively. In November 2024 Daily LLC acquired 100% shares of GBC from CIG LLC.

As of 31 December 2024, the Group's immediate and ultimate parent company was Daily LLC.

As of 31 December 2024, ultimate owners of Daily LLC are as follows:

Name	Percentage of ownership
Davit Kukhalashvili	30.442%
Archil Gegenava	25.333%
Zurab Zakariadze	21.871%
Rusudan Maisuradze	5.911%
Tsezar Chocheli	5%
Izolda Charigogdishvili	5%
Tsiala Darchiashvili	4.278%
Uta Maziashvili	1.278%
Marina Petriashvili	0.887%

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

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

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

2 Operating Environment of the Group

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

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

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

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

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

***Climate change*.** The Group is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change. The Group management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the consolidated and separate financial statements, and the future effects on the Group's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Group's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Group operates.

3 Material Accounting Policies

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency. The functional and presentation currency of the Group at the respective end of the reporting period is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL"). Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into

3 Material Accounting Policies (Continued)

functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the consolidated and separate statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Finance costs, net'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2024, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 2.8068 (2023: USD 1 = GEL 2.6894) and EUR 1 = 2.9306 (2023: EUR 1 = GEL 2.9753). The principal average rate of exchange used for translating income and expenses was USD 1 = GEL 2.7208 (2023: USD 1 = GEL 2.6279) and EUR 1 = 2.9440 (2023: EUR 1 = GEL 2.8416).

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

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

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

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

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

	Useful lives in years
Buildings	20 to 25
Plant and equipment	8 to 15
Office equipment	3 to 6
Merchandising and advertising equipment	2 to 6
Vehicles	7 to 10
Other	2 to 5

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

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

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

Impairment of goodwill. Goodwill is not amortised, but it is tested for impairment annually. The Group tests goodwill for impairment at least annually and whenever there are indications that goodwill may be

3 Material Accounting Policies (Continued)

impaired. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

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

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

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

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

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

All of the financial assets of the Group and the Company fall into the AC measurement category as at 31 December 2024 and 31 December 2023 and comprise of 'trade and other receivables', 'loans issued' and 'cash and cash equivalents'.

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

All of the financial liabilities of the Group and the Company fall within other financial liabilities measurement category both as at 31 December 2024 and 31 December 2023 and comprise of 'trade and other payables', and 'Borrowings' in the statement of financial position.

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

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

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

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

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

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

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

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

Loans issued. Issued loans are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Going concern. Management prepared these consolidated and separate financial statements on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business. In making this judgement management considered the Groups and the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Group and the Company. The Company was in breach of covenants disclosed in note 16.

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

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions. Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2024 would be to increase it by GEL 1,120 thousand or decrease it by GEL 1,084 thousand (2023: increase by GEL 319 thousand or decrease by GEL 644 thousand).

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

Accounting for the investment in associate and subsidiaries. On December 7, 2023, JSC Georgian Beer Company acquired 100% of the equity interest in Zedazeni 2012 LLC, thereby obtaining control and resulting in the subsidiary's consolidation into the Group. The acquisition was accounted for in accordance with the acquisition method, whereby the purchase consideration was allocated to the identifiable assets acquired and liabilities assumed, based on their respective fair values as of the acquisition date. Any excess of the consideration transferred over the fair value of the net identifiable assets was recognized as goodwill. The Group Management decided from practical point of view to consolidate the financial results of the subsidiary for the whole December, despite the acquisition date, in the consolidated financial statements, due to immaterial impact on relevant financial statement line items. The subsidiary's income, expenses,

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

assets, and liabilities have been consolidated, while any intragroup transactions, balances, and unrealized gains or losses between the parent company and the subsidiary have been fully eliminated in the consolidation process.

Estimated impairment of goodwill. The Group tests goodwill for impairment annually and whenever there are indications that goodwill may be impaired. The recoverable amount was determined based on discounted cash flow method. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period and cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates, which do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the Group operates. The WACC (weighted average cost of capital) used in impairment test is reflecting optimal structure of capital in developing countries. The details and results of goodwill impairment test are disclosed in note 9.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2024:

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

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

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

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

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2025 or later, and which the Group has not early adopted.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025)

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026).

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014).

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

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

At 31 December 2024, outstanding balances of the Group with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Immediate parent company***	**Subsidiary**	**Associates**	**Other related parties**
Trade and other receivables	1,053	-	3,379	2,290
Loans issued	78,868	-	-	-

At 31 December 2024, outstanding balances of the Company with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Immediate parent company***	**Subsidiary**	**Associates**	**Other related parties**
Trade and other payables	-	(76)	-	-
Trade and other receivables	-	22,172	-	-
Loans issued	78,868	28,803	-	-

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

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

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

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

The expense items of the Group with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Immediate parent company***	**Subsidiary**	**Associates**	**Other related parties**
Revenue**	371	-	23,707	618
Repair and maintenance	44	-	-	-
Other income	60	-	-	-

The expense items of the Company with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Immediate parent company***	**Subsidiary**	**Associates**	**Other related parties**
Revenue**	(407)	130,099	(17,763)	(778)
Repair and maintenance	44	-	-	-
Rent Income		204	-	-
Finance income	-	2,257	-	-

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

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

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

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

* Details about the change of parent company is presented in note 1

**The amounts represent Revenue and cashbacks, discounts, retro-bonuses accounted for as a reduction to revenue in the consolidated and separate financial statements in accordance with IFRS 15.

Key management compensation. Key management of the Group consists of 13 Directors in total. Key management of JSC GBC are CEO, Deputy CEO and heads of following departments - Quality Control, Logistics, Production, Marketing and communication, financial, administrative, legal support and compliance, technical and sales. Key management of Zedazeni 2012 LLC are CEO and General Manager. The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 2,426 thousand (2023: GEL 2,351 thousand). Accrued liabilities toward key management are nil as at 31 December 2024 and 2023.

Key management of the Company consists of 11 Directors which are CEO, Deputy CEO and heads of following departments - Quality Control, Logistics, Production, Marketing and communication, financial, administrative, legal support and compliance, technical and sales. The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 2,181 thousand (2023: GEL 2,106 thousand). Accrued liabilities toward key management are nil as at 31 December 2024 and 2023.

8 Property, Plant and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Vehicles	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2023	19,029	95,399	1,546	28,233	-	4,399	2,105	150,711
Accumulated depreciation	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	-	(2,174)	-	(87,784)
					-			
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**-**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	-	1,714	3,240	7,919
Addition due to business combination			11		2,928	141		3,080
Transfers	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-		(773)	-	(773)
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,199)	-	(11,887)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	-	773	-	773
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
					-			
Cost at 1 January 2024	20,702	97,333	1,710	30,651	2,928	5,474	2,139	160,937
Accumulated depreciation	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(29)	(2,600)	-	(98,898)
					-			
Carrying amount at 1 January 2024	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
Additions	305	310	193	3,365	3,471	2,187	1,726	11,557
Transfers	110	454	(2)	-	-	-	(562)	-
Disposals	(247)	-	-	(58)	(588)	(1,427)	-	(2,320)
Depreciation charge	(896)	(5,525)	(185)	(3,662)	(610)	(1,708)	-	(12,586)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	258	1,094	-	1,352
Cost at 31 December 2024	20,870	98,097	1,901	33,958	5,811	6,234	3,303	170,174
Accumulated depreciation	(9,586)	(68,570)	(1,536)	(26,845)	(381)	(3,214)	-	(110,132)
Carrying amount at 31 December 2024	**11,284**	**29,527**	**365**	**7,113**	**5,430**	**3,020**	**3,303**	**60,042**

8 Property, Plant and Equipment (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2023	19,029	95,399	1,546	28,233	4,399	2,105	150,711
Accumulated depreciation	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	(2,174)	-	(87,784)
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
Transfers	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-	(773)	-	(773)
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	773	-	773
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
Cost at 1 January 2024	20,702	97,333	1,699	30,651	5,333	2,139	157,857
Accumulated depreciation	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(2,600)	-	(98,869)
Carrying amount at 1 January 2024	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
Additions	305	310	79	3,365	2,116	1,726	7,901
Transfers	110	454	(2)	-	-	(562)	-
Disposals	(247)	-	-	(58)	(1,427)	-	(1,732)
Depreciation charge	(896)	(5,525)	(131)	(3,662)	(1,687)	-	(11,901)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	1,094	-	1,094
Cost at 31 December 2024	20,870	98,097	1,776	33,958	6,022	3,303	164,026
Accumulated depreciation	(9,586)	(68,570)	(1,482)	(26,845)	(3,193)	-	(109,676)
Carrying amount at 31 December 2024	**11,284**	**29,527**	**294**	**7,113**	**2,829**	**3,303**	**54,350**

Property, plant and equipment of the Company was fully pledged as collateral for borrowings and other financial liabilities as at 31 December 2024 and 2023.

9 Goodwill

Movements in goodwill arising on the acquisition of subsidiaries are:

In thousands of GEL	**2024**	**2023**
Gross book value at 1 January	**11,668**	-
Accumulated impairment losses at 1 January	-	-
Carrying amount at 1 January	**11,668**	**-**
Acquisition of subsidiary	-	11,668
Impairment loss	-	-
Carrying amount at 31 December	**11,668**	**11,668**
Gross book value at 31 December	11,668	11,668
Accumulated impairment losses at 31 December		-
Carrying amount at 31 December	**11,668**	**11,668**

In December 2023, the Company acquired 100% shares of Zedazeni 2012 LLC (the “Acquiree”). Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree. Amount of consideration and negative net assets was GEL 5 and GEL11,663 thousands respectively.

Goodwill is tested annually for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset’s carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount was determined based on discounted cash flow method. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period. Management determined the budgeted growth rates and gross margin based on past performance and its market expectations. Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates, which do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the Group operates. The WACC (weighted average cost of capital) used in impairment test is 15.79%, reflecting optimal structure of capital in developing countries. The average weighted cost of capital reflects all the risks associated with financing the Acquiree's activities with attracted and own funds. Financing of the Acquiree's activities at the expense of its own capital reflects the risks that characterize equity capital investments, while the risks of financing by attracted funds are reflected by the interest rate at which the Acquiree can obtain a loan.

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

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

The Group carried out test for goodwill impairment at the end of 2024 and no impairment as identified.

10 Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method

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

In December 2022, in order to increase its interest in "Magniti", the Group acquired 100% of shares of Chocheli Business Group LLC, which holds 100% of shares of Dolnay Consultants LLC holding 26,67% of Retail Group LLC. As a result of the transaction, the Company indirectly held 46,71% of the shares of Retail Group as at 31 December 2023 and 2024.

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Carrying amount at 1 January	**23,990**	**22,859**
Share of profit/loss of associate	221	1,131
Additional investment in associate	-	-
Carrying amount at 31 December	**24,211**	**23,990**

Principal business activity of the Retail Group LLC is the operation of retail stores under the brand name "Magniti" throughout Georgia. The major assortment offered by "Magniti" includes but is not limited to food (perishable, non-perishable), beverages, cleaning, household products and other. Retail Group LLC is one of the leaders of FMCG industry in Georgia, demonstrating growth increase in sales from year-to-year (2024: 28%; 2023: 5%). Changes after the end of the reporting period are disclosed in Note 31.

Summarised financial information of the associate is as follows at 31 December 2024

In thousands of Georgian Lari	**Retail Group LLC**
Current assets	103,788
Non-current assets	239,728
Current liabilities	181,952
Non-current liabilities	155,792
Revenue	728,799
Profit from continuing operations	473
Total comprehensive income for the year	473

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

In thousands of Georgian Lari	**Retail Group LLC**
Current assets	87,749
Non-current assets	157,727
Current liabilities	136,742
Non-current liabilities	103,434
Revenue	569,758
Profit from continuing operations	2,379
Total comprehensive income for the year	2,379

11 Inventories

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Raw materials	9,569	7,920
Packaging materials	6,104	6,824
Spare parts	6,468	4,158
Finished goods	5,215	4,589
Goods for resale	2,280	966
Work in progress	1,549	1,375
Other	94	752
Total inventories at 31 December	**31,279**	**26,584**

During 2024 the Group has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 3,099 thousand (2023: GEL 587 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' (Note 22) and 'Cost of sales' (Note 19) in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Raw materials	9,569	7,920
Packaging materials	6,104	6,824
Spare parts	6,468	4,158
Finished goods	4,159	3,493
Goods for resale	2,280	966
Work in progress	1,549	1,375
Other	66	268
Total inventories at 31 December	**30,195**	**25,004**

During 2024, the Company has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 327 thousand (2023: GEL 339 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

Tota Inventory balance within the limit in the amount of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2024 (2023: GEL 35,000 thousand).

12 Trade and Other Receivables

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Trade receivables	23,774	22,448
Other financial* receivables	324	590
Less credit loss allowance	(5,091)	(4,227)
Total financial assets* within trade and other receivables	***19,007***	***18,811***
Other receivables	25	20
Prepayments	6,119	6,061
Less impairment provision	(2,177)	(1,904)
Total trade and other receivables at 31 December	**22,974**	**22,988**

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

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

in thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(4,227)**	**(3,681)**
Charge for the year	(864)	(546)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(5,091)**	**(4,227)**

To measure the expected credit losses, the Group differentiate trade receivables into two main groups: 'Distributors and Other Individually Significant Customers' and 'Retailers' based on shared credit risk characteristics.
The expected credit loss allowance for 'Distributors and Other Individually Significant Customers' are calculated based on Individual assessment, while for retailers collective approach is applied.

Trade receivables of the Group as at 31 December 2024 for retailers distributed in provision matrix is presented below:

In % of gross value (in thousands of Geogrian Lari)	Loss Rate	Gross carrying amount	ECL charge, net	Net carrying value
Trade Receivable				
-Current	0%	1,103	0	1,103
-less than 30 days overdue	3%	631	21	610
-30 to 90 days overdue	7%	864	63	801
-91 to 180 days overdue	17%	641	112	529
-181 to 360 days overdue	35%	382	133	249
-over 360 days overdue	100%	2,786	2,561	225
Individual assessment		19,958	4,792	15,166
Total		**26,365**	**7,682**	**18,683**

Trade receivables of the Group as at 31 December 2023 for retailers distributed in provision matrix is presented below:

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

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Trade receivables	27,618	25,123
Other financial* receivables	292	542
Less credit loss allowance	(4,524)	(4,208)
Total financial assets* within trade and other receivables	***23,386***	***21,457***
Other receivables	25	20
Prepayments	6,055	6,016
Less impairment provision	(2,177)	(1,904)
Total trade and other receivables at 31 December	**27,289**	**25,589**

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

Total trade receivable balance within the limit of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2024 and 2023.

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

in thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(4,208)**	**(3,681)**
Charge for the year	(316)	(527)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(4,524)**	**(4,208)**

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

Other financial receivables of Group and the Company included interest receivable for Mixori LLC in the amount of GEL 364 thousand, which was fully impaired in 2024.

Trade receivables of Group and the Company amounted GEL 2,834 thousand (2023: GEL 3,545 thousand) are denominated in foreign currency, mainly in US Dollars.

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

Trade receivables of the Group include receivables from local distributors in the amount of GEL 24,784 thousand (2023: GEL 21,578 thousand), out of which GEL 2,691 thousand (2023: GEL 2,691 thousand) are fully impaired and the remaining balance as at 31 December 2024 is originated as follows: GEL 22,093 thousand up to 90 days (2023: GEL 18,887 thousand).

About 100% of total trade receivables of the Group outstanding as at 31 December 2023 from local distributors had been settled by the end of April 2024. Receivables outstanding as at 31 December 2024 have been settled by the end of May 2025.

12 Trade and Other Receivables (Continued)

About 100% of total trade receivables of the Company outstanding as at 31 December 2023 from local distributors had been settled by the end of April 2024. Receivables outstanding as at 31 December 2024 have been settled by the end of May 2025

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

13 Loans Issued

Issued loans include loans issued to the subsidiary and to the parent company.

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Loans issued to GBC Invest LLC (subsidiary)	28,803	25,585
Loans issued to Daily LLC (parent company)	78,868	-
Tota loans issued at 31 December	**107,671**	**25,585**

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

In 2024 loan was issued to parent company Chocheli Investment Group LLC ("CIG" LLC). In November 2024 Daily LLC acquired 100% shares of JSC GBC from CIG LLC and assumed the associated loan liability. As at 31 December 2024 GBC has GEL 78,868 thousand issued loan to Daily LLC. Total loan is denominated in US Dollars, bearing no interest rate maturing in December 2024. The unpaid amount is payable by Daily LLC on demand.

Loans issued are neither past due, nor impaired as at 31 December 2024 and 2023. The Company performs individual assessment of loans issued to subsidiary for ECL measurement. ECL approach is disclosed in Note 27.

Refer to Note 29 for the estimated fair value of each class of loans. Information on related party balances is disclosed in Note 7. Changes after the end of the reporting period is disclosed in note 31

14 Cash and Cash Equivalents

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Bank balances payable on demand	1,293	3,673
Cash on hand	170	344
Total cash and cash equivalents at 31 December	**1,463**	**4,017**

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Bank balances payable on demand	891	3,136
Total cash and cash equivalents at 31 December	**891**	**3,136**

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

15 Share Capital

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

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

	Ordinary Shares	
In Georgian Lari	**2024**	**2023**
Issued shares	56,519,789	56,519,789
Par value	1	1
Issued and fully paid at 1 January	56,519,789	56,519,789
Total share capital as at 31 December	**56,519,789**	**56,519,789**

In November 2024, the Group declared and approved a dividend distribution to its shareholder, Chocheli Investment Group LLC, which was settled through the transfer of non-cash assets. The dividend was approved by the shareholders and did not involve any cash payment.

The distribution was made through the transfer of land and vehicles, which had a total carrying amount of GEL 580 thousand at the date of distribution.

As the carrying amount and fair value of the assets were equal, no gain or loss was recognized in the statement of profit or loss. This non-cash dividend distribution has been presented as a reduction in retained earnings in equity.

16 Borrowings

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

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Bank overdrafts	5,902	2,692
Term loans	132,855	61,339
Other financial liabilities*	-	155
Total borrowings	**138,757**	**64,186**

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

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Bank overdrafts	5,902	2,692
Term loans	130,236	61,339
Other financial liabilities*	-	155
Total borrowings	**136,138**	**64,186**

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

16 Borrowings (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	80,599	25,092
- US Dollars	6,448	4,098
- Euros	51,710	34,996
Total borrowings at 31 December	**138,757**	**64,186**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	80,599	25,092
- US Dollars	3,829	4,098
- Euros	51,710	34,996
Total borrowings at 31 December	**136,138**	**64,186**

Bank borrowings mature in 2031 and bear average coupons of 10.71% in EUR and 12.9% in GEL annually (2023: 11.5% in EUR and 12.2% in GEL annually).

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

In 2024, the Company took out two loans from the bank, amounting to GEL 55,000 thousand and EUR 6,914 thousand, respectively. These funds were subsequently transferred to Chocheli Investment Group LLC as issued loan (Note 13). The GEL loan carries an interest rate of 5.5% plus the National Bank of Georgia's refinance rate, with a maturity date of August 10, 2034. The EUR loan has a fixed interest rate of 10.36% and matures on October 7, 2032. Exposure of the Group's borrowings to interest rate changes at the end of the reporting period are disclosed in Note 28.

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

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

Compliance with covenants. As of 31 December 2024, and 2023, the Company was in breach of covenants for its term loans. However, the Management obtained letters from Banks before the year end, which waive rights to request accelerated repayment of outstanding amounts. Therefore, term loans are classified as current and non-current based on original contractual repayment schedules as at 31 December 2024 and 2023.

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

Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities. The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the consolidated statement of cash flows:

16 Borrowings (Continued)

In thousands or Georgian Lari

Liabilities from financing activities at 1 January 2023	**70,019**
Cash flows	
Loan drawdowns	77,462
Repayments of principal	(82,500)
Interest payments	(8,102)
Non-cash changes	
Interest accrual	8,283
Acquisition of property, plant and equipment	(2,098)
Foreign exchange adjustments	1,122
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	**64,186**
Cash flows	
Loan drawdowns	145,642
Repayments of principal	(73,806)
Interest payments	(10,050)
Non-cash changes	
Interest accrual	10,695
Other	2,336
Foreign exchange adjustments	(246)
Liabilities from financing activities at 31 December 2024	**138,757**

The table below sets out an analysis in the Company's liabilities that are reported as financing in the separate statement of cash flows:

In thousands or Georgian Lari

Liabilities from financing activities at 1 January 2023	**70,019**
Cash Flows	
Loan drawdowns	77,462
Repayments of principal	(82,500)
Interest payments	(8,102)
Non-cash changes	
Interest accrual	8,283
Acquisition of property, plant and equipment	(2,098)
Foreign exchange adjustments	1,122
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	**64,186**
Cash Flows	
Loan drawdowns	145,642
Repayments of principal	(73,806)
Interest payments	(9,765)
Non-cash changes	
Interest accrual	10,405
Other	(172)
Foreign exchange adjustments	(352)
Liabilities from financing activities at 31 December 2024	**136,138**

17 Trade and Other Payables

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Trade payables	12,612	12,153
Liabilities for purchased property, plant and equipment	563	450
Other	6	155
Total financial payables within trade and other payables at AC	**13,181**	**12,758**
Advances received	914	1,690
Salaries	177	170
Trade and other payables at 31 December	**14,272**	**14,618**

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Trade payables	11,975	11,477
Liabilities for purchased property, plant and equipment	563	450
Other	17	150
Total financial payables within trade and other payables at AC	**12,555**	**12,077**
Advances received	759	1,510
Trade and other payables at 31 December	**13,314**	**13,587**

18 Revenue from Contracts with Customers

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	154,245	113,572
Total revenue from contracts with customers	**154,245**	**113,572**

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks of the Group is derived from local and export customers. Allocation of revenue for the Company generated during the year ended 31 December 2024 between contracts with customer for local and export sales were approximately 92% and 8%, respectively (2023: local sales - 89% and export sales - 11%).

18 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	122,045	115,164
Total revenue from contracts with customers	**122,045**	**115,164**

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks of the Company is derived from local and export customers. Allocation of revenue for the Company generated during the year ended 31 December 2024 between contracts with customer for local and export sales were approximately 89% and 11%, respectively (2023: local sales - 89% and export sales - 11%).

19 Cost of Sales

Cost of sales of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Cost of production materials and resale goods	76,976	57,469
Overheads allocated to finished goods	9,347	8,083
Employee benefits expense	5,743	5,014
Depreciation of property, plant and equipment	1,499	1,474
Total cost of sales	**93,565**	**72,040**

Cost of sales of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Cost of production materials and resale goods	58,410	57,749
Overheads allocated to finished goods	9,347	8,083
Employee benefits expense	5,743	5,014
Depreciation of property, plant and equipment	1,499	1,474
Total cost of sales	**74,999**	**72,320**

20 Selling and Distribution Costs

Selling and distribution costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Employee benefits expense	10,803	2,313
Distribution expenses	5,368	2,349
Depreciation of property, plant and equipment	4,397	4,382
Royalty fees	3,302	3,474
Advertising and marketing expenses	2,108	2,599
Total selling and distribution costs	**25,978**	**15,117**

20 Selling and Distribution Costs (Continued)

Selling and distribution cost of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Depreciation of property, plant and equipment	3,657	4,342
Royalty fees	3,302	3,474
Advertising and marketing expenses	2,108	2,599
Employee benefits expense	1,888	1,651
Distribution expenses	1,723	2,037
Total selling and distribution costs	**12,678**	**14,103**

21 General and Administrative Expenses

General and administrative expenses of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Employee benefits expense	6,664	5,576
Depreciation of property, plant and equipment	2,260	1,735
Professional services*	1,036	706
Tax expenses, other than on income	674	1,050
Representative and business trip expenses	547	457
Office expenses	390	190
Bank charges	363	97
Insurance expenses	329	185
Other	1,177	1,018
Total general and administrative expenses	**13,440**	**11,014**

*Professional services include GEL 90 thousand (2023: GEL 56 thousand) fee incurred for audit and other professional services provided for 2024 year by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

General and administrative expenses of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Employee benefits expense	6,037	5,522
Depreciation of property, plant and equipment	2,312	1,739
Professional services	747	683
Tax expenses, other than on income	674	1,050
Representative and business trip expenses	547	457
Bank charges	349	97
Insurance expenses	329	185
Office expenses	231	179
Other	1,066	993
Total general and administrative expenses	**12,292**	**10,905**

22 Other Operating Expenses, net

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Depreciation of property, plant and equipment	4,379	4,321
Other (income)/expenses, net	699	(155)
Total other gain/(losses), net	**5,078**	**4,166**

Other operating expenses, net of Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Depreciation of property, plant and equipment	4,379	4,321
Other (income)/expenses, net	344	(148)
Total other gain/(losses), net	**4,723**	**4,173**

During 2024 and 2023 the Company's production equipment did not work at their full capacity, leading to unallocated depreciation and other overhead expenses. Unallocated depreciation expenses are recognised in the statement of profit or loss through other operating expenses, net.

23 Finance income

Net finance income of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Interest income	-	(17)
Foreign exchange gain	(3,154)	-
Total finance income recognised in profit or loss	**(3,154)**	**(17)**

Net finance income of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Interest income	(2,258)	(2,187)
Foreign exchange gain	(4,007)	(57)
Total finance income recognised in profit or loss	**(6,265)**	**(2,244)**

24 Finance costs

Net finance costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Interest expense	10,695	8,283
Foreign exchange gain/(loss) from borrowings	(19)	1,246
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**10,676**	**9,529**

24 Finance costs (Continued)

Net finance costs of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Interest expense	10,405	8,283
Foreign exchange gain/(loss) from borrowings	(237)	1,246
Total finance costs recognised in profit or loss	**10,168**	**9,529**

25 Contingencies and commitments

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

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

Compliance with covenants and details of assets pledged and restricted are disclosed in note 11,12,16.

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

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

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

Guarantee. As at 31.12.2023 the Company was a guarantor for the Mixori LLC liability in minority buy-out transaction. The guarantee was closed in September 2024. Finance costs attributable to the guarantee was paid by the Company.

26 Business Combinations

In order, to secure the biggest sales channel on local market, the in December 2023 Company acquired it's major customer – Zedazeni 2012 LLC, a distribution company, generating about 82% of the Company's total local sales.

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

26 Business Combinations (Continued)

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

Total purchase consideration is GEL 5 thousand, which is payable as at 31 December 2024.

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

27 Principal Subsidiaries and Associates

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

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

28 Financial Risk Management

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

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

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Cash and cash equivalents (Note14)	1,463	4,017
Trade and other receivables (Note 12)	19,007	18,811
Loans issued (Note 13)	78,868	-
Total financial assets	**99,338**	**22,828**

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Cash and cash equivalents (Note14)	891	3,136
Trade and other receivables (Note 12)	23,386	21,457
Loans issued (Note 13)	107,671	25,585
Total financial assets	**131,948**	**50,178**

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

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

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

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

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

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

Cash and cash equivalents are held within one of the top Georgian Banks and credit quality is regularly

monitored according to the information provided by the independent provider of credit ratings Fitch Ratings (Note14).

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

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

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

For loans issued to related parties, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. The criteria used to identify a SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Company's Management. The Company considers a financial instrument to have experienced an SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met:

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

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

Loans issued to GBC Invest LLC fall under Stage 1 (12-months ECL). Stage 1 financial instruments have not experienced significant increase in credit risk since the initial recognition. The credit quality of loans carried at amortised cost is excellent at 31 December 2024.

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

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future year during the lifetime period for each individual exposure. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof. PD for 12-month ECL for loans issued to subsidiary is insignificant as at 31 December 2024 and 2023.

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

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

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

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

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

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

	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	81,693	(7,855)	73,838	4,161	(4,939)	(778)
Euros	325	(54,111)	(53,786)	1,632	(36,861)	(35,229)
Russian Rubbles	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
Total	**82,022**	**(62,411)**	**19,611**	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**

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

28 Financial Risk Management (Continued)

	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	106,724	(5,237)	101,487	26,191	(4,939)	21,252
Euros	4,079	(54,111)	(50,032)	5,153	(36,861)	(31,708)
Russian Rubbles	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
Total	**110,807**	**(59,793)**	**51,014**	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**

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

	At 31 December 2024	At 31 December 2023
In thousands of Georgian Lari	**Impact on profit or loss**	**Impact on profit or loss**
US Dollar strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	7,384	(78)
Euro strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	(5,379)	(3,523)
Total	**2,005**	**(3,601)**

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

	At 31 December 2024	At 31 December 2023
In thousands of Georgian Lari	**Impact on profit or loss**	**Impact on profit or loss**
US Dollar strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	10,149	2,125
Euro strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	(5,003)	(3,171)
Total	**5,146**	**(1,046)**

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

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

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

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

	At 31 December 2024	At 31 December 2023
In thousands of Georgian Lari	**Impact on profit or loss**	**Impact on profit or loss**
Term Loans	(763)	(639)
Total	**(763)**	**(639)**

28 Financial Risk Management (Continued)

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

	At 31 December 2024	At 31 December 2023
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
Term Loans	(781)	(639)
Total	**(781)**	**(639)**

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

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

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

The table presents the aggregated amounts of the Group's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

Group's exposure to interest rate risks at 31 December 2024:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757

Company's exposure to interest rate risks at 31 December 2024:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138

Group's and Company's exposure to interest rate risks at 31 December 2023:

28 Financial Risk Management (Continued)

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

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

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

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

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

The table below shows liabilities at 31 December 2024 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of the Group's financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	17,623	12,946	29,782	173,142	233,493
Trade and other payables	13,369	-	-	-	13,369
Total future payments, including future principal and interest payments	**30,992**	**12,946**	**29,782**	**173,142**	**246,862**

28 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of the Company's financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	17,126	12,449	28,786	172,021	230,382
Trade and other payables	12,555	-	-	-	12,555
Total future payments, including future principal and interest payments	**29,681**	**12,449**	**28,786**	**172,021**	**242,937**

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

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

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

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

29 Management of Capital

The Group's and the Company's objectives when managing capital are to safeguard the Group's and the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. The management considers total capital under management to be equity as shown in the statements of consolidated and separate financial position and performs reviews of the capital structure on a regular basis. The amount of capital that the Group and the Company managed as of 31 December 2024 was GEL 75,677 thousand (2023: GEL70,559 thousand) and GEL 85,424thousand (2023: GEL74,629 thousand) respectively.

30 Fair Value Disclosures

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

As of 31 December 2024 and 31 December 2023 the following methods and assumptions were used by the Group and the Company to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value: the fair value is estimated to be the same as the carrying value for cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans issued to subsidiary, trade and other payables, bank overdrafts, term loans and other financial liabilities due within one year due to the short term nature of the financial instruments. They are classified as level three fair values in the fair value hierarchy due to the use of unobservable inputs.

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

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

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value for the Group are as follows:

	31 December 2024				31 December 2023			
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	1,463	-	-	**1,463**	4,017	-	-	**4,017**
- Trade receivables	-	22,974	-	**22,974**	-	22,988	-	**22,988**
- Loan provided	-	78,868	-	**78,868**	-	-	-	-
TOTAL ASSETS	**1,463**	**101,842**	**-**	**103,305**	**4,017**	**22,988**	**-**	**27,005**
LIABILITIES								
- Borrowings	-	138,757	-	**138,757**	-	64,186	-	**64,186**
- Trade payables	-	14,272	-	**14,272**	-	14,618	-	**14,618**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**153,029**	-	**153,029**	**-**	**78,804**	-	**78,804**

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value for the Company are as follows:

30 Fair Value Disclosures (Continued)

	31 December 2024				31 December 2023			
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	891	-	-	**891**	3,136	-	-	**3,136**
- Trade receivables	-	27,289	-	**27,289**	-	25,589	-	**25,589**
- Loan provided	-	107,671	-	**107,671**	-	25,585	-	**25,585**
TOTAL ASSETS	**891**	**134,960**	**-**	**135,851**	**3,136**	**51,174**	**-**	**54,310**
LIABILITIES								
- Borrowings	-	136,138	-	**136,138**	-	64,186	-	**64,186**
- Trade payables	-	13,314	-	**13,314**	-	13,587	-	**13,587**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**149,452**	-	**149,452**	**-**	**77,773**	-	**77,773**

31 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

As of 31 December, 2024 and 31 December, 2023 all of the Group’s and the Company’s financial assets fell in AC measurement category and all of the Group’s and the Company’s financial liabilities were carried at AC.

32 Events after the Reporting Period

Investment in associate and issued loans – The Company had outstanding loans issued to its subsidiary GBC invest LLC and to its parent Daily LLC. Note 13.

The loan to GBC invest LLC was issued for the purpose of acquisition the shares in Retail Group LLC. On January 16, 2025, based on shareholders decision, the shares of Retail Group LLC owned by GBC Invest LLC were reallocated to Daily LLC without any consideration (i.e., free of charge) which resulted in GBC Invest’s inability to repay its loan towards JSC GBC. After the transaction Daily LLC directly owns shares in Retail Group LLC and the issued loan for Retail Group share acquisition is classified as distribution of dividend to Daily LLC.

Change of shareholder - In April 2025 Daily LLC has signed a Share Purchase Agreement (SPA) with “Tempo Beverages LTD” (the “Buyer”) - an Israeli-resident company. The Company is held under the joint control of Tempo Holdings (2021) Ltd. (hereinafter – “Tempo Holdings”) (60%), and Heineken International B.V. (40%). The Buyer engages in the manufacture, import, marketing, sales and distribution of non-alcoholic beverages, light alcoholic beverages, alcoholic beverages, wines and hard drinks. According to the SPA, Daily LLC will settle its borrowings towards the Company in the amount of US dollars 25,000 thousands, that will be used by the Company to settle its existing bank term loans.

Dividend distribution – In May 2025, the Company declared distribution of dividends in the amount of US dollars 3,000 thousand to Daily LLC. Settlement of the dividend payable was performed in a way of set-off against the loan issued to the parent company.

სს ქართული ლუდის კომპანიის

ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წელი

შინაარსი

1. საქმიანობის მიმოხილვა 3
1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები 3
1.2. აქციონერთა სტრუქტურა 6
1.3. სამართლებრივ/მარეგულირებელი გარემო 7
1.4. მაკროეკონომიკური გარემო 7
1.5. ჯგუფის და კომპანიის სამომავლო გეგმები 8
1.6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები 9
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 10
2.1. მმართველობის ორგანოები 11
2.1.1 საერთო კრება 11
2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო 11
2.1.3. ჯგუფის და კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა 13
2.2. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები 13
3. არაფინანსური ანგარიშგება 14
3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა 14
3.2. გარემოს დაცვა 14
3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან 16
3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები 16
4. პასუხისმგებლობის განცხადება 17

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. კომპანია, ჯგუფის სტრუქტურა და საქმიანობის შედეგები

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

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

კომპანიის ძირითადი პროდუქტებია:

- **ლიცენზირებული ბრენდები:**
  - ლუდი
    - „ბავარია“ („Bavaria“), ლიცენზიარი Royal Swinkels Family Brewers. აღნიშნული ბრენდის წარმოება კომპანიამ დაიწყო 2016 წლიდან და ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია დღემდე.
    - „მილერი“ („Miller“), ლიცენზიარი “Molson Coors Beverage Company”, წარმოების და რეალიზაციის უფლება მოქმედია 2022 წლიდან.
    - „ჰარპი“ („Harp“), ლიცენზიარი Diageo Ireland Unlimited Company. სს “ქართული ლუდის კომპანიამ” ექსკლუზიურად ირლანდიური ლაგერის ტიპის ლუდის „Harp“-ის წარმოების ლიცენზია 2019 წელს მოიპოვა.
    - „შტანბერგერი“ („Starnberger“), ლიცენზიარი Starnberger Brauhaus GmbH. წარმოების ლიცენიასთან დაკავშირებული მოლაპარაკებები წლის ბოლოდან დაიწყო, უკვე 2025 წლის თებერვალში კონტრაქტი გაფორმდა და "Starnberger Helles“-ის ჩამოსხმაც დაიგეგმა.
    -
  - კოლა - „არ სი კოლა“ („RC Cola“) - ლიცენზიარი Royal Cola International.
  - ცივი ჩაი - „გურიელი“, „დილმაჰი“ („Dilmah“)
  - ენერგეტიკული სასმელი - „რედ რეინი“ („Rad Rain“).

- **იმპორტირებული ბრენდები:**
  - ლუდი - „გინესი“ („Guinness“)
  - ლუდი - „კრომბახერი“ („Krombacher“)
  - ლუდი- „ბლუმუნი“ („Blue Moon”)
  - ლუდი -„ჰოპ ჰაუსი 13“ („Hop House 13”)
  - არაალკოჰოლური სასმელი - „შპეცი“ („SPEZI”)

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

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

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

2022 წლიდან კომპანია ფლობს შრი-ლანკური წარმოშობის ცივი ჩაის „დილმაჰი"-ის („Dilmah")წარმოების და რეალიზაციის ლიცენზიას, როგორც საქართველოში, ისე მის ფარგლებს გარეთ.

2023-2024 წლებში სს „ქართული ლუდის კომპანია" აგრძელებს პორტფელის პრემიალიზაციას, რომლის ფარგლებშიც, კომპანიამ ექსკლუზიური იმპორტიორის ხელშეკრულებები გააფორმა მსოფლიოს ლუდის ინდუსტრიის ისეთ გიგანტებთან, როგორებიც არიან Diageo Ireland Unlimited Company და Krombacher International. „ზედაზენი" გახდა ლუდის Guinness (მსოფლიოში უპირობო ლიდერი სტაუტის ტიპის ლუდებს შორის) და Krombacher-ის (ნომერ პირველი ლუდი გერმანიიდან ლაგერის კატეგორიაში) ექსკლუზიური იმპორტიორი რეგიონში. ასევე, Diageo-სთან გაფორმებული კონტრაქტი ფარავს ისევ ცნობილ ბრენდებს, როგორიცაა "Hop House 13", "Kilkenny Draugh".

2024 წლის ბოლოდან კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს გერმანულ ლუდსახარშ Starnberger Brauhaus GmbH-თან. 2025 წლის დასაწყისში წარმოების ლიცენზიის ხელშეკრულება მხარეთა შორის შედგა და "Starnberger Helles"-ის ჩამოსხმა უკვე 2025 წლის დასაწყისიდან დაიგეგმა. "Starnberger Helles"-მა კომპანიის პორტფელში მნიშვნელოვანი ადგილი უნდა დაიკავოს.

2021 წლის მარტში, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია შპს „ჯიბისი ინვესტი", რომლის 100%-იანი წილის მესაკუთრე თავად კომპანიაა. დაფუძნებისას შვილობილი კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეივსო შპს „რითეილ ჯგუფში" (სუპერმარკეტების ქსელი, „მაგნიტი") კომპანიის 20,04%-იანი წილით. „მაგნიტი" საქართველოში ფართოდ გავრცელებული ქსელია, რომელმაც ოპერირება „მაგნიტის" ბრენდის ქვეშ 2018 წლიდან დაიწყო და ბოლო წლების განმავლობაში გახდა FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერი კომპანია. წლიდან-წლამდე რეალიზაციის მნიშვნელოვანმა ზრდამ, გაუმჯობესებულმა მომგებიანობამ, მუდმივ განვითარებაზე ზრუნვამ და სხვა ფაქტორებმა, განაპირობა ის, რომ ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება მოეხდინა დამატებითი ინვესტიცია

ასოცირებულ საწარმოში, რაც განხორციელდა კიდეც 2022 წლის ბოლოს. შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის „ზედაზენის“ წილი „მაგნიტის“ კაპიტალში, რომელსაც თავისივე შვილობილი კომპანიის მეშვეობით ფლობდა 46.71%-მდე გაიზარდა.

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

2023 წლის 7 დეკემბერს კომპანიამ შეიძინა სადისტრიბუციო კომპანიის შპს „ზედაზენი 2012“-ის 100% წილი, რომლის საშუალებითაც სს „ქართული ლუდის კომაპნია“ აგენერირებს ადგილობრივ ბაზარზე რეალიზაციის დაახლოებით 82%-ს.

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

2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:

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

2024 წლის ნოემბერში „ქართული ლუდის კომპანიის“ 100%-იანი მფლობელი გახდა შპს „დეილი“, რომელიც ქართული სუპერმარკეტების ბაზარზე ყველაზე სწრაფად მზარდი ჯგუფია. დეილი ჯგუფი აერთიანებს ისეთ სუპერმარკეტებს როგორიც არის დეილი, მაგნიტი, სპარი, გვირილა, იოლი, კალათა. ეს გაერთიანება კი მას FMCG ბაზრის ნომერ პირველ მოთამაშედ აქცევს, რომელიც ქვეყნის მასშტაბით 1,700-მდე მაღაზიას მართავს, დღიურად 650,000-მდე მომხმარებელს ემსახურება და ორგანიზებულ სასურსათო საცალო ვაჭრობის ბაზარზე 30%-ის ფარგლებში - წილს ფლობს.

2025 წლის აპრილში „დეილი ჯგუფსა“ და „Tempo Beverages LTD-ს“ შორის გაფორმდა წილის ნასყიდობის შეთანხმება (SPA). ‘Tempo Beverages LTD’ არის “Tempo Holdings”-ის წევრი, რომლის 40%-საც ფლობს Heineken International B.V. კომპანია ისრაელის ბაზრის დაახლოებით 40%-ს

ფლობს და წარმოდგენილია როგორც ალკოჰოლური, ისე არაალკოჰოლური სასმელების ყველა კატეგორიაში. კომპანია აწარმოებს და დისტრიბუციას უკეთებს ისეთ ცნობილ ბრენდებს როგორებიცაა: Heineken, Paulaner, Staropramen, Absolut, Chivas Regal, Jameson, Pepsi, XL და სხვა. 2025 წლის მაისის მდგომარეობით "Tempo Beverage LTD" არის ჯგუფის და კომპანიის 60%-ის მფლობელი.

ჯგუფის მნიშვნელოვანი საოპერაციო მაჩვენებლები შემდეგნაირად გამოიყურება:

'000 ₾	2024	2023	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	154,245	113,572	35.8%
საერთო მოგება	60,680	41,532	46.1%
საერთო მარჟა %	39.3%	36.6%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	14,683	10,220	43.7%
საოპერაციო მოგების მარჟა %	10%	9%	

კომპანიის მნიშვნელოვანი საოპერაციო მაჩვენებლები შემდეგნაირად გამოიყურება:

'000 ₾	2024	2023	% ცვლილება
მთლიანი შემოსავალი	122,045	115,164	6.0%
საერთო მოგება	47,046	42,844	9.8%
საერთო მარჟა %	38.5%	37.2%	
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან	16,399	12,665	29.5%
საოპერაციო მოგების მარჟა %	13.4%	11.0%	

1.2. აქციონერთა სტრუქტურა

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის 100%-იან წილის მფლობელს წარმოადგენდა შპს დეილი. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე	პროცენტული მაჩვენებელი
დავით კუხალაშვილი	30.442%
არჩილ გეგენავა	25.333%
ზურაბ ზაქარიაძე	21.871%
რუსუდან მაისურაძე	5.911%
ცეზარ ჩოჩელი	5%
იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი	5%

ციალა დარჩიაშვილი	4.278%
უტა მაზიაშვილი	1.278%
მარინა პერტიაშვილი	0.887%

1.3. სამართლებრივ/მარეგულირებელი გარემო

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

- პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი;
- „ასოცირების ხელშეკრულებისა“ და „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) საფუძველზე არსებული ვალდებულებები;
- საქართველოს ორგანული კანონი შრომის უსაფრთხოების შესახებ;
- ანტი-მონოპოლიური რეგულაციები;
- გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა; მათ შორის მოსალოდნელი რეგულაციები მწარმოებელთა გაფართოვებული ვალდებულებების შესახებ. აღნიშნული პროექტიდან ოთხი მიმართულება უკვე დაინერგა 2022 წელს, მიღებული ოთხი რეგლამენტიდან ჯგუფს/კომპანიას, თავისი საქმიანობიდან გამომდინარე, შეეხო სამი; ელექტრო და ელექტრო მოწყობილობების შესახებ რეგულაცია, იმპორტირებული ზეთების შესახებ რეგულაციები, ასევე, ბატარეებისა და აკუმულატორების შესახებ რეგულაციები. მიმდინარე მდგომარეობით, ჯერ კიდევ შემუშავების პროცესშია შესაფუთ მასალებთან დაკავშირებული რეგულაციები, რაც შესაძლოა ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის დამატებით ხარჯებთან იყოს დაკავშირებული.ასევე, გარემოსდაცვით კანონმდებლობას 2024 წლიდან დაემატა შემდეგი რეგულაცია „თბური ტუმბოების, ჰაერის კონდიცირებისა და სამაცივრო მოწყობილობების მომსახურების გარემოსდაცვითი მოთხოვნების შესახებ“ ტექნიკური რეგლამენტი.
- საგადასახადო კოდექსი და მასთან არსებული რეგულაციები და ა.შ.

1.4. მაკროეკონომიკური გარემო

2024 წელს საქართველოს ეკონომიკა 9.5%-ით გაიზარდა. ამასთან, წლის ბოლოს ეკონომიკური ზრდის ტემპი 6.7-%-მდე შენელდა, თუმცა მაინც მაღალი მაჩვენებელია და კოვიდპანდემიამდე პერიოდის ისტორიულ ზრდის ტემპებს აღემატება.

რუსეთ-უკრაინის ომით გამოწვეულმა დიდმა მიგრაციამ გავლენა იქონია ქვეყნის ეკონომიკაზე, კერძოდ, აპროვოცირა ქვეყანაში ფულადი და ტურისტული ნაკადების შემოდინება, რაც აისახა

ქვეყნის მასშტაბით მზარდ მოთხოვნაზე სხვადასხვა ინდუსტრიებში და შესაბამისად მშპ-ს ზრდაში.

უმუშევრობის დონე 16.4%-იდან 13.9%-მდე, ხოლო ინფლაციის დონე 2.5%-დან 1.9%-მდე შემცირდა. ხოლო, ლარმა კი გასულ წლებთან შედარებით სტაბილურობა შეინარჩუნა.

2024 წელს FMCG ბაზარი წლიურად 6.8%-ით გაიზარდა და 22.7 მლრდ ლარს მიაღწია. ბრენდული ქსელები სხვა ფორმატებზე მაღალი ტემპით გაიზარდა წლიურად 14.9%-ით 9.2 მლრდ ლარამდე, ხოლო სხვა ფორმატები 1.9%-ით 13.5 მლრდ ლარამდე. შედეგად, ბრენდული ქსელების წილი 2023 წელს დაფიქსირებული 37.6%-დან 40.4%-მდე გაიზარდა 2024 წელს. ბრენდული ქსელების შემოსავლის ზრდა ძირითადად გეოგრაფიული ექსპანსიით იყო გამოწვეული. ახალმა მაღაზიებმა ჩაანაცვლეს ტრადიციული ფორმატის მაღაზიები და არაფორმალური ვაჭრობა. სასმელების წილი მომხმარებლის FMCG დანახარჯებში 14.1%-ს შეადგენს, მაშინ როცა ბრენდული ქსელების შემოსავლებში ამ კატეგორიების ჯამური წილი უფრო მეტი, 15.6%-ია და მზარდია. FMCG ბაზრის ახალი ლიდერია დეილი ჯგუფი ბრენდული ქსელების შემოსავლის 27.5%-იანი, ხოლო მთლიანი ბაზრის 11.0%-იანი წილით. 2024 წელს, ერთი ჰოლდინგის ქვეშ გაერთიანდნენ შპს ფუდმარტი (ბრენდებით სპარი, იოლი და კალათა), შპს დეილი, შპს გვირილა რითეილი (გვირილა) და შპს რითეილ ჯგუფი (მაგნიტი).

მზარდია ასევე HORECA ინდუსტრია, 2024 წელს 17%-იანი ზრდა აჩვენა 2023 წელთან შედარებით, სადაც რესტორნების წილი სტაბილურ 37%-ს იკავებს.

შესაბამისად, 2024წლის განმავლობაში, ლუდისა და არაალკოჰოლური სასმელების ძირითადი სეილს მარკეტები FMCG და HORECA ინდუსტრია მზარდია რაც ძირითადად მოთხოვნის ფაქტორით არის განპირობებული და ნაკლებად ფასისმიერი ეფექტით.

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

1.5. ჯგუფის და კომპანიის სამომავლო გეგმები

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

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

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

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

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

1.6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის არსებითია შემდეგი რისკები:

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

- **ბაზარზე არსებული სიტუაცია** - ბაზარზე კონკურენცია იზრდება, რამაც შესაძლოა გაზარდოს ჯგუფის/კომპანიის ოპერირების ხარჯები და შეამციროს ჯგუფის/კომპანიის წმინდა მოგება, თუმცა, როგორც აღვნიშნეთ ჯგუფის/კომპანიის განკარგულებაში მყოფი საწარმოო სიმძლავრეები და გამოცდილება, რომელიც ჯგუფის/კომპანიის მენეჯმენტშია დაგროვილი, ასევე, კომპანიის დეილი ჯგუფში გაერთიანება და Tempo beverage-ის მსგავს საერთაშორისო კომპანიასთან პარტნიორობა „ზედაზენს“ მნიშვნელოვან კონკურენტულ უპირატესობას ანიჭებს სხვა მოთამაშეებთან შედარებით.

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

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

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

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

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

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

- კონკურენციის პოლიტიკა; და ა.შ.

2.1. მმართველობის ორგანოები

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

2.1.1 საერთო კრება

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

2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო

ჯგუფის/კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო არის შუალედური ხელმძღვანელობითი რგოლი. იგი ახორციელებს დირექტორის საქმიანობის კონტროლს და ანგარიშვალდებულია პარტნიორთა კრების წინაშე. 2024 წლის ბოლოსთვის სამეთვალყურეო საბჭო შედგებოდა პარტნიორთა კრების მიერ 1 წლის ვადით არჩეული 3 წევრისგან. ჯგუფის/კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არიან:

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

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

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

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

მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით შეიძლება განხორციელდეს შემდეგი საქმიანობა:

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

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

2.1.3. ჯგუფის და კომპანიის ხელმძღვანელობა/წარმომადგენლობა

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

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

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

2.2. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული კონტროლები

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

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

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

ფინანსური ანგარიშგების შედგენასთან დაკავშირებული შიდა კონტროლების პროცესები მოიცავს შემდეგს:

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

- **ფუნქცია-მოვალეობების გამიჯვნა:** თანამშრომლებზე ისეა განაწილებული ფუნქცია-მოვალეობები, რომ ერთსა და იმავე თანამშრომელს არ აქვს რომელიმე პროცესზე სრულად გავლენის მოხდენის საშუალება. თითოეულ პროცესში მონაწილეობს რამდენიმე დეპარტამენტი ისე, რომ აღსრულების და კონტროლის ფუნქციები მუდმივად გამიჯნულია ერთმანეთისგან;
- **ძლიერი საინფორმაციო ტექნოლოგიები (IT):** IT სისტემები, რომლებსაც ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში, კარგად ორგანიზებული და მართულია.

  მუდმივად ხდება მათი სანდოობაზე, სისრულესა და სიზუსტეზე შემოწმება. უნდა აღინიშნოს რომ კონტროლის ფუნქცია მნიშვნელოვნად გაიზარდა, შიდა აუდიტის პოზიციის შექმნასთან ერთად.
- **ჯგუფის/კომპანიის აქტივების დაცვა:** ჯგუფი/კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს აქტივების დაცვას და დანერგილი აქვს შემდეგი სახის კონტროლები: მარაგების და ძირითადი საშუალებების ფიზიკური აღწერა; შედარებები მნიშვნელოვან მომწოდებლებთან და კლიენტებთან. ჯგუფის/კომპანიის მთელი პერიმეტრი აღჭურვილია სათვალთვალო კამერებით და კონტროლდება დაცვის სამსახურის მიერ და ა.შ.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

3.1. საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა

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

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

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

3.2. გარემოს დაცვა

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

ნარჩენების მართვა - 2019 წელს საქართველოს კანონის ,,ნარჩენების მართვის კოდექსი“-ს მოთხოვნათა შესაბამისად, ჯგუფმა/კომპანიამ შეიმუშავა ნარჩენების მართვის ახალი გეგმა (ნარჩენების მართვის გეგმა განახლდა 2024 წელს), რომელიც მოიცავს კომპანიის საქმიანობის უახლოეს სამწლიან პერიოდს და ადგენს საწარმოს ექსპლუატაციის პროცესში წარმოქმნილი საწარმოო და საყოფაცხოვრებო ნარჩენების შეგროვების, ტრანსპორტირების, განთავსების,

გაუვნებლობისა და ხელახალი გამოყენების წესებს, გარემოსდაცვითი წესების მოთხოვნების დაცვით.

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

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

მაცივარაგენტზე მომუშავე მოწყობილობით სარგებლობა და შესაბამისი ანგარიშგება - მაცივარაგენტები გამოყენებულია ლუდის წარმოების პროცესში, რაც საჭიროა გაგრილების სისტემის ნორმალური ფუნქციონირებისთვის და რომელიც ხვდება გარემოსდაცვითი რეგულაციის სფეროში. კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანია ასრულებს ყველა საჭირო მოქმედებას ამ მიმართულებითაც, მათ შორის აწარმოებს ელექტრონულჟურნალებს, აბარებს ყოველწლიურ ანგარიშგებას, მიღებული აქვს სერტიფიცირება და ჰყავს შესაბამისი სერტიფიცირებული მომსახურე ტექნიკოსი.

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

კომპანია კანონით დადგენილი მოთხოვნების შესრულების მიზნით, ყოველწლიურად წარადგენს ანგარიშგებას საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან, ნარჩენების, ატმოსფერულ ჰაერში ემისიების და მიწისქვეშა წყლის მოხმარებასთან დაკავშირებით. ამავდროულად, კომპანიას ჰყავს შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც გარემოსდაცვითი მიმართულებით ზედამხედველობას უწევს კომპანიის ყველა სტრუქტურული ერთეულის მიერ კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნების და რეგულაციების შესრულებას. კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს გარემოსდაცვით საკითხებს და მასთან დაკავშირებულ მიმდინარე თუ სამომავლო რეგულაციებს, მათ შორის მწარმოებლის გაფართოვებული ვალდებულებების საკითხს. ამ ეტაპზე კომპანია სრულად აკმაყოფილებს მწარმოებლის გაფართოებულ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ უკვე არსებულ მოთხოვნებს,

რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მე-9 მუხლით და ითვალისწინებს ნარჩენების სეპარირებულ შეგროვებას, ტრანსპორტირებას, აღდგენას (მათ შორის რეციკლირებას) და გარემოსთვის უსაფრთხო განთავსებას.

3. 3. ურთიერთობა მომწოდებლებთან, მომხმარებლებთან და სხვა კრედიტორებთან

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

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

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

3. 4. სხვა მნიშვნელოვანი მოვლენები

- **საკრედიტო რეიტინგი**

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

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

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

- **სერთიფიკატები**

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

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

4. პასუხისმგებლობის განცხადება

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

ჩვენ ვადასტურებთ, რომ ჩვენი ცოდნის მიხედვით:

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

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

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

ჯგუფის/კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცდა დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიერ 2025 წლის 19 ივნისს.

დირექტორი	ფინანსური დირექტორი
კახაბერ კოტრიკაძე	ეთერ კინწურაშვილი

ჯგუფის/კომპანიის აქტივების, ვალდებულებების, ფინანსური მდგომარეობისა და მოგება ან ზარალის შესახებ და, მთლიანობაში, კონსოლიდაციაში შემავალ ვალდებულებებს;

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

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

ჯგუფის/კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცდა დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მიერ 2025 წლის 19 ივნისს.

დირექტორი

კახაბერ კოტრიკაძე

ფინანსური დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“

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

2024 წლის 31 დეკემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფისა და კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის *„აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.*

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა

კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 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 და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ

აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- ვგეგმავთ და წარვმართავთ ჯგუფის აუდიტს რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოების ან ბიზნეს ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება ჩამოვაყალიბოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მიზნებისთვის შესრულებული აუდიტის სამუშაოს წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და გადახედვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2025 წლის 19 ივნისი
თბილისი, საქართველო

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

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

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა....9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო....10
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 11
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ...21
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება....23
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები....24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან 25
8 ძირითადი საშუალებები....28
9 გუდვილი 30
10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით 31
11 მარაგები....33
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 34
13 გაცემული სესხები 37
14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები....38
15 სააქციო კაპიტალი....38
16 ნასესხები სახსრები 39
17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები....42
18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 43
19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 44
20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები 44
21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები....45
22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო....46
23 ფინანსური შემოსავალი....46
24 ფინანსური ხარჯები....47
25 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები....48
26 საწარმოთა გაერთიანება 49
27 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები 49
28 ფინანსური რისკის მართვა....50
29 კაპიტალის მართვა....59
30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება....60
31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 62
32 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 62

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	60,042	62,039
გუდვილი	9	11,668	11,668
არამატერიალური აქტივები		373	386
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		178	280
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	11	24,211	23,990
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**96,472**	**98,363**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	31,279	26,584
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	22,974	22,988
გაცემული სესხები	13	78,868	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	1,463	4,017
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**134,584**	**53,589**
სულ აქტივები		**231,056**	**151,952**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		19,720	14,039
სულ საკუთარი კაპიტალი		**76,240**	**70,559**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	126,142	54,303
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**126,142**	**54,303**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	12,615	9,883
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		882	1,561
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	14,272	14,618
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		905	1,028
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**28,674**	**27,090**
სულ ვალდებულებები		**154,816**	**81,393**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**231,056**	**151,952**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2025 წლის 19 ივნისს.

_____	_____
კახაბერ კოტრიკაძე	ეთერ კინწურაშვილი
დირექტორი	ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	154,245	113,572
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(93,565)	(72,040)
მთლიანი მოგება		**60,680**	**41,532**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(25,978)	(15,117)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(13,440)	(11,014)
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(1,501)	(1,017)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(5,078)	(4,166)
საოპერაციო მოგება		**14,683**	**10,218**
ფინანსური შემოსავალი	23	3,154	17
ფინანსური ხარჯები	24	(10,676)	(9,529)
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	221	1,131
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**7,382**	**1,837**
მოგების გადასახადის ხარჯი			
წლის მოგება		**7,382**	**1,837**
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
სულ წლის სრული შემოსავალი		**7,382**	**1,837**

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**13,201**	**69,721**
წლის მოგება			1,837	1,837
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			1,837	1,837
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(999)	(999)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**14,039**	**70,559**
წლის მოგება			7,382	7,382
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			7,382	7,382
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(1,121)	(1,121)
გამოცხადებული დივიდენდები	15		(580)	(580)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**19,720**	**76,240**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		7,382	1,837
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8, 19, 20, 21, 22	12,599	11,913
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	1,501	1,017
სავაჭრო ვალდებულებების ჩამოწერა		(167)	-
წმინდა ზარალი/(შემოსულობა) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	89	-
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	3,099	587
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	(221)	(1,131)
საპროცენტო შემოსავალი	23		(18)
საპროცენტო ხარჯი	24	10,695	8,283
სავალუტო სხვაობები		(3,173)	1,247
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**31,804**	**23,735**
მარაგების ზრდა/(შემცირება)	11	(7,796)	6,771
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(1,476)	(3,135)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების შემცირება/(ზრდა), ნეტო		(679)	1,291
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების შემცირება	17	(440)	(4,166)
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(10,391)**	**761**
გადახდილი პროცენტი	16	(10,050)	(8,102)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**11,363**	**16,394**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(11,501)	(9,341)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	299	-
გაცემული სესხი	13	(75,820)	-
შვილობილი საწარმოების შეძენა, მიღებული ფულადი სახსრების გარეშე	25		1,926
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(87,022)**	**(7,415)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	148,793	77,462
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(74,452)	(82,500)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,236)	(1,056)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**73,105**	**(6,094)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**4,017**	**1,132**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**1,463**	**4,017**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	54,350	58,988
არამატერიალური აქტივები		348	358
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		178	280
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში	25	15,605	15,605
გაცემული სესხები	13	28,803	25,585
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**99,284**	**100,816**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	30,195	25,004
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	27,289	25,589
გაცემული სესხები	13	78,868	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	891	3,136
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**137,243**	**53,729**
სულ აქტივები		**236,527**	**154,545**
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		28,904	18,109
სულ საკუთარი კაპიტალი		**85,424**	**74,629**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	124,266	54,303
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**124,266**	**54,303**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	11,872	9,883
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		746	1,115
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	13,314	13,587
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		905	1,028
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**26,837**	**25,613**
სულ ვალდებულებები		**151,103**	**79,916**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**236,527**	**154,545**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2025 წლის 19 ივნისს.

_____	_____
კახაბერ კოტრიკაძე	ეთერ კინწურაშვილი
დირექტორი	ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	122,045	115,164
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(74,999)	(72,320)
მთლიანი მოგება		**47,046**	**42,844**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(12,678)	(14,103)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(12,292)	(10,905)
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(954)	(998)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(4,723)	(4,173)
საოპერაციო მოგება		**16,399**	**12,665**
ფინანსური შემოსავალი	23	6,265	2,244
ფინანსური ხარჯები	24	(10,168)	(9,529)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**12,496**	**5,380**
მოგების გადასახადის ხარჯი			
წლის მოგება		**12,496**	**5,380**
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
სულ წლის სრული შემოსავალი		**12,496**	**5,380**

ჯგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**13,728**	**70,248**
წლის მოგება			5,380	5,380
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			**5,380**	**5,380**
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(999)	(999)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**18,109**	**74,629**
წლის მოგება			12,496	12,496
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			**12,496**	**12,496**
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(1,121)	(1,121)
გამოცხადებული დივიდენდები	15		(580)	(580)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**28,904**	**85,424**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		12,496	5,380
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8, 19, 20, 21, 22	11,847	11,877
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	954	998
სავაჭრო ვალდებულებების ჩამოწერა		(167)	-
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი	8	58	-
მარაგების ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	327	339
საპროცენტო შემოსავალი	23	(2,258)	(2,187)
საპროცენტო ხარჯი	24	10,405	8,283
სავალუტო სხვაობები		(4,244)	1,189
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**29,418**	**25,879**
მარაგების შემცირება/(ზრდა)	11	(5,450)	4,974
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	12	(2,639)	(6,664)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება), ნეტო		(370)	980
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების ზრდა	17	(371)	376
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(8,830)**	**(334)**
გადახდილი პროცენტი	16	(9,765)	(8,102)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**10,823**	**17,443**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(7,848)	(9,335)
გაცემული სესხები	13	(75,820)	
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(83,668)**	**(9,335)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	145,642	77,462
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(73,806)	(82,500)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25	(1,236)	(1,056)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**70,600**	**(6,094)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**3,136**	**1,122**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**891**	**3,136**

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანიისთვის“ (შემდგომში „კომპანია“ და/ან „GBC“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში „ჯგუფი“).

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

2021 წლის მარტში კომპანიამ დააარსა 100% შვილობილი კომპანია შპს ჯიბისი ინვესთი და განახორციელა შპს რითეილ ჯგუფში წილის 20.04% ოდენობის შენატანი შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში (შენიშვნა 10, 25). შპს ჯიბისი ინვესთის ოპერაციები შემოიფარგლება მხოლოდ შპს რითეილ ჯგუფში მისი წილების ფლობით და მოთხოვნის შესაბამისად ინვესტიციის კაპიტალში შეტანით და დაფინანსებით. 2022 წლის დეკემბერში შპს ჯიბისი ინვესთმა შეიძინა შპს ჩოჩელი ბიზნეს ჯგუფის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants 100%-იან წილს, რომელიც, თავის მხრივ, ფლობს შპს რითეილ ჯგუფის 26.67%-ს. 2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა ჯგუფის წარმოებული/იმპორტირებული პროდუქციის სადისტრიბუციო კომპანიის, შპს ზედაზენი 2012-ის, წილების 100%, რაც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 82%-ს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შპს მიქსორი, რომლის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი, წილების შესაბამისი მფლობელობით 50%/50%. 2024 წლის თებერვალში ჯგუფის უშუალო და მშობელი კომპანია შპს მიქსორიდან შეიცვალა შპს Chocheli investment Group-ით, რომლის მესაკუთრეები არიან ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩირიგოგდიშვილი, წილების შესაბამისი მფლობელობით 50%/50%. 2024 წლის ნოემბერში, შპს დეილიმ შპს Chocheli investment Group-ისგან შეიძინა ქართული ლუდის კომპანიის 100% წილი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შპს დეილი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს დეილის საბოლოო მფლობელები არიან:

სახელი	საკუთრების პროცენტი
დავით კუხალაშვილი	30.442%
არჩილ გეგენავა	25.333%
ზურაბ ზაქარიაძე	21.871%
რუსუდან მაისურაძე	5.911%
ცეზარ ჩოჩელი	5%
იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი	5%
ციალა დარჩიაშვილი	4.278%
უტა მაზიაშვილი	1.278%
მარინა პეტრიაშვილი	0.887%

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

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

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

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

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

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

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

კლიმატის ცვლილება. ჯგუფი ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და ზრუნვა კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ გამოეხმაურება მათ ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი ოპერირებს.

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან. საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საწარმოთა გაერთიანება. ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად. შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება ვალის თანხის საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა აღირიცხება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

2024 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი სავალუტო კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ნაშთების გადასაყვანად, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.8068 (2023: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6894) და ევრო 1 = 2.9306 (2023: ევრო 1 = ₾ 2.9753). შემოსავლისა და ხარჯების გადაყვანისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალო სავალუტო კურსი გახლდათ აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.7208 (2023: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6279) და ევრო 1 = 2.9440 (2023: ევრო 1 = ₾ 2.8416).

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წელი
შენობები	20 -დან 25 წლამდე
დანადგარები და აღჭურვილობა	8 -დან 15 წლამდე
საოფისე მოწყობილობები	3 - დან 6 წლამდე
კომერციული და სარეკლამო აღჭურვილობა	2 -დან 6 წლამდე
ავტომობილები	7-დან 10 წლამდე
სხვა	2 -დან 5 წლამდე

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნებოდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს“, „გაცემულ სესხებსა“ და „ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს“.

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის და შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც ტოლია სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

თუ ზემოაღნიშნული ხელახალი მოლაპარაკება განპირობებული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი ერთმანეთს უდარებს აქტივის თავდაპირველ და გადასინჯულ, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა სახელშეკრულებო მოდიფიცირების გამო. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფი მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები) დისკონტირების მეშვეობით ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მოდიფიცირების შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

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

როგორც 2024 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს“ და „ნასესხებ სახსრებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან.

როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების ხარჯების გამოკლებით, და შემდგომში აღრირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

ცვლილებების შეტანა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მათი გამოცემის შემდეგ ცვლილებების შეტანა უნდა დაამტკიცოს ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, რომელმაც დაამტკიცა აღნიშნული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ, წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რაც ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა, ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა ჯგუფისა და კომპანიის ოპერაციებზე. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში მე-16 შენიშვნაში განმარტებულ შეთანხმებებთან.

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი ₾ 1,120 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,084 ათასით შემცირება (2023: ₾ 319 ათასით გაზრდა ან ₾ 644 ათასით შემცირება).

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

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

მეკავშირე და შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა. 2023 წლის 7 დეკემბერს სს „ქართულმა ლუდის კომპანიამ“ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012“-ის წილობრივი მონაწილეობის 100%, რითაც მოიპოვა კონტროლი და რამაც გამოიწვია შვილობილი საწარმოს ჯგუფში კონსოლიდაცია. შეძენის აღრიცხვა განხორციელდა შეძენის მეთოდის შესაბამისად, რომლის მიხედვითაც შეძენის ანაზღაურება გადანაწილდა იდენტიფიცირებად შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებზე, შეძენის თარიღისთვის მათი შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე გადაცემული ანაზღაურების ნებისმიერი გადამეტება აღიარდა, როგორც გუდვილი. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ პრაქტიკული თვალსაზრისით გადაწყვიტა განეხორციელებინა შვილობილი საწარმოს ფინანსური შედეგების კონსოლიდაცია მთელი დეკემბრისთვის, შეძენის თარიღის მიუხედავად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე არა-არსებითი ზემოქმედების გამო. შვილობილი საწარმოს შემოსავალი, ხარჯები, აქტივები და ვალდებულებები კონსოლიდირებულია, ხოლო ნებისმიერი შიდაჯგუფური ოპრაცია, ნაშთი და არარეალიზებული შემოსულობა ან ზარალი მშობელ კომპანიასა და შვილობილ საწარმოს შორის კონსოლიდაციის პროცესში მთლიანად ელიმინირდა.

გუდვილის შეფასებული გაუფასურება. ჯგუფი ყოველწლიურად და ყოველთვის, როდესაც არსებობს მინიშნება იმისა, რომ გუდვილი შეიძლება გაუფასურდეს, ატრებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. ანაზღაურებადი თანხა განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გამოთვლები იყენებს ფულადი ნაკადების პროგნოზებს, რომლებიც დაფუძნებულია ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე, რომელიც ფარავს ხუთწლიან პერიოდს, ხოლო ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირებულია შეფასებული ზრდის ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორის გრძელვადიანი საშუალო ზრდის ტემპს, რომელშიც ჯგუფი ოპერირებს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) ასახავს კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას განვითარებად ქვეყნებში. გუდვილის გაუფასურების ტესტის დეტალები და შედეგები განმარტებულია მე-9 შენიშვნაში.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვრიდან:

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

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

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

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

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია:

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში- ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 18 წარდგენა და ინფორმაციის გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება (გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს).

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

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ჯგუფი და კომპანია არ მოელიან ცვლილებების გავლენას მათ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან

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

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,053	-	3,379	2,290
გაცემული სესხები	78,868	-	-	-

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(76)	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	22,172	-	-
გაცემული სესხები	78,868	28,803	-	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

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

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის დაუფარავი იყო შემდეგი:

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

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები**	371	-	23,707	618
რემონტი და მოვლა-შენახვა	44	-	-	-
სხვა შემოსავალი	60	-	-	-

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები**	(407)	130,099	(17,763)	(778)
რემონტი და მოვლა-შენახვა	44	-	-	-
ქირავნობის შემოსავალი		204	-	-
ფინანსური შემოსავალი,	-	2,257	-	-

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

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

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

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

* მშობელი კომპანიის ცვლილების შესახებ დეტალები მოცემულია 1-ელ შენიშვნაში.

**თანხები წარმოადგენს ამონაგებს და ქეშბექებს, დისკონტებს, რეტრო-ბონუსებს, რომლებიც, კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღრიცხულია, როგორც ამონაგების შემცირება, ფასს 15-ის შესაბამისად.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. ჯგუფის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს შეადგენდა მისი ჯამში 13 დირექტორი. სს ქართული ლუდის კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან აღმასრულებელი დირექტორი და აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე, ასევე შემდეგი დეპარტამენტების უფროსები: ხარისხის კონტროლი, ლოჯისტიკა, წარმოება, მარკეტინგი და კომუნიკაცია, ფინანსური, ადმინისტრაციული, იურიდიული მხარდაჭერისა და შესაბამისობის, ტექნიკური და გაყიდვების დეპარტამენტები. შპს ზედაზენი 2012-ის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს წარმოადგენენ მისი აღმასრულებელი დირექტორი და გენერალური მენეჯერი. 2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში“ და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში“ თანხით ₾ 2,426 ათასი (2023: ₾ 2,351 ათასი). . 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისადმი დარიცხული ვალდებულება არის ნულის ტოლი.

კომპანიის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს შეადგენდა 11 დირექტორი, რომლებიც არიან- აღმასრულებელი დირექტორი და შემდეგი დეპარტამენტების უფროსები: ხარისხის კონტროლი, ლოჯისტიკა, წარმოება, მარკეტინგი და კომუნიკაცია, ფინანსური, ადმინისტრაციული, იურიდიული მხარდაჭერისა და შესაბამისობის, ტექნიკური და გაყიდვების დეპარტამენტები. 2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში“ და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში“ თანხით ₾ 2,181 ათასი (2023: ₾ 2,106 ათასი). . 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისადმი დარიცხული ვალდებულება არის ნულის ტოლი.

8 ძირითადი საშუალებები

ინფორმაცია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ არის შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ბი	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	ავტომობილები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,029	95,399	1,546	28,233	-	4,399	2,105	150,711
დაგროვილი ცვეთა	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	-	(2,174)	-	(87,784)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**-**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	-	1,714	3,240	7,919
დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად			11		2,928	141		3,080
გადაცემები	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლების	-	-	-	-		(773)	-	(773)
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,199)	-	(11,887)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	-	773	-	773
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
თვითღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	20,702	97,333	1,710	30,651	2,928	5,474	2,139	160,937
დაგროვილი ცვეთა	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(29)	(2,600)	-	(98,898)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
დამატებები	305	310	193	3,365	3,471	2,187	1,726	11,557
გადაცემა	110	454	(2)	-	-	-	(562)	-
გასვლა	(247)	-	-	(58)	(588)	(1,427)	-	(2,320)
ცვეთის ხარჯი	(896)	(5,525)	(185)	(3,662)	(610)	(1,708)	-	(12,586)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	258	1,094	-	1,352
თვითღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	20,870	98,097	1,901	33,958	5,811	6,234	3,303	170,174
დაგროვილი ცვეთა	(9,586)	(68,570)	(1,536)	(26,845)	(381)	(3,214)	-	(110,132)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	**11,284**	**29,527**	**365**	**7,113**	**5,430**	**3,020**	**3,303**	**60,042**

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,029	95,399	1,546	28,233	4,399	2,105	150,711
დაგროვილი ცვეთა	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	(2,174)	-	(87,784)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	(773)	-	(773)
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	773	-	773
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
თვითღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	20,702	97,333	1,699	30,651	5,333	2,139	157,857
დაგროვილი ცვეთა	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(2,600)	-	(98,869)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
დამატებები	305	310	79	3,365	2,116	1,726	7,901
გადაცემა	110	454	(2)	-	-	(562)	-
გასვლა	(247)	-	-	(58)	(1,427)	-	(1,732)
ცვეთის ხარჯი	(896)	(5,525)	(131)	(3,662)	(1,687)	-	(11,901)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	1,094	-	1,094
თვითღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	20,870	98,097	1,776	33,958	6,022	3,303	164,026
დაგროვილი ცვეთა	(9,586)	(68,570)	(1,482)	(26,845)	(3,193)	-	(109,676)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	**11,284**	**29,527**	**294**	**7,113**	**2,829**	**3,303**	**54,350**

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ძირითადი საშუალებები სრულად დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებების უზრუნველყოფის სახით.

9 გუდვილი

შვილობილი საწარმოებს შეძენისას წარმოქმნილი გუდვილის ცვლილებები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 1 იანვარს	**11,668**	-
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 1 იანვარს	-	-
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**11,668**	**-**
შვილობილი საწარმოს შეძენა	-	11,668
გაუფასურების ზარალი	-	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**	**11,668**
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 31 დეკემბერს	11,668	11,668
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 31 დეკემბერს		-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**	**11,668**

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

გუდვილი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გათვლები იყენებს ფულადი სახსრების ნაკადების პროგნოზს, რაც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, რომელიც მოიცავს ხუთწლიან პერიოდს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ბიუჯეტირებული ზრდის ტემპები და მთლიანი მარჟა წარსული შესრულების გამოცდილების და მისი საბაზრო მოლოდინების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ექსტრაპოლირებულია ზრდის სავარაუდო ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორისთვის, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) არის 15,79 %, რაც ასახავს განვითარებად ქვეყნებში კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება ასახავს ყველა იმ რისკს, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს საქმიანობის მოზიდული და საკუთარი სახსრებით დაფინანსებასთან. შეძენილი საწარმოს საქმიანობის დაფინანსება საკუთარი კაპიტალის ხარჯზე ასახავს რისკებს, რომლებიც ახასიათებს საკუთარ კაპიტალში კაპიტალის ინვესტიციებს, ხოლო მოზიდული სახსრებით დაფინანსების რისკები აისახება საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც შეძენილი საწარმოსთვის შესაძლებელია სესხის მიღება.

9 გუდვილი (გაგრძელება)

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

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

ჯგუფმა გუდვილის გაუფასურების ტესტი 2024 წლის ბოლოს განახორციელა და გაუფასურება არ გამოვლენილა.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია ფლობდა შპს რითეილ ინვესთმენთის წილის 33.4%-ს, რომელიც თავის მხრივ ფლობდა შპს რითეილ ჯგუფის („მაგნიტი“) 60%-ს. 2021 წლის მარტში კომპანიამ მოახდინა მისი საინვესტიციო მფლობელობის სტრუქტურის რეორგანიზაცია შპს რითეილ ჯგუფში. შპს რითეილ ინვესთმენთში წილის სანაცვლოდ კომპანიამ დაიკავა თავისი 20.04% წილები შპს რითეილ ჯგუფში და განახორციელა შენატანი მისი ახლადშექმნილი 100% შვილობილი შპს ჯიბისი ინვესთის კაპიტალში. ოპერაციის შედეგად GBC-მ შეწყვიტა მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციის აღრიცხვა მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სამაგიეროდ, ინვესტიცია შპს რითეილ ჯგუფში აღრიცხულია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

„მაგნიტში“ მისი წილის გაზრდის მიზნით ჯგუფმა შეიძინა შპს ჩოჩელი ბიზნეს გრუფის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants-ის 100%-იან წილს , ხოლო ის ფლობს "შპს რითეილ ჯგუფის 26,67%-ს. ოპერაციის შედეგად, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობდა რითეილ ჯგუფის წილების 46,71%-ს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობას.

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**23,990**	**22,859**
წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში/ზარალში	221	1,131
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	-	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**24,211**	**23,990**

შპს რითეილ ჯგუფის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საცალო მაღაზიების, საფირმო სახელწოდებით „მაგნიტი“, ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. „მაგნიტის“ მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, არა-მალფუჭებადი), სასმელებით, დასუფთავების, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. შპს რითეილ ჯგუფი საქართველოს FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერია, რომელიც აჩვენებს შემოსავლების მნიშვნელოვან ზრდას წლიდან წლამდე (28% 2024 წელს და 5% 2023 წელს). საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს შემდგომ პერიოდში მომხდარი ცვლილებები განმარტებულია 31-ე შენიშვნაში.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შპს რითეილ ჯგუფი
მოკლევადიანი აქტივები	103,788
გრძელვადიანი აქტივები	239,728
მოკლევადიანი ვალდებულებები	181,952
გრძელვადიანი ვალდებულებები	155,792
ამონაგები	728,799
მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან	473
სულ, წლის სრული შემოსავალი	473

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

ათასი ლარი	შპს რითეილ ჯგუფი
მოკლევადიანი აქტივები	87,749
გრძელვადიანი აქტივები	157,727
მოკლევადიანი ვალდებულებები	136,742
გრძელვადიანი ვალდებულებები	103,434
ამონაგები	569,758
მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან	2,379
სულ, წლის სრული შემოსავალი	2,379

11 მარაგები

ჯგუფის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ნედლეული მასალები	9,569	7,920
შესაფუთი მასალა	6,104	6,824
სათადარიგო ნაწილები	6,468	4,158
მზა პროდუქცია	5,215	4,589
გადასაყიდი პროდუქცია	2,280	966
დაუმთავრებელი წარმოება	1,549	1,375
სხვა	94	752
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**31,279**	**26,584**

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 3,099 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 587 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში - „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო“ (შენიშვნა 22) და „რეალიზაციის თვითღირებულებაში“(შენიშვნა19).

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ნედლეული მასალები	9,569	7,920
შესაფუთი მასალა	6,104	6,824
სათადარიგო ნაწილები	6,468	4,158
მზა პროდუქცია	4,159	3,493
გადასაყიდი პროდუქცია	2,280	966
დაუმთავრებელი წარმოება	1,549	1,375
სხვა	66	268
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**30,195**	**25,004**

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 327 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 339ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო“.

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთი 35,000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წ.: 35,000 ათასი ლარი).

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სავაჭრო მოთხოვნა	23,774	22,448
სხვა ფინანსური მოთხოვნა *	324	590
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(5,091)	(4,227)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***19,007***	***18,811***
სხვა მოთხოვნა	25	20
გადახდილი ავანსი	6,119	6,061
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(2,177)	(1,904)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**22,974**	**22,988**

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

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(4,227)**	**(3,681)**
წლის დარიცხვა	(864)	(546)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(5,091)**	**(4,227)**

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

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით , ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დარიცხვა, ნეტო	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნა				
-მიმდინარე	0%	1,103	0	1,103
-30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	3%	631	21	610
-ვადაგადაცილება 30-დან 90-დღემდე	7%	864	63	801
-ვადაგადაცილება 91-დან 180-დღემდე	17%	641	112	529
-ვადაგადაცილება 181-დან 360-დღემდე	35%	382	133	249
-360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	2,786	2,561	225
ინდივიდუალური შეფასება		19,958	4,792	15,166
სულ		**26,365**	**7,682**	**18,683**

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით , ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სავაჭრო მოთხოვნები	27,618	25,123
სხვა ფინანსური მოთხოვნები *	292	542
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(4,524)	(4,208)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***23,386***	***21,457***
სხვა მოთხოვნები	25	20
გადახდილი ავანსი	6,055	6,016
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(2,177)	(1,904)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**27,289**	**25,589**

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი 35, 000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(4,208)**	**(3,681)**
წლის დარიცხვა	(316)	(527)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,524)**	**(4,208)**

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

ჯგუფისა და კომპანიის სხვა ფინანსური მოთხოვნები მოიცავს შპს მიქსორისთვის საპროცენტო მოთხოვნას 364 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც სრულად გაუფასურდა 2024 წელს.

ჯგუფისა და კომპნაიის სხვა ფინანსური მოთხოვნები შეადგენს 2,834 ათას ლარს (2023: 3,545 ათასი ლარი) დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, კეძოდ აშშ დოლარში.

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 24,784 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 21,578 ათასი ლარი), საიდანაც 2,691 ათასი ლარი (2023: 2,691 ათასი ლარი) სრულად გაუფასურებულია, ხოლო დარჩენილი ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოქმნილია შემდეგნაირად: 22,093 ათასი ლარი 90 დღემდე (2023: 18,887 ათასი ლარი).

ჯგუფის ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან მისაღები მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% ანგარიშსწორებული იყო 2024 წლის აპრილის ბოლოს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დაუფარავი მოთხოვნები ანგარიშსწორდა 2025 წლის მაისი ბოლოს.

კომპანიის დაუფარავი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანგარიშსწორებული იქნა 2024 წლის აპრილის ბოლოსთვის. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დაუფარავი მოთხოვნები ანგარიშსწორდა 2025 წლის მაისის ბოლოსთვის.

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

13 გაცემული სესხები

გაცემული სესხები მოიცავს გაცემულ სესხებს შვილობილი და მშობელი კომპანიებისთვის.

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
შპს ჯიბისი ინვესთისთვის გაცემული სესხები (შვილობილი კომპანია)	28,803	25,585
შპს დეილისთვის გაცემული სესხები (მშობელი კომპანია)	78,868	-
სულ გაცემული სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**107,671**	**25,585**

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

2024 წელს სესხი გაიცა მშობელი კომპანისათვის- შპს Chocheli Investment Group (შპს „CIG“). 2024 წლის ნოემბერში შპს დეილი-მ შპს Chocheli Investment Group -ისგან შეიძინა სს ქართული ლუდის კომპანიის აქციების 100% და აიღო მასთან დაკავშირებული სესხის ვალდებულება. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქართული ლუდის კომპანიას შპს დეილისთვის გაცემული ჰქონდა 78,868 ათასი ლარის ოდენობის სესხი. სესხის მთლიანი ოდენობა დენომინირებულია აშშ დოლარში, უპროცენტო განაკვეთით და დაფარვის ვადით 2024 წლის დეკემბერში. გადაუხდელი თანხა შპს დეილის მიერ გადაიხდება მოთხოვნისთანავე.

გაცემული სესხები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია ახორციელებს შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომა განმარტებულია 27-ე შენიშვნაში.

სესხების თითოეული კლასის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებისთვის იხილეთ შენიშვნა 29. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 7-ში. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ განხორციელებული ცვლილებები მოცემულია შენიშვნა 31-ში.

14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	1,293	3,673
ფულადი სახსრები ხელზე	170	344
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**1,463**	**4,017**

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	891	3,136
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**891**	**3,136**

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

15 სააქციო კაპიტალი

2011 წლის სექტემბერში აქციონერთა საერთო კრებამ გადაწყვიტა ₾1 ნომინალური ღირებულების 70,769,900 ჩვეულებრივი აქციის გამოშვება. ამ გადაწყვეტილების მიხედვით თითოეულ აქციონერს უნდა განეხორციელებინა შენატანი (ფულადი ან არაფულადი) სამ-წლიანი პერიოდის განმავლობაში, ამ პერიოდის განუსაზღვრელი ვადით გახანგრძლივების ოფციონით.

2016 წლის 20 დეკემბრის აქციონერთა კრების მიერ კომპანიის სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა ₾ 56,519,789-ით, ამ თარიღით კომპანიის ₾ 1 ნომინალური ღირებულების, სრულად გადახდილი 56,519,789 ჩვეულებრივი აქციის საფუძველზე.

	ჩვეულებრივი აქციები	
ქართული ლარი	**2024**	**2023**
გამოშვებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1	1
გამოშვებული და სრულად გადახდილი 1 იანვრისთვის	56,519,789	56,519,789
სულ სააქციო კაპიტალი 31 დეკემბერს	**56,519,789**	**56,519,789**

2024 წლის ნოემბერში ჯგუფმა გამოაცხადა და დაამტკიცა დივიდენდების განაწილება მისი აქციონერისთვის, შპს Chocheli Investment Group-ისთვის , რომლის ანგარიშსწორებაც არაფულადი აქტივების გადაცემით განხორციელდა. დივიდენდი დამტკიცდა აქციონერების მიერ და არ მოიცავდა რაიმე სახის ფულადი სახსრებით გადახდას.

განაწილება განხორციელდა მიწისა და ავტომობილების გადაცემის გზით, რომლების ჯამური საბალანსო ღირებულება განაწილების თარიღისთვის შეადგენდა 580 ათას ლარს.

რადგან აქტივების საბალანსო და სამართლიანი ღირებულება თანაბარი იყო, მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში შემოსულობა ან ზარალი არ აღირიცხა. აღნიშნული არაფულადი დივიდენდების განაწილება წარმოდგენილია, როგორც საკუთარ კაპიტალში გაუნაწილებელი მოგების შემცირება.

16 ნასესხები სახსრები

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

ჯგუფის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ბანკის ოვერდრაფტი	5,902	2,692
ვადიანი სესხები	132,855	61,339
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	-	155
სულ ნასესხები სახსრები	**138,757**	**64,186**

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

კომპანიის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ბანკის ოვერდრაფტი	5,902	2,692
ვადიანი სესხები	130,236	61,339
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	-	155
სულ ნასესხები სახსრები	**136,138**	**64,186**

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

ჯგუფის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	80,599	25,092
- აშშ დოლარში	6,448	4,098
- ევროში	51,710	34,996
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**138,757**	**64,186**

კომპანიის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	80,599	25,092
- აშშ დოლარში	3,829	4,098
- ევროში	51,710	34,996
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**136,138**	**64,186**

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ბანკიდან ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადაა 2031 წელი და საშუალო კუპონია წლიური 10.71% ევროში და 12.9% ლარში (2023: 11.5% ევროში და 12.2% ლარში წლიურად).

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

2024 წელს კომპანიამ ბანკიდან ორი სესხი აიღო, შესაბამისად, 55,000 ათასი ლარის და 6,914 ათასი ევროს ოდენობით. ეს თანხები შემდგომში გადაეცა შპს Chocheli Investment Group-ს გაცემული სესხის სახით (შენიშვნა 13). ლარის სესხს აქვს 5.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთი პლუს საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის თარიღით 2034 წლის 10 აგვისტო. ევროს სესხს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 10.36% და დაფარვის ვადაა 2032 წლის 7 ოქტომბერი. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 28-ე განმარტებით შენიშვნაში.

კომპანიის ძირითადი საშუალებები, მარაგი და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად. იხილეთ შენიშვნები 8, 11 და 12.

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

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში არ იყო ვადიანი სესხების შეთანხმებულ პირობებთან. თუმცა, ხელმძღვანელობამ, წლის ბოლომდე, ბანკებისგან მიიღო წერილები, რომლების მიხედვით ისინი უარს აცხადებენ დაჩქარებული წესით სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლებაზე. ამრიგად, ვადიანი სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ანალიზი და ჯგუფის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობა, წარმოდგენილი თითოეული პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლებია ის მუხლები, რომლებიც ასახულია, როგორც საფინანსო ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში:

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ათასი ლარი

ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 1 იანვარს	**70,019**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	77,462
ძირითადი თანხის დაფარვა	(82,500)
პროცენტის გადახდა	(8,102)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	8,283
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	145,642
ძირითადი თანხის დაფარვა	(73,806)
პროცენტის გადახდა	(10,050)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	10,695
სხვა	2,336
სავალუტო კორექტირებები	(246)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2024 წ. 31 დეკემბერს	**138,757**

ცხრილში ქვემოთ მოცემულია კომპანიის იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც საფინანსო:

ათასი ლარი

ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 1 იანვარს	**70,019**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	77,462
ძირითადი თანხის დაფარვა	(82,500)
პროცენტის გადახდა	(8,102)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	8,283
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	145,642
ძირითადი თანხის დაფარვა	(73,806)
პროცენტის გადახდა	(9,765)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	10,405
სხვა	(172)
სავალუტო კორექტირებები	(352)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2024 წ. 31 დეკემბერს	**136,138**

17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სავაჭრო ვალდებულებები	12,612	12,153
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	563	450
სხვა	6	155
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**13,181**	**12,758**
მიღებული ავანსი	914	1,690
ხელფასები	177	170
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**14,272**	**14,618**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სავაჭრო ვალდებულებები	11,975	11,477
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	563	450
სხვა	17	150
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,555**	**12,077**
მიღებული ავანსი	759	1,510
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**13,314**	**13,587**

18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	154,245	113,572
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**154,245**	**113,572**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან ჯგუფის ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო გაყიდვების მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 92% და 8%, შესაბამისად (2023: ადგილობრივი გაყიდვები - 89% და ექსპორტი - 11%).

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

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	122,045	115,164
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**122,045**	**115,164**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან კომპანიის ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო გაყიდვების მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 89% და 11%, შესაბამისად (2023: ადგილობრივი გაყიდვები - 89% და ექსპორტი - 11%).

19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ჯგუფის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საწარმოო მასალებისა და გადასაყიდი პროდუქციის ღირებულება	76,976	57,469
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	9,347	8,083
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,743	5,014
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,499	1,474
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**93,565**	**72,040**

კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საწარმოო მასალებისა და გადასაყიდი პროდუქციის ღირებულება	58,410	57,749
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	9,347	8,083
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,743	5,014
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,499	1,474
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**74,999**	**72,320**

20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	10,803	2,313
დისტრიბუციის ხარჯები	5,368	2,349
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,397	4,382
როიალტის საფასური	3,302	3,474
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,108	2,599
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**25,978**	**15,117**

კომპანიის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	3,657	4,342
როიალტის საფასური	3,302	3,474
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,108	2,599
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	1,888	1,651
დისტრიბუციის ხარჯები	1,723	2,037
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**12,678**	**14,103**

21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	6,664	5,576
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	2,260	1,735
პროფესიული მომსახურება*	1,036	706
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	674	1,050
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	547	457
საოფისე ხარჯები	390	190
საბანკო ხარჯები	363	97
დაზღვევის ხარჯები	329	185
სხვა	1,177	1,018
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**13,440**	**11,014**

*პროფესიული მომსახურება მოიცავს ₾ 90 ათასს (2023: ₾ 56 ათასი), საზღაურს, 2024 წელს აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის.

კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	6,037	5,522
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	2,312	1,739
პროფესიული მომსახურება	747	683
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	674	1,050
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	547	457
საბანკო ხარჯები	349	97
დაზღვევის ხარჯები	329	185
საოფისე ხარჯები	231	179
სხვა	1,066	993
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**12,292**	**10,905**

22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,379	4,321
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	699	(155)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო	**5,078**	**4,166**

კომპანიის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,379	4,321
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	344	(148)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო	**4,723**	**4,173**

2024 და 2023 წლებში კომპანიის საწარმოო დანადგარები სრული დატვირთვით არ მუშაობდა, რამაც წარმოქმნა გაუნაწილებელი ცვეთა და სხვა ზედნადები ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდა „სხვა საოპერაციო ხარჯის, ნეტო“ მეშვეობით.

23 ფინანსური შემოსავალი

ჯგუფის წმინდა ფინანსური შემოსავალი შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საპროცენტო შემოსავალი	-	(17)
სავალუტო შემოსულობა	(3,154)	-
სულ, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური შემოსავალი	**(3,154)**	**(17)**

კომპანიის წმინდა ფინანსური შემოსავალი შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საპროცენტო შემოსავალი	(2,258)	(2,187)
სავალუტო შემოსულობა	(4,007)	(57)
სულ, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური შემოსავალი	**(6,265)**	**(2,244)**

24 ფინანსური ხარჯები

ჯგუფის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საპროცენტო ხარჯი	10,695	8,283
სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი) ნასესხები სახსრებიდან	(19)	1,246
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	**10,676**	**9,529**

კომპანიის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საპროცენტო ხარჯი	10,405	8,283
სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი) ნასესხები სახსრებიდან	(237)	1,246
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური ხარჯები	**10,168**	**9,529**

25 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან და დეტალური ინფორმაცია დაგირავებულ და შეზღუდულ აქტივებზე განმარტებულია შენიშვნებში 11, 12, 16.

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

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

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

გარანტია. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოადგენდა შპს მიქსორის პასუხისმგებლობის გარანტს მინორიტარული გამოსყიდვის ოპერაციაში. გარანტია დაიხურა 2024 წლის სექტემბერში. გარანტიისთვის მიკუთვნებული ფინანსური ხარჯები კომპანიამ გადაიხადა.

26 საწარმოთა გაერთიანება

ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვების უდიდესი არხის უზრუნველსაყოფად, კომპანიამ შეიძინა თავისი მსხვილი მომხმარებელი – შპს ზედაზენი 2012, სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 82%-ს.

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

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

შესყიდვის საზღაური სულ, შეადგენს 5 ათას ლარს, რომელიც გადასახდელია 2024 წლის დეკემბრამდე.

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

27 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები

ჯგუფის შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები წარმოდგენილია ცხრილში ქვემოთ:

სახელი	საქმიანობის სახეობა	ხმათა უფლების პროცენტი	მფლობელობის პროცენტი	რეგისტრაციის ქვეყანა
შვილობილი საწარმოები				
შპს ზედაზენი 2012	სადისტრიბუციო კომპანია	100%	100%	საქართველო
შპს ჯიბისი ინვესთი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	საქართველო
შპს ჩოჩელი ბიზნეს გრუფი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	საქართველო
შპს დოლნეი ქონსალთანთსი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	კვიპროსი
მეკავშირე საწარმოები				
შპს რითეილ ჯგუფი	საცალო ვაჭრობა	46,71%	46,71%	საქართველო

28 ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

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

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	1,463	4,017
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 0)	19,007	18,811
გაცემული სესხები (შენიშვნა13)	78,868	-
სულ ფინანსური აქტივები	**99,338**	**22,828**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	891	3,136
სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 0)	23,386	21,457
გაცემული სესხები (შენიშვნა13)	107,671	25,585
სულ ფინანსური აქტივები	**131,948**	**50,178**

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ, რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლისა და მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის დაქვემდებარებისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა. 12-თვიანი ECL-ისთვის PD შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხებისთვის უმნიშვნელოა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.

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

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

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2024 წ. 31 დეკემბერი			2023 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	81,693	(7,855)	73,838	4,161	(4,939)	(778)
ევრო	325	(54,111)	(53,786)	1,632	(36,861)	(35,229)
რუსული რუბლი	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
სულ	**82,022**	**(62,411)**	**19,611**	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2024 წ. 31 დეკემბერი			2023 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	106,724	(5,237)	101,487	26,191	(4,939)	21,252
ევრო	4,079	(54,111)	(50,032)	5,153	(36,861)	(31,708)
რუსული რუბლი	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
სულ	**110,807**	**(59,793)**	**51,014**	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**

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

	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	7,384	(78)
ევროს გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	(5,379)	(3,523)
სულ	**2,005**	**(3,601)**

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	10,149	2,125
ევროს გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	(5,003)	(3,171)
სულ	**5,146**	**(1,046)**

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

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

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

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

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ვადიანი სესხები	(763)	(639)
სულ	**(763)**	**(639)**

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

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ვადიანი სესხები	(781)	(639)
სულ	**(781)**	**(639)**

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, რომელიც კატეგორიზებულია უფრო ადრინდელის, სახელშეკრულებო პროცენტის ხელახალი ფასწარმოქმნის ან დაფარვის ვადის თარიღის მიხედვით:

ჯგუფის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757

კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138

ჯგუფისა და კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

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

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის. დაფარვის ვადის ცხრილებში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვითარების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადასახდელი თანხები გადაყვანილია სპოტ სავალუტო კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	17,623	12,946	29,782	173,142	233,493
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,369	-	-	-	13,369
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**30,992**	**12,946**	**29,782**	**173,142**	**246,862**

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	17,126	12,449	28,786	172,021	230,382
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,555	-	-	-	12,555
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**29,681**	**12,449**	**28,786**	**172,021**	**242,937**

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

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

29 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის და კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის ჯგუფის და კომპანიის უნარის დაცვა, განაგრძოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. ხელმძღვანელობა მთელ კაპიტალს საკუთარ კაპიტალად მიიჩნევს, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში და კაპიტალის სტრუქტურის მიმოხილვას რეგულარულად ახორციელებს. კაპიტალის რაოდენობა, რომელიც მართულია ჯგუფისა და კომპანიის მიერ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 75,677 ათასი ლარი (2023: 70,559 ათასი ლარი) და 85,424 ათასი ლარი (2023: 74,629 ათასი ლარი) შესაბამისად.

30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

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

2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი და კომპანია შემდეგ მეთოდებსა და დაშვებებს იყენებდნენ თითოეული ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა მსგავსი ღირებულების შეფასება პრაქტიკულად მიზანშეწონილი იყო: შეფასებული სამართლიანი ღირებულება იგივეა რაც საბალანსო ღირებულება ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, ბანკის ოვერდრაფტისა და იმ ვადიანი სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელთა დაფარვის ვადა ერთ წელში დადგება, ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ხანმოკლე დაფარვის პერიოდის გამო. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მესამე დონის სამართლიანი ღირებულებები, რადგან არადაკვირვებადი ინფორმაცია არ გამოიყენება.

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

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

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მაგრამ რომლებისთვისაც სამართლიანი ღირებულებები განმარტებულია: სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით განხორციელებული სამართლიანი ღირებულებების ანალიზი და ჯგუფის იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, შემდეგია:

30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

	2024 წ. 31 დეკემბერი				2023 წ. 31 დეკემბერი			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,463	-	-	**1,463**	4,017	-	-	**4,017**
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	22,974	-	**22,974**	-	22,988	-	**22,988**
- გაცემული სესხი	-	78,868	-	**78,868**	-	-	-	-
სულ აქტივები	**1,463**	**101,842**	**-**	**103,305**	**4,017**	**22,988**	**-**	**27,005**
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	138,757	-	**138,757**	-	64,186	-	**64,186**
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	14,272	-	**14,272**	-	14,618	-	**14,618**
სულ ვალდებულებები	**-**	**153,029**	-	**153,029**	**-**	**78,804**	-	**78,804**

კომპანიისთვის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

	2024 წ. 31 დეკემბერი				2023 წ. 31 დეკემბერი			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	891	-	-	**891**	3,136	-	-	**3,136**
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	27,289	-	**27,289**	-	25,589	-	**25,589**
- გაცემული სესხი	-	107,671	-	**107,671**	-	25,585	-	**25,585**
სულ აქტივები	**891**	**134,960**	**-**	**135,851**	**3,136**	**51,174**	**-**	**54,310**
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	136,138	-	**136,138**	-	64,186	-	**64,186**
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	13,314	-	**13,314**	-	13,587	-	**13,587**
სულ ვალდებულებები	**-**	**149,452**	-	**149,452**	**-**	**77,773**	-	**77,773**

31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ში, „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა)სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL); (ბ) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) სავალო ინსტრუმენტები, (გ) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) წილობრივი ინსტრუმენტები და (დ) ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. მოგებაში ან ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ (FVTPL) ფინანსურ აქტივებს ორი ქვეკატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა FVTPL-ით შეფასება სავალდებულოა და (ii) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ თავდაპირველი შეფასებისას ან შემდეგ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნა ცალკე კატეგორიას წარმოქმნის.

2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახებოდა.

32 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში და გაცემული სესხები – კომპანიას ჰქონდა მისი შვილობილი საწარმოსთვის - შპს ჯიბისი ინვესთისთვისა და მისი მშობელი საწარმოსთვის - შპს დეილისთვის გაცემული დაუფარავი სესხები. შენიშვნა 13.

შპს ჯიბისი ინვესთისთვის სესხი გაიცა შპს რითეილ ჯგუფის წილების შეძენის მიზნებისთვის. 2025 წლის 16 იანვარს, აქციონერთა გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს ჯიბისი ინვესთის მიერ ფლობილი შპს რითეილ ჯგუფის წილები გადაეცა შპს დეილის ყოველგვარი ანაზღაურების გარეშე (ანუ უსასყიდლოდ), რამაც შედეგად გამოიწვია ჯიბისი ინვესთის მიერ სს ქართული ლუდის კომპანიისადმი არსებული სესხის დაფარვის შესაძლებლობის არ ქონა. აღნიშნული ოპერაციის შემდეგ, შპს დეილი პირდაპირ ფლობს წილებს შპს რიეთეილ ჯგუფში და რითეილ ჯგუფის წილის შესაძენად გაცემული სესხი კლასიფიცირებულია, როგორც შპს დეილისთვის დივიდენდის განაწილება.

წილის მფლობელის ცვლილება - 2025 წლის აპრილში შპს დეილიმ წილების შესყიდვის ხელშეკრულება (SPA) გააფორმა ისრაელის რეზიდენტ კომპანია „Tempo Beverages LTD“-სთან („მყიდველი“). კომპანია Tempo Holdings (2021) Ltd.-ის (შემდგომში - „Tempo Holdings“) (60%) და Heineken International BV-ის (40%) ერთობლივი კონტროლის ქვეშაა. მყიდველი ეწევა უალკოჰოლო სასმელების, მსუბუქი ალკოჰოლური სასმელების, ალკოჰოლური სასმელების, ღვინისა და სპირტიანი სასმელების წარმოებას, იმპორტს, მარკეტინგს, გაყიდვას და დისტრიბუციას. SPA-ს თანახმად, შპს დეილი დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ ნასესხებ სახსრებს 25,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელსაც კომპანია გამოიყენებს არსებული საბანკო ვადიანი სესხების ანგარიშსწორებისთვის.

დივიდენდის განაწილება – 2025 წლის მაისში, კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდების განაწილება შპს დეილისთვის 3,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. სადივიდენდო ვალდებულების ანგარიშსწორება განხორციელდა მშობელ კომპანიაზე გაცემული სესხის გადაქვითვის გზით.

GEORGIAN BEER COMPANY GROUP

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

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

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

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

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1 The Group and its Operations 9
2 Operating Environment of the Group 10
3 Material Accounting Policies 10
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 17
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 18
6 New Accounting Pronouncements 18
7 Balances and Transactions with Related Parties 19
8 Property, Plant and Equipment 21
9 Goodwill 23
10 Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method 24
11 Inventories 25
12 Trade and Other Receivables 25
13 Loans Issued 28
14 Cash and Cash Equivalents 28
15 Share Capital 29
16 Borrowings 29
17 Trade and Other Payables 32
18 Revenue from Contracts with Customers 32
19 Cost of Sales 33
20 Selling and Distribution Costs 33
21 General and Administrative Expenses 34
22 Other Operating Expenses, net 35
23 Finance income 35
24 Finance costs 35
25 Contingencies and commitments 36
26 Business Combinations 36
27 Principal Subsidiaries and Associates 37
28 Financial Risk Management 37
29 Management of Capital 44
30 Fair Value Disclosures 45
31 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 46
32 Events after the Reporting Period 46

pwc

Independent Auditor's Report

To the Shareholder and the Supervisory Board of JSC Georgian Beer Company

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of JSC Georgian Beer Company (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2024, and the Group's and the Company's consolidated and separate financial performance and consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

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

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2024;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

19 June 2025
Tbilisi, Georgia

GBC GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	60,042	62,039
Goodwill	9	11,668	11,668
Intangible assets		373	386
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in associate	10	24,211	23,990
Total non-current assets		**96,472**	**98,363**
Current assets			
Inventories	11	31,279	26,584
Trade and other receivables	12	22,974	22,988
Issued Loans	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	1,463	4,017
Total current assets		**134,584**	**53,589**
TOTAL ASSETS		**231,056**	**151,952**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		19,720	14,039
TOTAL EQUITY		**76,240**	**70,559**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	126,142	54,303
Total non-current liabilities		**126,142**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	12,615	9,883
Other taxes payable, net		882	1,561
Trade and other payables	17	14,272	14,618
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**28,674**	**27,090**
TOTAL LIABILITIES		**154,816**	**81,393**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**231,056**	**151,952**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

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

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	18	154,245	113,572
Cost of sales	19	(93,565)	(72,040)
Gross profit		**60,680**	**41,532**
Selling and distribution costs	20	(25,978)	(15,117)
General and administrative expenses	21	(13,440)	(11,014)
Net impairment losses on financial assets	12	(1,501)	(1,017)
Other operating expenses, net	22	(5,078)	(4,166)
Operating profit		**14,683**	**10,218**
Finance income	23	3,154	17
Finance costs	24	(10,676)	(9,529)
Share of results of associate	10	221	1,131
Profit before income tax		**7,382**	**1,837**
Income tax expense			
PROFIT FOR THE YEAR		**7,382**	**1,837**
Other comprehensive income for the year			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**7,382**	**1,837**

GBC GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2023		**56,520**	**13,201**	**69,721**
Profit for the year			1,837	1,837
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			1,837	1,837
Other distribution to shareholders	25		(999)	(999)
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**14,039**	**70,559**
Profit for the year			7,382	7,382
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			7,382	7,382
Other distribution to shareholders	25		(1,121)	(1,121)
Dividends declared	15		(580)	(580)
Balance at 31 December 2024		**56,520**	**19,720**	**76,240**

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		7,382	1,837
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8, 19, 20, 21, 22	12,599	11,913
Net impairment losses on financial assets	12	1,501	1,017
Write-down of trade payables		(167)	-
Net loss/(gain) on disposals of property, plant and equipment	8	89	-
Write-down of inventories to net realisable value	11	3,099	587
Share of results of associate	10	(221)	(1,131)
Interest income	23		(18)
Interest expense	24	10,695	8,283
Foreign exchange translation differences		(3,173)	1,247
Operating cash flows before working capital changes		**31,804**	**23,735**
Increase/(decrease) in inventories	11	(7,796)	6,771
Increase in trade and other receivables	12	(1,476)	(3,135)
Decrease/(increase) in other tax liabilities, net		(679)	1,291
Decrease in trade and other payables	17	(440)	(4,166)
Changes in working capital		**(10,391)**	**761**
Interest paid	16	(10,050)	(8,102)
Net cash from/(used in) operating activities		**11,363**	**16,394**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(11,501)	(9,341)
Proceeds from sale of property, plant and equipment	8	299	-
Issued Loan	13	(75,820)	-
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	25		1,926
Net cash used in investing activities		**(87,022)**	**(7,415)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	148,793	77,462
Repayment of borrowings	16	(74,452)	(82,500)
Other distribution to shareholders	24	(1,236)	(1,056)
Net cash (used in)/from financing activities		**73,105**	**(6,094)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**4,017**	**1,132**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**1,463**	**4,017**

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	54,350	58,988
Intangible assets		348	358
Prepayment for non-current assets		178	280
Investment in subsidiary	25	15,605	15,605
Loans issued	13	28,803	25,585
Total non-current assets		**99,284**	**100,816**
Current assets			
Inventories	11	30,195	25,004
Trade and other receivables	12	27,289	25,589
Loans issued	13	78,868	-
Cash and cash equivalents	14	891	3,136
Total current assets		**137,243**	**53,729**
TOTAL ASSETS		**236,527**	**154,545**
EQUITY			
Share capital	15	56,520	56,520
Retained earnings		28,904	18,109
TOTAL EQUITY		**85,424**	**74,629**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	16	124,266	54,303
Total non-current liabilities		**124,266**	**54,303**
Current liabilities			
Borrowings	16	11,872	9,883
Other taxes payable, net		746	1,115
Trade and other payables	17	13,314	13,587
Provisions for other liabilities and charges		905	1,028
Total current liabilities		**26,837**	**25,613**
TOTAL LIABILITIES		**151,103**	**79,916**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**236,527**	**154,545**

Approved for issue and signed on 19 June 2025

Kakhaber Kotrikadze
Director

Eter Kintsurashvili
Chief Financial Officer

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

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

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	18	122,045	115,164
Cost of sales	19	(74,999)	(72,320)
Gross profit		**47,046**	**42,844**
Selling and distribution costs	20	(12,678)	(14,103)
General and administrative expenses	21	(12,292)	(10,905)
Net impairment losses on financial assets	12	(954)	(998)
Other operating expenses, net	22	(4,723)	(4,173)
Operating profit		**16,399**	**12,665**
Finance income	23	6,265	2,244
Finance costs	24	(10,168)	(9,529)
Profit before income tax		**12,496**	**5,380**
Income tax expense			
PROFIT FOR THE YEAR		**12,496**	**5,380**
Other comprehensive income for the year			
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**12,496**	**5,380**

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

GBC GROUP
Separate Statement Changes in Equity

in thousands of Georgian Lari	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2023		**56,520**	**13,728**	**70,248**
Profit for the year			5,380	5,380
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			**5,380**	**5,380**
Other distribution to shareholders	25		(999)	(999)
Balance at 31 December 2023		**56,520**	**18,109**	**74,629**
Profit for the year			12,496	12,496
Other comprehensive income for the year				
Total comprehensive income for the year			**12,496**	**12,496**
Other distribution to shareholders	25		(1,121)	(1,121)
Dividends declared	15		(580)	(580)
Balance at 31 December 2024		**56,520**	**28,904**	**85,424**

The accompanying notes on pages 9 to 46 are an integral part of these consolidated and separate financial statements.

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		12,496	5,380
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation of property, plant and equipment and intangible assets	8, 19, 20, 21, 22	11,847	11,877
Net impairment losses on financial assets	12	954	998
Write-down of trade payables		(167)	-
Losses on disposals of property, plant and equipment	8	58	-
Write-down of inventories to net realisable value	11	327	339
Interest income	23	(2,258)	(2,187)
Interest expense	24	10,405	8,283
Foreign exchange translation differences		(4,244)	1,189
Operating cash flows before working capital changes		**29,418**	**25,879**
Decrease/(increase) in inventories	11	(5,450)	4,974
Increase in trade and other receivables	12	(2,639)	(6,664)
Increase/(decrease) in other tax liabilities, net		(370)	980
Increase in trade and other payables	17	(371)	376
Changes in working capital		**(8,830)**	**(334)**
Interest paid	16	(9,765)	(8,102)
Net cash (used in)/from operating activities		**10,823**	**17,443**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(7,848)	(9,335)
Issued Loans	13	(75,820)	
Net cash used in investing activities		**(83,668)**	**(9,335)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	16	145,642	77,462
Repayment of borrowings	16	(73,806)	(82,500)
Other distribution to shareholders	25	(1,236)	(1,056)
Net cash from/(used in) financing activities		**70,600**	**(6,094)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		**3,136**	**1,122**
Cash and cash equivalents at the end of the year		**891**	**3,136**

1 The Group and its Operations

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for JSC Georgian Beer Company (the "Company" and/or "GBC") and its subsidiaries (the "Group").

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

In March 2021 the Company established a 100% subsidiary GBC Invest LLC and contributed its 20.04% of share in Retail Group LLC in the equity of the subsidiary (Note 10, 25). Operations of GBC Invest LLC is limited to holding its shares in Retail Group LLC and contributing to the equity of the investee upon request and funding from the Company. In December 2022, GBC Invest LLC acquired 100% shares of Chocheli Business Group LLC, that holds 100% shares of Dolnay Consultants LLC, holding 26.67% shares of Retail Group LLC. In December 2023, the Company purchased 100% of shares of Zedazeni 2012 LLC, a distribution company of the Group's produced/imported products, generating about 82% of total local sales of the Company.

As of 31 December 2023, Group's immediate and ultimate parent company was Mixori LLC owned by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili, holding 50%/50% of shares respectively. In February 2024 Group's immediate and ultimate parent company has changed from Mixori LLC to Chocheli investment Group LLC owned by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili, holding 50%/50% of shares respectively. In November 2024 Daily LLC acquired 100% shares of GBC from CIG LLC.

As of 31 December 2024, the Group's immediate and ultimate parent company was Daily LLC.

As of 31 December 2024, ultimate owners of Daily LLC are as follows:

Name	Percentage of ownership
Davit Kukhalashvili	30.442%
Archil Gegenava	25.333%
Zurab Zakariadze	21.871%
Rusudan Maisuradze	5.911%
Tsezar Chocheli	5%
Izolda Charigogdishvili	5%
Tsiala Darchiashvili	4.278%
Uta Maziashvili	1.278%
Marina Petriashvili	0.887%

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

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

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

2 Operating Environment of the Group

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

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

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

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

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

Climate change. The Group is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change. The Group management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the consolidated and separate financial statements, and the future effects on the Group's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Group's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Group operates.

3 Material Accounting Policies

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency. The functional and presentation currency of the Group at the respective end of the reporting period is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL"). Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into

3 Material Accounting Policies (Continued)

functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the consolidated and separate statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Finance costs, net'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2024, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = GEL 2.8068 (2023: USD 1 = GEL 2.6894) and EUR 1 = 2.9306 (2023: EUR 1 = GEL 2.9753). The principal average rate of exchange used for translating income and expenses was USD 1 = GEL 2.7208 (2023: USD 1 = GEL 2.6279) and EUR 1 = 2.9440 (2023: EUR 1 = GEL 2.8416).

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

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

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

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

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

	Useful lives in years
Buildings	20 to 25
Plant and equipment	8 to 15
Office equipment	3 to 6
Merchandising and advertising equipment	2 to 6
Vehicles	7 to 10
Other	2 to 5

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

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

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

Impairment of goodwill. Goodwill is not amortised, but it is tested for impairment annually. The Group tests goodwill for impairment at least annually and whenever there are indications that goodwill may be

3 Material Accounting Policies (Continued)

impaired. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

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

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

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

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

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

All of the financial assets of the Group and the Company fall into the AC measurement category as at 31 December 2024 and 31 December 2023 and comprise of 'trade and other receivables', 'loans issued' and 'cash and cash equivalents'.

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

All of the financial liabilities of the Group and the Company fall within other financial liabilities measurement category both as at 31 December 2024 and 31 December 2023 and comprise of 'trade and other payables', and 'Borrowings' in the statement of financial position.

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

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

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

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

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

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

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

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

Loans Issued. Issued loans are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

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

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

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

3 Material Accounting Policies (Continued)

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

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Going concern. Management prepared these consolidated and separate financial statements on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business. In making this judgement management considered the Groups and the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Group and the Company. The Company was in breach of covenants disclosed in note 16.

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

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions. Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2024 would be to increase it by GEL 1,120 thousand or decrease it by GEL 1,084 thousand (2023: increase by GEL 319 thousand or decrease by GEL 644 thousand).

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

Accounting for the investment in associate and subsidiaries. On December 7, 2023, JSC Georgian Beer Company acquired 100% of the equity interest in Zedazeni 2012 LLC, thereby obtaining control and resulting in the subsidiary's consolidation into the Group. The acquisition was accounted for in accordance with the acquisition method, whereby the purchase consideration was allocated to the identifiable assets acquired and liabilities assumed, based on their respective fair values as of the acquisition date. Any excess of the consideration transferred over the fair value of the net identifiable assets was recognized as goodwill. The Group Management decided from practical point of view to consolidate the financial results of the subsidiary for the whole December, despite the acquisition date, in the consolidated financial statements, due to immaterial impact on relevant financial statement line items. The subsidiary's income, expenses,

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

assets, and liabilities have been consolidated, while any intragroup transactions, balances, and unrealized gains or losses between the parent company and the subsidiary have been fully eliminated in the consolidation process.

Estimated impairment of goodwill. The Group tests goodwill for impairment annually and whenever there are indications that goodwill may be impaired. The recoverable amount was determined based on discounted cash flow method. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period and cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates, which do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the Group operates. The WACC (weighted average cost of capital) used in impairment test is reflecting optimal structure of capital in developing countries. The details and results of goodwill impairment test are disclosed in note 9.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2024:

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

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

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

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

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2025 or later, and which the Group has not early adopted.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025)

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026).

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (Issued on 30 January 2014).

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

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

At 31 December 2024, outstanding balances of the Group with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company*	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other receivables	1,053	-	3,379	2,290
Loans issued	78,868	-	-	-

At 31 December 2024, outstanding balances of the Company with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company*	Subsidiary	Associates	Other related parties
Trade and other payables	-	(76)	-	-
Trade and other receivables	-	22,172	-	-
Loans issued	78,868	28,803	-	-

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

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

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

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

The expense items of the Group with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company*	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue**	371	-	23,707	618
Repair and maintenance	44	-	-	-
Other income	60	-	-	-

The expense items of the Company with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Immediate parent company*	Subsidiary	Associates	Other related parties
Revenue**	(407)	130,099	(17,763)	(778)
Repair and maintenance	44	-	-	-
Rent Income		204	-	-
Finance income	-	2,257	-	-

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

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

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

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

* Details about the change of parent company is presented in note 1

**The amounts represent Revenue and cashbacks, discounts, retro-bonuses accounted for as a reduction to revenue in the consolidated and separate financial statements in accordance with IFRS 15.

Key management compensation. Key management of the Group consists of 13 Directors in total. Key management of JSC GBC are CEO, Deputy CEO and heads of following departments - Quality Control, Logistics, Production, Marketing and communication, financial, administrative, legal support and compliance, technical and sales. Key management of Zedazeni 2012 LLC are CEO and General Manager. The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 2,426 thousand (2023: GEL 2,351 thousand). Accrued liabilities toward key management are nil as at 31 December 2024 and 2023.

Key management of the Company consists of 11 Directors which are CEO, Deputy CEO and heads of following departments - Quality Control, Logistics, Production, Marketing and communication, financial, administrative, legal support and compliance, technical and sales. The remuneration of the key management for the year ended 31 December 2024 and 31 December 2023 consisting mostly of annual salaries and bonuses was included in 'General and administrative expenses' and 'Selling and distribution costs' in the amount of GEL 2,181 thousand (2023: GEL 2,106 thousand). Accrued liabilities toward key management are nil as at 31 December 2024 and 2023.

8 Property, Plant and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Vehicles	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2023	19,029	95,399	1,546	28,233	-	4,399	2,105	150,711
Accumulated depreciation	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	-	(2,174)	-	(87,784)
					-			
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**-**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	-	1,714	3,240	7,919
Addition due to business combination			11		2,928	141		3,080
Transfers	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-		(773)	-	(773)
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,199)	-	(11,887)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	-	773	-	773
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
					-			
Cost at 1 January 2024	20,702	97,333	1,710	30,651	2,928	5,474	2,139	160,937
Accumulated depreciation	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(29)	(2,600)	-	(98,898)
					-			
Carrying amount at 1 January 2024	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
Additions	305	310	193	3,365	3,471	2,187	1,726	11,557
Transfers	110	454	(2)	-	-	-	(562)	-
Disposals	(247)	-	-	(58)	(588)	(1,427)	-	(2,320)
Depreciation charge	(896)	(5,525)	(185)	(3,662)	(610)	(1,708)	-	(12,586)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	258	1,094	-	1,352
Cost at 31 December 2024	20,870	98,097	1,901	33,958	5,811	6,234	3,303	170,174
Accumulated depreciation	(9,586)	(68,570)	(1,536)	(26,845)	(381)	(3,214)	-	(110,132)
Carrying amount at 31 December 2024	**11,284**	**29,527**	**365**	**7,113**	**5,430**	**3,020**	**3,303**	**60,042**

8 Property, Plant and Equipment (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Plant and equipment	Office equipment	Merchandising and advertising equipment	Other	CIP & uninstalled equipment	Total
Cost at 1 January 2023	19,029	95,399	1,546	28,233	4,399	2,105	150,711
Accumulated depreciation	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	(2,174)	-	(87,784)
Carrying amount at 1 January 2023	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
Additions	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
Transfers	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
Disposals	-	-	-	-	(773)	-	(773)
Depreciation charge	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	773	-	773
Carrying amount at 31 December 2023	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
Cost at 1 January 2024	20,702	97,333	1,699	30,651	5,333	2,139	157,857
Accumulated depreciation	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(2,600)	-	(98,869)
Carrying amount at 1 January 2024	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
Additions	305	310	79	3,365	2,116	1,726	7,901
Transfers	110	454	(2)	-	-	(562)	-
Disposals	(247)	-	-	(58)	(1,427)	-	(1,732)
Depreciation charge	(896)	(5,525)	(131)	(3,662)	(1,687)	-	(11,901)
Depreciation of disposals	-	-	-	-	1,094	-	1,094
Cost at 31 December 2024	20,870	98,097	1,776	33,958	6,022	3,303	164,026
Accumulated depreciation	(9,586)	(68,570)	(1,482)	(26,845)	(3,193)	-	(109,676)
Carrying amount at 31 December 2024	**11,284**	**29,527**	**294**	**7,113**	**2,829**	**3,303**	**54,350**

Property, plant and equipment of the Company was fully pledged as collateral for borrowings and other financial liabilities as at 31 December 2024 and 2023.

9 Goodwill

Movements in goodwill arising on the acquisition of subsidiaries are:

In thousands of GEL	2024	2023
Gross book value at 1 January	11,668	-
Accumulated impairment losses at 1 January	-	-
Carrying amount at 1 January	**11,668**	**-**
Acquisition of subsidiary	-	11,668
Impairment loss	-	-
Carrying amount at 31 December	**11,668**	**11,668**
Gross book value at 31 December	11,668	11,668
Accumulated impairment losses at 31 December		-
Carrying amount at 31 December	**11,668**	**11,668**

In December 2023, the Company acquired 100% shares of Zedazeni 2012 LLC (the "Acquiree"). Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree. Amount of consideration and negative net assets was GEL 5 and GEL11,663 thousands respectively.

Goodwill is tested annually for impairment. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount was determined based on discounted cash flow method. These calculations use cash flow projections based on financial budgets approved by management covering a five-year period. Management determined the budgeted growth rates and gross margin based on past performance and its market expectations. Cash flows beyond the five-year period are extrapolated using the estimated growth rates, which do not exceed the long-term average growth rate for the business sector of the economy in which the Group operates. The WACC (weighted average cost of capital) used in impairment test is 15.79%, reflecting optimal structure of capital in developing countries. The average weighted cost of capital reflects all the risks associated with financing the Acquiree's activities with attracted and own funds. Financing of the Acquiree's activities at the expense of its own capital reflects the risks that characterize equity capital investments, while the risks of financing by attracted funds are reflected by the interest rate at which the Acquiree can obtain a loan.

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

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

The Group carried out test for goodwill impairment at the end of 2024 and no impairment as identified.

10 Investment in Associate Accounted for Using the Equity Method

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

In December 2022, in order to increase its interest in "Magniti", the Group acquired 100% of shares of Chocheli Business Group LLC, which holds 100% of shares of Dolnay Consultants LLC holding 26,67% of Retail Group LLC. As a result of the transaction, the Company indirectly held 46,71% of the shares of Retail Group as at 31 December 2023 and 2024.

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Carrying amount at 1 January	**23,990**	**22,859**
Share of profit/loss of associate	221	1,131
Additional investment in associate	-	-
Carrying amount at 31 December	**24,211**	**23,990**

Principal business activity of the Retail Group LLC is the operation of retail stores under the brand name "Magniti" throughout Georgia. The major assortment offered by "Magniti" includes but is not limited to food (perishable, non-perishable), beverages, cleaning, household products and other. Retail Group LLC is one of the leaders of FMCG industry in Georgia, demonstrating growth increase in sales from year-to-year (2024: 28%; 2023: 5%). Changes after the end of the reporting period are disclosed in Note 31.

Summarised financial information of the associate is as follows at 31 December 2024

In thousands of Georgian Lari	Retail Group LLC
Current assets	103,788
Non-current assets	239,728
Current liabilities	181,952
Non-current liabilities	155,792
Revenue	728,799
Profit from continuing operations	473
Total comprehensive income for the year	473

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

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

11 Inventories

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Raw materials	9,569	7,920
Packaging materials	6,104	6,824
Spare parts	6,468	4,158
Finished goods	5,215	4,589
Goods for resale	2,280	966
Work in progress	1,549	1,375
Other	94	752
Total inventories at 31 December	**31,279**	**26,584**

During 2024 the Group has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 3,099 thousand (2023: GEL 587 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' (Note 22) and 'Cost of sales' (Note 19) in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Raw materials	9,569	7,920
Packaging materials	6,104	6,824
Spare parts	6,468	4,158
Finished goods	4,159	3,493
Goods for resale	2,280	966
Work in progress	1,549	1,375
Other	66	268
Total inventories at 31 December	**30,195**	**25,004**

During 2024, the Company has recognized obsolete inventory provision with the amount of GEL 327 thousand (2023: GEL 339 thousand). The amount has been included in 'Other Operating Expenses, net' in profit or loss for the year.

Finished goods are valued at net realisable value as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

Tota Inventory balance within the limit in the amount of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2024 (2023: GEL 35,000 thousand).

12 Trade and Other Receivables

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Trade receivables	23,774	22,448
Other financial* receivables	324	590
Less credit loss allowance	(5,091)	(4,227)
Total financial assets* within trade and other receivables	***19,007***	***18,811***
Other receivables	25	20
Prepayments	6,119	6,061
Less impairment provision	(2,177)	(1,904)
Total trade and other receivables at 31 December	**22,974**	**22,988**

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

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

in thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(4,227)**	**(3,681)**
Charge for the year	(864)	(546)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(5,091)**	**(4,227)**

To measure the expected credit losses, the Group differentiate trade receivables into two main groups: 'Distributors and Other Individually Significant Customers' and 'Retailers' based on shared credit risk characteristics.
The expected credit loss allowance for 'Distributors and Other Individually Significant Customers' are calculated based on Individual assessment, while for retailers collective approach is applied.

Trade receivables of the Group as at 31 December 2024 for retailers distributed in provision matrix is presented below:

In % of gross value (in thousands of Geogrian Lari)	Loss Rate	Gross carrying amount	ECL charge, net	Net carrying value
Trade Receivable				
-Current	0%	1,103	0	1,103
-less than 30 days overdue	3%	631	21	610
-30 to 90 days overdue	7%	864	63	801
-91 to 180 days overdue	17%	641	112	529
-181 to 360 days overdue	35%	382	133	249
-over 360 days overdue	100%	2,786	2,561	225
Individual assessment		19,958	4,792	15,166
Total		**26,365**	**7,682**	**18,683**

Trade receivables of the Group as at 31 December 2023 for retailers distributed in provision matrix is presented below:

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

12 Trade and Other Receivables (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Trade receivables	27,618	25,123
Other financial* receivables	292	542
Less credit loss allowance	(4,524)	(4,208)
Total financial assets* within trade and other receivables	***23,386***	***21,457***
Other receivables	25	20
Prepayments	6,055	6,016
Less impairment provision	(2,177)	(1,904)
Total trade and other receivables at 31 December	**27,289**	**25,589**

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

Total trade receivable balance within the limit of GEL 35,000 thousand was pledged as collateral for borrowings as at 31 December 2024 and 2023.

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

in thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(4,208)**	**(3,681)**
Charge for the year	(316)	(527)
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(4,524)**	**(4,208)**

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

Other financial receivables of Group and the Company included interest receivable for Mixori LLC in the amount of GEL 364 thousand, which was fully impaired in 2024.

Trade receivables of Group and the Company amounted GEL 2,834 thousand (2023: GEL 3,545 thousand) are denominated in foreign currency, mainly in US Dollars.

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

Trade receivables of the Group include receivables from local distributors in the amount of GEL 24,784 thousand (2023: GEL 21,578 thousand), out of which GEL 2,691 thousand (2023: GEL 2,691 thousand) are fully impaired and the remaining balance as at 31 December 2024 is originated as follows: GEL 22,093 thousand up to 90 days (2023: GEL 18,887 thousand).

About 100% of total trade receivables of the Group outstanding as at 31 December 2023 from local distributors had been settled by the end of April 2024. Receivables outstanding as at 31 December 2024 have been settled by the end of May 2025.

12 Trade and Other Receivables (Continued)

About 100% of total trade receivables of the Company outstanding as at 31 December 2023 from local distributors had been settled by the end of April 2024. Receivables outstanding as at 31 December 2024 have been settled by the end of May 2025

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

13 Loans Issued

Issued loans include loans issued to the subsidiary and to the parent company.

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Loans issued to GBC Invest LLC (subsidiary)	28,803	25,585
Loans issued to Daily LLC (parent company)	78,868	-
Tota loans issued at 31 December	**107,671**	**25,585**

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

In 2024 loan was issued to parent company Chocheli Investment Group LLC ("CIG" LLC). In November 2024 Daily LLC acquired 100% shares of JSC GBC from CIG LLC and assumed the associated loan liability. As at 31 December 2024 GBC has GEL 78,868 thousand issued loan to Daily LLC. Total loan is denominated in US Dollars, bearing no interest rate maturing in December 2024. The unpaid amount is payable by Daily LLC on demand.

Loans issued are neither past due, nor impaired as at 31 December 2024 and 2023. The Company performs individual assessment of loans issued to subsidiary for ECL measurement. ECL approach is disclosed in Note 27.

Refer to Note 29 for the estimated fair value of each class of loans. Information on related party balances is disclosed in Note 7. Changes after the end of the reporting period is disclosed in note 31

14 Cash and Cash Equivalents

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Bank balances payable on demand	1,293	3,673
Cash on hand	170	344
Total cash and cash equivalents at 31 December	**1,463**	**4,017**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Bank balances payable on demand	891	3,136
Total cash and cash equivalents at 31 December	**891**	**3,136**

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

15 Share Capital

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

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

In Georgian Lari	Ordinary Shares 2024	2023
Issued shares	56,519,789	56,519,789
Par value	1	1
Issued and fully paid at 1 January	56,519,789	56,519,789
Total share capital as at 31 December	**56,519,789**	**56,519,789**

In November 2024, the Group declared and approved a dividend distribution to its shareholder, Chocheli Investment Group LLC, which was settled through the transfer of non-cash assets. The dividend was approved by the shareholders and did not involve any cash payment.

The distribution was made through the transfer of land and vehicles, which had a total carrying amount of GEL 580 thousand at the date of distribution.

As the carrying amount and fair value of the assets were equal, no gain or loss was recognized in the statement of profit or loss. This non-cash dividend distribution has been presented as a reduction in retained earnings in equity.

16 Borrowings

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

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Bank overdrafts	5,902	2,692
Term loans	132,855	61,339
Other financial liabilities*	-	155
Total borrowings	**138,757**	**64,186**

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

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Bank overdrafts	5,902	2,692
Term loans	130,236	61,339
Other financial liabilities*	-	155
Total borrowings	**136,138**	**64,186**

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

16 Borrowings (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	80,599	25,092
- US Dollars	6,448	4,098
- Euros	51,710	34,996
Total borrowings at 31 December	**138,757**	**64,186**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Borrowings denominated in:		
- Georgian Lari	80,599	25,092
- US Dollars	3,829	4,098
- Euros	51,710	34,996
Total borrowings at 31 December	**136,138**	**64,186**

Bank borrowings mature in 2031 and bear average coupons of 10.71% in EUR and 12.9% in GEL annually (2023: 11.5% in EUR and 12.2% in GEL annually).

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

In 2024, the Company took out two loans from the bank, amounting to GEL 55,000 thousand and EUR 6,914 thousand, respectively. These funds were subsequently transferred to Chocheli Investment Group LLC as issued loan (Note 13). The GEL loan carries an interest rate of 5.5% plus the National Bank of Georgia's refinance rate, with a maturity date of August 10, 2034. The EUR loan has a fixed interest rate of 10.36% and matures on October 7, 2032. Exposure of the Group's borrowings to interest rate changes at the end of the reporting period are disclosed in Note 28.

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

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

Compliance with covenants. As of 31 December 2024, and 2023, the Company was in breach of covenants for its term loans. However, the Management obtained letters from Banks before the year end, which waive rights to request accelerated repayment of outstanding amounts. Therefore, term loans are classified as current and non-current based on original contractual repayment schedules as at 31 December 2024 and 2023.

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

Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities. The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the consolidated statement of cash flows:

16 Borrowings (Continued)

In thousands or Georgian Lari	
Liabilities from financing activities at 1 January 2023	**70,019**
Cash flows	
Loan drawdowns	77,462
Repayments of principal	(82,500)
Interest payments	(8,102)
Non-cash changes	
Interest accrual	8,283
Acquisition of property, plant and equipment	(2,098)
Foreign exchange adjustments	1,122
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	**64,186**
Cash flows	
Loan drawdowns	145,642
Repayments of principal	(73,806)
Interest payments	(10,050)
Non-cash changes	
Interest accrual	10,695
Other	2,336
Foreign exchange adjustments	(246)
Liabilities from financing activities at 31 December 2024	**138,757**

The table below sets out an analysis in the Company's liabilities that are reported as financing in the separate statement of cash flows:

In thousands or Georgian Lari	
Liabilities from financing activities at 1 January 2023	**70,019**
Cash Flows	
Loan drawdowns	77,462
Repayments of principal	(82,500)
Interest payments	(8,102)
Non-cash changes	
Interest accrual	8,283
Acquisition of property, plant and equipment	(2,098)
Foreign exchange adjustments	1,122
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	**64,186**
Cash Flows	
Loan drawdowns	145,642
Repayments of principal	(73,806)
Interest payments	(9,765)
Non-cash changes	
Interest accrual	10,405
Other	(172)
Foreign exchange adjustments	(352)
Liabilities from financing activities at 31 December 2024	**136,138**

17 Trade and Other Payables

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Trade payables	12,612	12,153
Liabilities for purchased property, plant and equipment	563	450
Other	6	155
Total financial payables within trade and other payables at AC	**13,181**	**12,758**
Advances received	914	1,690
Salaries	177	170
Trade and other payables at 31 December	**14,272**	**14,618**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Trade payables	11,975	11,477
Liabilities for purchased property, plant and equipment	563	450
Other	17	150
Total financial payables within trade and other payables at AC	**12,555**	**12,077**
Advances received	759	1,510
Trade and other payables at 31 December	**13,314**	**13,587**

18 Revenue from Contracts with Customers

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	154,245	113,572
Total revenue from contracts with customers	**154,245**	**113,572**

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks of the Group is derived from local and export customers. Allocation of revenue for the Company generated during the year ended 31 December 2024 between contracts with customer for local and export sales were approximately 92% and 8%, respectively (2023: local sales - 89% and export sales - 11%).

18 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks recognised at a point in time	122,045	115,164
Total revenue from contracts with customers	**122,045**	**115,164**

Revenue from sale of beer and non-alcoholic drinks of the Company is derived from local and export customers. Allocation of revenue for the Company generated during the year ended 31 December 2024 between contracts with customer for local and export sales were approximately 89% and 11%, respectively (2023: local sales - 89% and export sales - 11%).

19 Cost of Sales

Cost of sales of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cost of production materials and resale goods	76,976	57,469
Overheads allocated to finished goods	9,347	8,083
Employee benefits expense	5,743	5,014
Depreciation of property, plant and equipment	1,499	1,474
Total cost of sales	**93,565**	**72,040**

Cost of sales of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cost of production materials and resale goods	58,410	57,749
Overheads allocated to finished goods	9,347	8,083
Employee benefits expense	5,743	5,014
Depreciation of property, plant and equipment	1,499	1,474
Total cost of sales	**74,999**	**72,320**

20 Selling and Distribution Costs

Selling and distribution costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Employee benefits expense	10,803	2,313
Distribution expenses	5,368	2,349
Depreciation of property, plant and equipment	4,397	4,382
Royalty fees	3,302	3,474
Advertising and marketing expenses	2,108	2,599
Total selling and distribution costs	**25,978**	**15,117**

20 Selling and Distribution Costs (Continued)

Selling and distribution cost of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Depreciation of property, plant and equipment	3,657	4,342
Royalty fees	3,302	3,474
Advertising and marketing expenses	2,108	2,599
Employee benefits expense	1,888	1,651
Distribution expenses	1,723	2,037
Total selling and distribution costs	**12,678**	**14,103**

21 General and Administrative Expenses

General and administrative expenses of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Employee benefits expense	6,664	5,576
Depreciation of property, plant and equipment	2,260	1,735
Professional services*	1,036	706
Tax expenses, other than on income	674	1,050
Representative and business trip expenses	547	457
Office expenses	390	190
Bank charges	363	97
Insurance expenses	329	185
Other	1,177	1,018
Total general and administrative expenses	**13,440**	**11,014**

*Professional services include GEL 90 thousand (2023: GEL 56 thousand) fee incurred for audit and other professional services provided for 2024 year by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

General and administrative expenses of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Employee benefits expense	6,037	5,522
Depreciation of property, plant and equipment	2,312	1,739
Professional services	747	683
Tax expenses, other than on income	674	1,050
Representative and business trip expenses	547	457
Bank charges	349	97
Insurance expenses	329	185
Office expenses	231	179
Other	1,066	993
Total general and administrative expenses	**12,292**	**10,905**

22 Other Operating Expenses, net

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Depreciation of property, plant and equipment	4,379	4,321
Other (income)/expenses, net	699	(155)
Total other gain/(losses), net	**5,078**	**4,166**

Other operating expenses, net of Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Depreciation of property, plant and equipment	4,379	4,321
Other (income)/expenses, net	344	(148)
Total other gain/(losses), net	**4,723**	**4,173**

During 2024 and 2023 the Company's production equipment did not work at their full capacity, leading to unallocated depreciation and other overhead expenses. Unallocated depreciation expenses are recognised in the statement of profit or loss through other operating expenses, net.

23 Finance income

Net finance income of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest income	-	(17)
Foreign exchange gain	(3,154)	-
Total finance income recognised in profit or loss	**(3,154)**	**(17)**

Net finance income of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest income	(2,258)	(2,187)
Foreign exchange gain	(4,007)	(57)
Total finance income recognised in profit or loss	**(6,265)**	**(2,244)**

24 Finance costs

Net finance costs of the Group were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest expense	10,695	8,283
Foreign exchange gain/(loss) from borrowings	(19)	1,246
Total finance costs, net recognised in profit or loss	**10,676**	**9,529**

24 Finance costs (Continued)

Net finance costs of the Company were as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest expense	10,405	8,283
Foreign exchange gain/(loss) from borrowings	(237)	1,246
Total finance costs recognised in profit or loss	**10,168**	**9,529**

25 Contingencies and commitments

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

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

Compliance with covenants and details of assets pledged and restricted are disclosed in note 11,12,16.

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

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

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

Guarantee. As at 31.12.2023 the Company was a guarantor for the Mixori LLC liability in minority buy-out transaction. The guarantee was closed in September 2024. Finance costs attributable to the guarantee was paid by the Company.

26 Business Combinations

In order, to secure the biggest sales channel on local market, the in December 2023 Company acquired it's major customer – Zedazeni 2012 LLC, a distribution company, generating about 82% of the Company's total local sales.

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

26 Business Combinations (Continued)

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

Total purchase consideration is GEL 5 thousand, which is payable as at 31 December 2024.

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

27 Principal Subsidiaries and Associates

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

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

28 Financial Risk Management

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

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

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cash and cash equivalents (Note14)	1,463	4,017
Trade and other receivables (Note 12)	19,007	18,811
Loans issued (Note 13)	78,868	-
Total financial assets	**99,338**	**22,828**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cash and cash equivalents (Note14)	891	3,136
Trade and other receivables (Note 12)	23,386	21,457
Loans issued (Note 13)	107,671	25,585
Total financial assets	**131,948**	**50,178**

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

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

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

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

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

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

Cash and cash equivalents are held within one of the top Georgian Banks and credit quality is regularly

monitored according to the information provided by the independent provider of credit ratings Fitch Ratings (Note14).

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

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

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

For loans issued to related parties, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. The criteria used to identify a SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Company's Management. The Company considers a financial instrument to have experienced an SICR when one or more of the following quantitative, qualitative or backstop criteria have been met:

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

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

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

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

28 Financial Risk Management (Continued)

Loans issued to GBC Invest LLC fall under Stage 1 (12-months ECL). Stage 1 financial instruments have not experienced significant increase in credit risk since the initial recognition. The credit quality of loans carried at amortised cost is excellent at 31 December 2024.

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

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future year during the lifetime period for each individual exposure. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof. PD for 12-month ECL for loans issued to subsidiary is insignificant as at 31 December 2024 and 2023.

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

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

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

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

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

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

	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net position**
US Dollars	81,693	(7,855)	73,838	4,161	(4,939)	(778)
Euros	325	(54,111)	(53,786)	1,632	(36,861)	(35,229)
Russian Rubbles	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
Total	**82,022**	**(62,411)**	**19,611**	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**

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

28 Financial Risk Management (Continued)

In thousands of Georgian Lari	At 31 December 2024 Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	At 31 December 2023 Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
US Dollars	106,724	(5,237)	101,487	26,191	(4,939)	21,252
Euros	4,079	(54,111)	(50,032)	5,153	(36,861)	(31,708)
Russian Rubbles	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
Total	**110,807**	**(59,793)**	**51,014**	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**

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

In thousands of Georgian Lari	At 31 December 2024 Impact on profit or loss	At 31 December 2023 Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	7,384	(78)
Euro strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	(5,379)	(3,523)
Total	**2,005**	**(3,601)**

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

In thousands of Georgian Lari	At 31 December 2024 Impact on profit or loss	At 31 December 2023 Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	10,149	2,125
Euro strengthening by 10% (2024: strengthening by 10%)	(5,003)	(3,171)
Total	**5,146**	**(1,046)**

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

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

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

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

In thousands of Georgian Lari	At 31 December 2024 Impact on profit or loss	At 31 December 2023 Impact on profit or loss
Term Loans	(763)	(639)
Total	**(763)**	**(639)**

28 Financial Risk Management (Continued)

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

	At 31 December 2024	At 31 December 2023
In thousands of Georgian Lari	Impact on profit or loss	Impact on profit or loss
Term Loans	(781)	(639)
Total	**(781)**	**(639)**

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

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

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

The table presents the aggregated amounts of the Group's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

Group's exposure to interest rate risks at 31 December 2024:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757

Company's exposure to interest rate risks at 31 December 2024:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138

Group's and Company's exposure to interest rate risks at 31 December 2023:

28 Financial Risk Management (Continued)

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 month	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Total financial liabilities	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

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

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

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

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

The table below shows liabilities at 31 December 2024 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of the Group's financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	17,623	12,946	29,782	173,142	233,493
Trade and other payables	13,369	-	-	-	13,369
Total future payments, including future principal and interest payments	**30,992**	**12,946**	**29,782**	**173,142**	**246,862**

28 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of the Company's financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 6 months	From 6 to 12 months	From 12 to 24 months	Over 24 months	Total
Liabilities					
Bank overdrafts and Term Loans	17,126	12,449	28,786	172,021	230,382
Trade and other payables	12,555	-	-	-	12,555
Total future payments, including future principal and interest payments	**29,681**	**12,449**	**28,786**	**172,021**	**242,937**

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

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

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

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

29 Management of Capital

The Group's and the Company's objectives when managing capital are to safeguard the Group's and the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. The management considers total capital under management to be equity as shown in the statements of consolidated and separate financial position and performs reviews of the capital structure on a regular basis. The amount of capital that the Group and the Company managed as of 31 December 2024 was GEL 75,677 thousand (2023: GEL70,559 thousand) and GEL 85,424thousand (2023: GEL74,629 thousand) respectively.

30 Fair Value Disclosures

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

As of 31 December 2024 and 31 December 2023 the following methods and assumptions were used by the Group and the Company to estimate the fair value of each class of financial instruments for which it is practicable to estimate such value: the fair value is estimated to be the same as the carrying value for cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans issued to subsidiary, trade and other payables, bank overdrafts, term loans and other financial liabilities due within one year due to the short term nature of the financial instruments. They are classified as level three fair values in the fair value hierarchy due to the use of unobservable inputs.

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

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

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value for the Group are as follows:

	31 December 2024				31 December 2023			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	1,463	-	-	**1,463**	4,017	-	-	**4,017**
- Trade receivables	-	22,974	-	**22,974**	-	22,988	-	**22,988**
- Loan provided	-	78,868	-	**78,868**	-	-	-	-
TOTAL ASSETS	**1,463**	**101,842**	**-**	**103,305**	**4,017**	**22,988**	**-**	**27,005**
LIABILITIES								
- Borrowings	-	138,757	-	**138,757**	-	64,186	-	**64,186**
- Trade payables	-	14,272	-	**14,272**	-	14,618	-	**14,618**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**153,029**	-	**153,029**	**-**	**78,804**	-	**78,804**

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value for the Company are as follows:

30 Fair Value Disclosures (Continued)

	31 December 2024				31 December 2023			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	891	-	-	**891**	3,136	-	-	**3,136**
- Trade receivables	-	27,289	-	**27,289**	-	25,589	-	**25,589**
- Loan provided	-	107,671	-	**107,671**	-	25,585	-	**25,585**
TOTAL ASSETS	**891**	**134,960**	-	**135,851**	**3,136**	**51,174**	-	**54,310**
LIABILITIES								
- Borrowings	-	136,138	-	**136,138**	-	64,186	-	**64,186**
- Trade payables	-	13,314	-	**13,314**	-	13,587	-	**13,587**
TOTAL LIABILITIES	-	**149,452**	-	**149,452**	-	**77,773**	-	**77,773**

31 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

As of 31 December, 2024 and 31 December, 2023 all of the Group's and the Company's financial assets fell in AC measurement category and all of the Group's and the Company's financial liabilities were carried at AC.

32 Events after the Reporting Period

Investment in associate and issued loans – The Company had outstanding loans issued to its subsidiary GBC invest LLC and to its parent Daily LLC. Note 13.

The loan to GBC invest LLC was issued for the purpose of acquisition the shares in Retail Group LLC. On January 16, 2025, based on shareholders decision, the shares of Retail Group LLC owned by GBC Invest LLC were reallocated to Daily LLC without any consideration (i.e., free of charge) which resulted in GBC Invest's inability to repay its loan towards JSC GBC. After the transaction Daily LLC directly owns shares in Retail Group LLC and the issued loan for Retail Group share acquisition is classified as distribution of dividend to Daily LLC.

Change of shareholder - In April 2025 Daily LLC has signed a Share Purchase Agreement (SPA) with "Tempo Beverages LTD" (the "Buyer") - an Israeli-resident company. The Company is held under the joint control of Tempo Holdings (2021) Ltd. (hereinafter – "Tempo Holdings") (60%), and Heineken International B.V. (40%). The Buyer engages in the manufacture, import, marketing, sales and distribution of non-alcoholic beverages, light alcoholic beverages, alcoholic beverages, wines and hard drinks. According to the SPA, Daily LLC will settle its borrowings towards the Company in the amount of US dollars 25,000 thousands, that will be used by the Company to settle its existing bank term loans.

Dividend distribution – In May 2025, the Company declared distribution of dividends in the amount of US dollars 3,000 thousand to Daily LLC. Settlement of the dividend payable was performed in a way of set-off against the loan issued to the parent company.

ააგუფი „ქართული ლუდის კომპანია“

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

2024 წლის 31 დეკემბერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ს.ს. ქართული ლუდის კომპანიის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფისა და კომპანიის საქმიანობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფისა და კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის *„აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.*

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა

კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 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 და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ

აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

- ვგეგმავთ და წარვმართავთ ჯგუფის აუდიტს რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოების ან ბიზნეს ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება ჩამოვაყალიბოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მიზნებისთვის შესრულებული აუდიტის სამუშაოს წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და გადახედვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2025 წლის 19 ივნისი
თბილისი, საქართველო

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

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

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა 9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 10
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 11
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ... 21
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 23
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარებთან 25
8 ძირითადი საშუალებები 28
9 გუდვილი 30
10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით 31
11 მარაგები 33
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 34
13 გაცემული სესხები 37
14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 38
15 სააქციო კაპიტალი 38
16 ნასესხები სახსრები 39
17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 42
18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 43
19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 44
20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები 44
21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 45
22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო 46
23 ფინანსური შემოსავალი 46
24 ფინანსური ხარჯები 47
25 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 48
26 საწარმოთა გაერთიანება 49
27 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები 49
28 ფინანსური რისკის მართვა 50
29 კაპიტალის მართვა 59
30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება 60
31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 62
32 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 62

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	60,042	62,039
გუდვილი	9	11,668	11,668
არამატერიალური აქტივები		373	386
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		178	280
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	24,211	23,990
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**96,472**	**98,363**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	31,279	26,584
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	22,974	22,988
გაცემული სესხები	13	78,868	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	1,463	4,017
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**134,584**	**53,589**
სულ აქტივები		**231,056**	**151,952**
საკუთარი კაპიტალი			
საქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		19,720	14,039
სულ საკუთარი კაპიტალი		**76,240**	**70,559**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	126,142	54,303
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**126,142**	**54,303**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	12,615	9,883
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		882	1,561
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	14,272	14,618
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		905	1,028
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**28,674**	**27,090**
სულ ვალდებულებები		**154,816**	**81,393**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**231,056**	**151,952**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2025 წლის 19 ივნისს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	154,245	113,572
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(93,565)	(72,040)
მთლიანი მოგება		**60,680**	**41,532**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(25,978)	(15,117)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(13,440)	(11,014)
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(1,501)	(1,017)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(5,078)	(4,166)
საოპერაციო მოგება		**14,683**	**10,218**
ფინანსური შემოსავალი	23	3,154	17
ფინანსური ხარჯები	24	(10,676)	(9,529)
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	221	1,131
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**7,382**	**1,837**
მოგების გადასახადის ხარჯი			
წლის მოგება		**7,382**	**1,837**
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
სულ წლის სრული შემოსავალი		**7,382**	**1,837**

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**13,201**	**69,721**
წლის მოგება			1,837	1,837
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			1,837	1,837
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(999)	(999)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**14,039**	**70,559**
წლის მოგება			7,382	7,382
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			7,382	7,382
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(1,121)	(1,121)
გამოცხადებული დივიდენდები	15		(580)	(580)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**19,720**	**76,240**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		7,382	1,837
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19,20,21	12,599	11,913
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	1,501	1,017
სავაჭრო ვალდებულებების ჩამოწერა		(167)	-
წმინდა ზარალი/(შემოსულობა) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	8	89	-
მარაგის ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	3,099	587
წილი მეკავშირე საწარმოს შედეგებში	10	(221)	(1,131)
საპროცენტო შემოსავალი	23		(18)
საპროცენტო ხარჯი	24	10,695	8,283
სავალუტო სხვაობები		(3,173)	1,247
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**31,804**	**23,735**
მარაგების ზრდა/(შემცირება)	11	(7,796)	6,771
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა	12	(1,476)	(3,135)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების შემცირება/(ზრდა), ნეტო		(679)	1,291
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების შემცირება	17	(440)	(4,166)
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(10,391)**	**761**
გადახდილი პროცენტი	16	(10,050)	(8,102)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**11,363**	**16,394**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(11,501)	(9,341)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა	8	299	-
გაცემული სესხი	13	(75,820)	-
შვილობილი საწარმოების შეძენა, მიღებული ფულადი სახსრების გარეშე	25		1,926
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(87,022)**	**(7,415)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	148,793	77,462
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(74,452)	(82,500)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	24	(1,236)	(1,056)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**73,105**	**(6,094)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**4,017**	**1,132**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**1,463**	**4,017**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	54,350	58,988
არამატერიალური აქტივები		348	358
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		178	280
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში	25	15,605	15,605
გაცემული სესხები	13	28,803	25,585
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**99,284**	**100,816**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	30,195	25,004
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა	12	27,289	25,589
გაცემული სესხები	13	78,868	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	891	3,136
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**137,243**	**53,729**
სულ აქტივები		**236,527**	**154,545**
საკუთარი კაპიტალი			
საარქციო კაპიტალი	15	56,520	56,520
გაუნაწილებელი მოგება		28,904	18,109
სულ საკუთარი კაპიტალი		**85,424**	**74,629**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	124,266	54,303
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**124,266**	**54,303**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	16	11,872	9,883
სხვა საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		746	1,115
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	17	13,314	13,587
სხვა ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები		905	1,028
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**26,837**	**25,613**
სულ ვალდებულებები		**151,103**	**79,916**
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		**236,527**	**154,545**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2025 წლის 19 ივნისს.

კახაბერ კოტრიკაძე
დირექტორი

ეთერ კინწურაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	18	122,045	115,164
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(74,999)	(72,320)
მთლიანი მოგება		**47,046**	**42,844**
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	20	(12,678)	(14,103)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(12,292)	(10,905)
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	(954)	(998)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო	22	(4,723)	(4,173)
საოპერაციო მოგება		**16,399**	**12,665**
ფინანსური შემოსავალი	23	6,265	2,244
ფინანსური ხარჯები	24	(10,168)	(9,529)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**12,496**	**5,380**
მოგების გადასახადის ხარჯი			
წლის მოგება		**12,496**	**5,380**
წლის სხვა სრული შემოსავალი			
სულ წლის სრული შემოსავალი		**12,496**	**5,380**

ათასი ლარი	შენიშვნები	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		**56,520**	**13,728**	**70,248**
წლის მოგება			5,380	5,380
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			**5,380**	**5,380**
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(999)	(999)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**18,109**	**74,629**
წლის მოგება			12,496	12,496
წლის სხვა სრული შემოსავალი				
წლის სრული შემოსავალი, სულ			**12,496**	**12,496**
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25		(1,121)	(1,121)
გამოცხადებული დივიდენდები	15		(580)	(580)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		**56,520**	**28,904**	**85,424**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		12,496	5,380
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	8,19,20,21	11,847	11,877
ფინანსური აქტივების წმინდა გაუფასურების ზარალი	12	954	998
სავაჭრო ვალდებულებების ჩამოწერა		(167)	-
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი	8	58	-
მარაგების ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე	11	327	339
საპროცენტო შემოსავალი	23	(2,258)	(2,187)
საპროცენტო ხარჯი	24	10,405	8,283
სავალუტო სხვაობები		(4,244)	1,189
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**29,418**	**25,879**
მარაგების შემცირება/(ზრდა)	11	(5,450)	4,974
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	12	(2,639)	(6,664)
სხვა საგადასახადო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება), ნეტო		(370)	980
სავაჭრო და სხვა ვალდებულების ზრდა	17	(371)	376
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**(8,830)**	**(334)**
გადახდილი პროცენტი	16	(9,765)	(8,102)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**10,823**	**17,443**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(7,848)	(9,335)
გაცემული სესხები	13	(75,820)	
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(83,668)**	**(9,335)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	16	145,642	77,462
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(73,806)	(82,500)
სხვა განაწილებები აქციონერებისთვის	25	(1,236)	(1,056)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან/(საქმიანობაში გამოყენებული)		**70,600**	**(6,094)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		**3,136**	**1,122**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		**891**	**3,136**

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ს.ს. „ქართული ლუდის კომპანიისთვის“ (შემდგომში „კომპანია“ და/ან „GBC“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (შემდგომში „ჯგუფი“).

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

2021 წლის მარტში კომპანიამ დააარსა 100% შვილობილი კომპანია შპს ჯიბისი ინვესთი და განახორციელა შპს რითეილ ჯგუფში წილის 20.04% ოდენობის შენატანი შვილობილი საწარმოს საკუთარ კაპიტალში (შენიშვნა 10, 25). შპს ჯიბისი ინვესთის ოპერაციები შემოიფარგლება მხოლოდ შპს რითეილ ჯგუფში მისი წილების ფლობით და მოთხოვნის შესაბამისად ინვესტიციის კაპიტალში შეტანით და დაფინანსებით. 2022 წლის დეკემბერში შპს ჯიბისი ინვესთმა შეიძინა შპს ჩოჩელი ბიზნეს ჯგუფის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants 100%-იან წილს, რომელიც, თავის მხრივ, ფლობს შპს რითეილ ჯგუფის 26.67%-ს. 2023 წლის დეკემბერში კომპანიამ შეიძინა ჯგუფის წარმოებული/იმპორტირებული პროდუქციის სადისტრიბუციო კომპანიის, შპს ზედაზენი 2012-ის, წილების 100%, რაც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 82%-ს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შპს მიქსორი, რომლის მფლობელები იყვნენ ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი, წილების შესაბამისი მფლობელობით 50%/50%. 2024 წლის თებერვალში ჯგუფის უშუალო და მშობელი კომპანია შპს მიქსორიდან შეიცვალა შპს Chocheli investment Group-ით, რომლის მესაკუთრეები არიან ბატონი ცეზარ ჩოჩელი და ქალბატონი იზოლდა ჩირიგოგდიშვილი, წილების შესაბამისი მფლობელობით 50%/50%. 2024 წლის ნოემბერში, შპს დეილიმ შპს Chocheli investment Group-ისგან შეიძინა ქართული ლუდის კომპანიის 100% წილი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შპს დეილი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს დეილის საბოლოო მფლობელები არიან:

სახელი	საკუთრების პროცენტი
დავით კუხალაშვილი	30.442%
არჩილ გეგენავა	25.333%
ზურაბ ზაქარიაძე	21.871%
რუსუდან მაისურაძე	5.911%
ცეზარ ჩოჩელი	5%
იზოლდა ჩარიგოგდიშვილი	5%
ციალა დარჩიაშვილი	4.278%
უტა მაზიაშვილი	1.278%
მარინა პეტრიაშვილი	0.887%

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

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

1 ჯგუფი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

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

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

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

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

კლიმატის ცვლილება. ჯგუფი ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და ზრუნვა კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ გამოეხმაურება მათ ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი ოპერირებს.

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან. საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. კომპანია და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საწარმოთა გაერთიანება. ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად. შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება ვალის თანხის საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა აღირიცხება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

2024 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი სავალუტო კურსები, რომლებიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ნაშთების გადასაყვანად, გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.8068 (2023: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6894) და ევრო 1 = 2.9306 (2023: ევრო 1 = ₾ 2.9753). შემოსავლისა და ხარჯების გადაყვანისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალო სავალუტო კურსი გახლდათ აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.7208 (2023: აშშ დოლარი 1 = ₾ 2.6279) და ევრო 1 = 2.9440 (2023: ევრო 1 = ₾ 2.8416).

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წელი
შენობები	20 -დან 25 წლამდე
დანადგარები და აღჭურვილობა	8 -დან 15 წლამდე
საოფისე მოწყობილობები	3 - დან 6 წლამდე
კომერციული და სარეკლამო აღჭურვილობა	2 -დან 6 წლამდე
ავტომობილები	7-დან 10 წლამდე
სხვა	2 -დან 5 წლამდე

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნებოდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს", „გაცემულ სესხებსა" და „ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს".

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

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

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

3 არსებითი საღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის და შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხებისთვის. გაცემული სესხებისთვის ჯგუფი გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს იყენებს, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე. ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც ტოლია სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც წარმოიქმნება მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა, დეფოლტის შემთხვევაში („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ ჯგუფი გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, თუ ასეთი არსებობს (სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“).

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

თუ ზემოაღნიშნული ხელახალი მოლაპარაკება განპირობებული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნაროობით, ჯგუფი ერთმანეთს უდარებს აქტივის თავდაპირველ და გადასინჯულ, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავდება თუ არა სახელშეკრულებო მოდიფიცირების გამო. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი არსებითად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფი მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირების მეშვეობით ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მოდიფიცირების შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

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

როგორც 2024 წლის 31 დეკემბერს, ისე 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და მოიცავდა „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს" და „ნასესხებ სახსრებს" ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან.

როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების ხარჯების გამოკლებით, და შემდგომში აღრირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

ცვლილებების შეტანა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მათი გამოცემის შემდეგ ცვლილებების შეტანა უნდა დაამტკიცოს ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, რომელმაც დაამტკიცა აღნიშნული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ, წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რაც ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა, ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა ჯგუფისა და კომპანიის ოპერაციებზე. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში მე-16 შენიშვნაში განმარტებულ შეთანხმებებთან.

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

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი ₾ 1,120 ათასით გაზრდა ან ₾ 1,084 ათასით შემცირება (2023: ₾ 319 ათასით გაზრდა ან ₾ 644 ათასით შემცირება).

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

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

მეკავშირე და შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა. 2023 წლის 7 დეკემბერს სს „ქართულმა ლუდის კომპანიამ“ შეიძინა შპს „ზედაზენი 2012“-ის წილობრივი მონაწილეობის 100%, რითაც მოიპოვა კონტროლი და რამაც გამოიწვია შვილობილი საწარმოს ჯგუფში კონსოლიდაცია. შეძენის აღრიცხვა განხორციელდა შეძენის მეთოდის შესაბამისად, რომლის მიხედვითაც შეძენის ანაზღაურება გადანაწილდა იდენტიფიცირებად შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებზე, შეძენის თარიღისთვის მათი შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე გადაცემული ანაზღაურების ნებისმიერი გადამეტება აღიარდა, როგორც გუდვილი. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ პრაქტიკული თვალსაზრისით გადაწყვიტა განეხორციელებინა შვილობილი საწარმოს ფინანსური შედეგების კონსოლიდაცია მთელი დეკემბრისთვის, შეძენის თარიღის მიუხედავად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე არა-არსებითი ზემოქმედების გამო. შვილობილი საწარმოს შემოსავალი, ხარჯები, აქტივები და ვალდებულებები კონსოლიდირებულია, ხოლო ნებისმიერი შიდაჯგუფური ოპრაცია, ნაშთი და არარეალიზებული შემოსულობა ან ზარალი მშობელ კომპანიასა და შვილობილ საწარმოს შორის კონსოლიდაციის პროცესში მთლიანად ელიმინირდა.

გუდვილის შეფასებული გაუფასურება. ჯგუფი ყოველწლიურად და ყოველთვის, როდესაც არსებობს მინიშნება იმისა, რომ გუდვილი შეიძლება გაუფასურდეს, ატრებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. ანაზღაურებადი თანხა განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გამოთვლები იყენებს ფულადი ნაკადების პროგნოზებს, რომლებიც დაფუძნებულია ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებზე, რომელიც ფარავს ხუთწლიან პერიოდს, ხოლო ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირებულია შეფასებული ზრდის ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორის გრძელვადიანი საშუალო ზრდის ტემპს, რომელშიც ჯგუფი ოპერირებს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) ასახავს კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას განვითარებად ქვეყნებში. გუდვილის გაუფასურების ტესტის დეტალები და შედეგები განმარტებულია მე-9 შენიშვნაში.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვრიდან:

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

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

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

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

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია:

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში- ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 18 წარდგენა და ინფორმაციის გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება (გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს).

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

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ჯგუფი და კომპანია არ მოელიან ცვლილებების გავლენას მათ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,053	-	3,379	2,290
გაცემული სესხები	78,868	-	-	-

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(76)	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	22,172	-	-
გაცემული სესხები	78,868	28,803	-	-

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

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

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის დაუფარავი იყო შემდეგი:

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

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები**	371	-	23,707	618
რემონტი და მოვლა-შენახვა	44	-	-	-
სხვა შემოსავალი	60	-	-	-

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

ათასი ლარი	უშუალო მშობელი კომპანია*	შვილობილი საწარმო	მეკავშირე საწარმო	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ამონაგები**	(407)	130,099	(17,763)	(778)
რემონტი და მოვლა-შენახვა	44	-	-	-
ქირავნობის შემოსავალი		204	-	-
ფინანსური შემოსავალი,	-	2,257	-	-

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

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

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ხარჯის მუხლები გახლდათ შემდეგი:

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

* მშობელი კომპანიის ცვლილების შესახებ დეტალები მოცემულია 1-ელ შენიშვნაში.

**თანხები წარმოადგენს ამონაგებს და ქეშბექებს, დისკონტებს, რეტრო-ბონუსებს, რომლებიც, კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღრიცხულია, როგორც ამონაგების შემცირება, ფასს 15-ის შესაბამისად.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. ჯგუფის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს შეადგენდა მისი ჯამში 13 დირექტორი. სს ქართული ლუდის კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები არიან აღმასრულებელი დირექტორი და აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე, ასევე შემდეგი დეპარტამენტების უფროსები: ხარისხის კონტროლი, ლოჯისტიკა, წარმოება, მარკეტინგი და კომუნიკაცია, ფინანსური, ადმინისტრაციული, იურიდიული მხარდაჭერისა და შესაბამისობის, ტექნიკური და გაყიდვების დეპარტამენტები. შპს ზედაზენი 2012-ის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს წარმოადგენენ მისი აღმასრულებელი დირექტორი და გენერალური მენეჯერი. 2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში" და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში" თანხით ₾ 2,426 ათასი (2023: ₾ 2,351 ათასი). . 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისადმი დარიცხული ვალდებულება არის ნულის ტოლი.

კომპანიის მთავარ ხელმძღვანელ პირებს შეადგენდა 11 დირექტორი, რომლებიც არიან-აღმასრულებელი დირექტორი და შემდეგი დეპარტამენტების უფროსები: ხარისხის კონტროლი, ლოჯისტიკა, წარმოება, მარკეტინგი და კომუნიკაცია, ფინანსური, ადმინისტრაციული, იურიდიული მხარდაჭერისა და შესაბამისობის, ტექნიკური და გაყიდვების დეპარტამენტები. 2024 წლის 31 დეკემბერსა და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მთავრი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება ძირითადად მოიცავდა წლიურ ხელფასსა და ბონუსებს, რაც ასახულია „საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებში" და „გაყიდვისა და დისტრიბუციის დანახარჯებში" თანხით ₾ 2,181 ათასი (2023: ₾ 2,106 ათასი). . 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთავარი ხელმძღვანელი პირებისადმი დარიცხული ვალდებულება არის ნულის ტოლი.

8 ძირითადი საშუალებები

ინფორმაცია ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ არის შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ბი	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობი ლობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	ავტომობილები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,029	95,399	1,546	28,233	-	4,399	2,105	150,711
დაგროვილი ცვეთა	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	-	(2,174)	-	(87,784)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**-**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	-	1,714	3,240	7,919
დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად			11		2,928	141		3,080
გადაცემები	1,662	1,551	-	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლების	-	-	-	-		(773)	-	(773)
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(29)	(1,199)	-	(11,887)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	-	773	-	773
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
თვითღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	20,702	97,333	1,710	30,651	2,928	5,474	2,139	160,937
დაგროვილი ცვეთა	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(29)	(2,600)	-	(98,898)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	**12,012**	**34,288**	**359**	**7,468**	**2,899**	**2,874**	**2,139**	**62,039**
დამატებები	305	310	193	3,365	3,471	2,187	1,726	11,557
გადაცემა	110	454	(2)	-	-	-	(562)	-
გასვლა	(247)	-	-	(58)	(588)	(1,427)	-	(2,320)
ცვეთის ხარჯი	(896)	(5,525)	(185)	(3,662)	(610)	(1,708)	-	(12,586)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	258	1,094	-	1,352
თვითღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	20,870	98,097	1,901	33,958	5,811	6,234	3,303	170,174
დაგროვილი ცვეთა	(9,586)	(68,570)	(1,536)	(26,845)	(381)	(3,214)	-	(110,132)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	**11,284**	**29,527**	**365**	**7,113**	**5,430**	**3,020**	**3,303**	**60,042**

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების შესახებ:

ათასი ლარი	მიწა და შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	საოფისე მოწყობილობები	კომერციული და სარეკლამო მოწყობილობები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დასამონტაჟებელი მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	19,029	95,399	1,546	28,233	4,399	2,105	150,711
დაგროვილი ცვეთა	(7,874)	(57,660)	(1,228)	(18,848)	(2,174)	-	(87,784)
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 1 იანვარს	**11,155**	**37,739**	**318**	**9,385**	**2,225**	**2,105**	**62,927**
დამატებები	11	383	153	2,418	1,714	3,240	7,919
გადაცემა	1,662	1,551	-	-	(7)	(3,206)	-
გასვლა	-	-	-	-	(773)	-	(773)
ცვეთის ხარჯი	(816)	(5,385)	(123)	(4,335)	(1,199)	-	(11,858)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	773	-	773
საბალანსო ღირებულება 2023 წ. 31 დეკემბერს	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
თვითღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	20,702	97,333	1,699	30,651	5,333	2,139	157,857
დაგროვილი ცვეთა	(8,690)	(63,045)	(1,351)	(23,183)	(2,600)	-	(98,869)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 1 იანვარს	**12,012**	**34,288**	**348**	**7,468**	**2,733**	**2,139**	**58,988**
დამატებები	305	310	79	3,365	2,116	1,726	7,901
გადაცემა	110	454	(2)	-	-	(562)	-
გასვლა	(247)	-	-	(58)	(1,427)	-	(1,732)
ცვეთის ხარჯი	(896)	(5,525)	(131)	(3,662)	(1,687)	-	(11,901)
ცვეთა გასვლისას	-	-	-	-	1,094	-	1,094
თვითღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	20,870	98,097	1,776	33,958	6,022	3,303	164,026
დაგროვილი ცვეთა	(9,586)	(68,570)	(1,482)	(26,845)	(3,193)	-	(109,676)
საბალანსო ღირებულება 2024 წ. 31 დეკემბერს	**11,284**	**29,527**	**294**	**7,113**	**2,829**	**3,303**	**54,350**

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ძირითადი საშუალებები სრულად დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით.

9 გუდვილი

შვილობილი საწარმოებს შეძენისას წარმოქმნილი გუდვილის ცვლილებები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 1 იანვარს	**11,668**	-
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 1 იანვარს	-	-
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**11,668**	-
შვილობილი საწარმოს შეძენა	-	11,668
გაუფასურების ზარალი	-	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**	**11,668**
მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება 31 დეკემბერს	11,668	11,668
დაგროვილი გაუფასურების ზარალი 31 დეკემბერს		-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**11,668**	**11,668**

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

გუდვილი ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხისთვის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე. ეს გათვლები იყენებს ფულადი სახსრების ნაკადების პროგნოზს, რაც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, რომელიც მოიცავს ხუთწლიან პერიოდს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ბიუჯეტირებული ზრდის ტემპები და მთლიანი მარჟა წარსული შესრულების გამოცდილების და მისი საბაზრო მოლოდინების საფუძველზე. ფულადი ნაკადები ხუთწლიან პერიოდს მიღმა ექსტრაპოლირებულია ზრდის სავარაუდო ტემპების გამოყენებით, რომლებიც არ აღემატება გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს იმ ეკონომიკის ბიზნეს სექტორისთვის, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. გაუფასურების ტესტში გამოყენებული WACC (კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება) არის 15,79 %, რაც ასახავს განვითარებად ქვეყნებში კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურას. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება ასახავს ყველა იმ რისკს, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს საქმიანობის მოზიდული და საკუთარი სახსრებით დაფინანსებასთან. შეძენილი საწარმოს საქმიანობის დაფინანსება საკუთარი კაპიტალის ხარჯზე ასახავს რისკებს, რომლებიც ახასიათებს საკუთარ კაპიტალში კაპიტალის ინვესტიციებს, ხოლო მოზიდული სახსრებით დაფინანსების რისკები აისახება საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც შეძენილი საწარმოსთვის შესაძლებელია სესხის მიღება.

9 გუდვილი (გაგრძელება)

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

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

ჯგუფმა გუდვილის გაუფასურების ტესტი 2024 წლის ბოლოს განახორციელა და გაუფასურება არ გამოვლენილა.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია ფლობდა შპს რითეილ ინვესთმენთის წილის 33.4%-ს, რომელიც თავის მხრივ ფლობდა შპს რითეილ ჯგუფის („მაგნიტი") 60%-ს. 2021 წლის მარტში კომპანიამ მოახდინა მისი საინვესტიციო მფლობელობის სტრუქტურის რეორგანიზაცია შპს რითეილ ჯგუფში. შპს რითეილ ინვესთმენთში წილის სანაცვლოდ კომპანიამ დაიკავა თავისი 20.04% წილები შპს რითეილ ჯგუფში და განახორციელა შენატანი მისი ახლადშექმნილი 100% შვილობილი შპს ჯიბისი ინვესთის კაპიტალში. ოპერაციის შედეგად GBC-მ შეწყვიტა მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციის აღრიცხვა მის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სამაგიეროდ, ინვესტიცია შპს რითეილ ჯგუფში აღრიცხულია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

„მაგნიტში" მისი წილის გაზრდის მიზნით ჯგუფმა შეიძინა შპს ჩოჩელი ბიზნეს გრუფის 100%-იანი წილი, რომელიც ფლობს შპს Dolnay Consultants-ის 100%-იან წილს , ხოლო ის ფლობს "შპს რითეილ ჯგუფის 26,67%-ს. ოპერაციის შედეგად, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობდა რითეილ ჯგუფის წილების 46,71%-ს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობას.

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	**23,990**	**22,859**
წილი მეკავშირე საწარმოს მოგებაში/ზარალში	221	1,131
დამატებითი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	-	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	**24,211**	**23,990**

შპს რითეილ ჯგუფის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საცალო მაღაზიების, საფირმო სახელწოდებით „მაგნიტი", ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. „მაგნიტის" მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, არა-მალფუჭებადი), სასმელებით, დასუფთავების, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. შპს რითეილ ჯგუფი საქართველოს FMCG სექტორის ერთ-ერთი ლიდერია, რომელიც აჩვენებს შემოსავლების მნიშვნელოვან ზრდას წლიდან წლამდე (28% 2024 წელს და 5% 2023 წელს). საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს შემდგომ პერიოდში მომხდარი ცვლილებები განმარტებულია 31-ე შენიშვნაში.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მეთოდის გამოყენებით (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	შპს რითეილ ჯგუფი
მოკლევადიანი აქტივები	103,788
გრძელვადიანი აქტივები	239,728
მოკლევადიანი ვალდებულებები	181,952
გრძელვადიანი ვალდებულებები	155,792
ამონაგები	728,799
მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან	473
სულ, წლის სრული შემოსავალი	473

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

ათასი ლარი	შპს რითეილ ჯგუფი
მოკლევადიანი აქტივები	87,749
გრძელვადიანი აქტივები	157,727
მოკლევადიანი ვალდებულებები	136,742
გრძელვადიანი ვალდებულებები	103,434
ამონაგები	569,758
მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან	2,379
სულ, წლის სრული შემოსავალი	2,379

11 მარაგები

ჯგუფის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
ნედლეული მასალები	9,569	7,920
შესაფუთი მასალა	6,104	6,824
სათადარიგო ნაწილები	6,468	4,158
მზა პროდუქცია	5,215	4,589
გადასაყიდი პროდუქცია	2,280	966
დაუმთავრებელი წარმოება	1,549	1,375
სხვა	94	752
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**31,279**	**26,584**

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 3,099 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 587 ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში - „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო" (შენიშვნა 22) და „რეალიზაციის თვითღირებულებაში"(შენიშვნა19).

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთები 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
ნედლეული მასალები	9,569	7,920
შესაფუთი მასალა	6,104	6,824
სათადარიგო ნაწილები	6,468	4,158
მზა პროდუქცია	4,159	3,493
გადასაყიდი პროდუქცია	2,280	966
დაუმთავრებელი წარმოება	1,549	1,375
სხვა	66	268
სულ მარაგი 31 დეკემბერს	**30,195**	**25,004**

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ აღიარა მოძველებული მარაგის ანარიცხი 327 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 339ათასი ლარი). თანხა შეტანილია წლის მოგებაში ან ზარალში, „სხვა საოპერაციო ხარჯებში, ნეტო".

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მზა პროდუქცია შეფასებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებით.

კომპანიის მარაგის ნაშთი 35,000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებული იყო ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წ.: 35,000 ათასი ლარი).

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი

	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნა	23,774	22,448
სხვა ფინანსური მოთხოვნა *	324	590
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(5,091)	(4,227)
***სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში**	***19,007***	***18,811***
სხვა მოთხოვნა	25	20
გადახდილი ავანსი	6,119	6,061
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	(2,177)	(1,904)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**22,974**	**22,988**

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

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

ათასი ლარი

	2024	2023
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(4,227)**	**(3,681)**
წლის დარიცხვა	(864)	(546)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(5,091)**	**(4,227)**

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

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით , ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დარიცხვა, ნეტო	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნა				
-მიმდინარე	0%	1,103	0	1,103
-30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	3%	631	21	610
-ვადაგადაცილება 30-დან 90-დღემდე	7%	864	63	801
-ვადაგადაცილება 91-დან 180-დღემდე	17%	641	112	529
-ვადაგადაცილება 181-დან 360-დღემდე	35%	382	133	249
-360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	2,786	2,561	225
ინდივიდუალური შეფასება		19,958	4,792	15,166
სულ		**26,365**	**7,682**	**18,683**

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით , ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები საცალო მოვაჭრეებისთვის, რაც განაწილებულია ანარიცხის მატრიცაში, წარმოდგენილია ქვემოთ:

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები	27,618	25,123
სხვა ფინანსური მოთხოვნები *	292	542
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(4,524)	(4,208)
სულ ფინანსური აქტივები* სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	***23,386***	***21,457***
სხვა მოთხოვნები		
გადახდილი ავანსი	25	20
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	6,055	6,016
	(2,177)	(1,904)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბერს	**27,289**	**25,589**

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი 35, 000 ათასი ლარის ოდენობით დაგირავებულია ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

ათასი ლარი	2024	2023
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 1 იანვარს	**(4,208)**	**(3,681)**
წლის დარიცხვა	(316)	(527)
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებისთვის 31 დეკემბერს	**(4,524)**	**(4,208)**

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

ჯგუფისა და კომპანიის სხვა ფინანსური მოთხოვნები მოიცავს შპს მიქსორისთვის საპროცენტო მოთხოვნას 364 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც სრულად გაუფასურდა 2024 წელს.

ჯგუფისა და კომპნაიის სხვა ფინანსური მოთხოვნები შეადგენს 2,834 ათას ლარს (2023: 3,545 ათასი ლარი) დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, კერძოდ აშშ დოლარში.

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

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 24,784 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 21,578 ათასი ლარი), საიდანაც 2,691 ათასი ლარი (2023: 2,691 ათასი ლარი) სრულად გაუფასურებულია, ხოლო დარჩენილი ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოქმნილია შემდეგნაირად: 22,093 ათასი ლარი 90 დღემდე (2023: 18,887 ათასი ლარი).

ჯგუფის ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან მისაღები მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% ანგარიშსწორებული იყო 2024 წლის აპრილის ბოლოს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დაუფარავი მოთხოვნები ანგარიშსწორდა 2025 წლის მაისი ბოლოს.

კომპანიის დაუფარავი სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 100% ადგილობრივი დისტრიბუტორებისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანგარიშსწორებული იქნა 2024 წლის აპრილის ბოლოსთვის. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დაუფარავი მოთხოვნები ანგარიშსწორდა 2025 წლის მაისის ბოლოსთვის.

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

13 გაცემული სესხები

გაცემული სესხები მოიცავს გაცემულ სესხებს შვილობილი და მშობელი კომპანიებისთვის.

ათასი ლარი	2024	2023
შპს ჯიბისი ინვესთისთვის გაცემული სესხები (შვილობილი კომპანია)	28,803	25,585
შპს დეილისთვის გაცემული სესხები (მშობელი კომპანია)	78,868	-
სულ გაცემული სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**107,671**	**25,585**

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

2024 წელს სესხი გაიცა მშობელი კომპანიისათვის- შპს Chocheli Investment Group (შპს „CIG“). 2024 წლის ნოემბერში შპს დეილი-მ შპს Chocheli Investment Group -ისგან შეიძინა სს ქართული ლუდის კომპანიის აქციების 100% და აიღო მასთან დაკავშირებული სესხის ვალდებულება. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქართული ლუდის კომპანიას შპს დეილისთვის გაცემული ჰქონდა 78,868 ათასი ლარის ოდენობის სესხი. სესხის მთლიანი ოდენობა დენომინირებულია აშშ დოლარში, უპროცენტო განაკვეთით და დაფარვის ვადით 2024 წლის დეკემბერში. გადაუხდელი თანხა შპს დეილის მიერ გადაიხდება მოთხოვნისთანავე.

გაცემული სესხები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია ახორციელებს შვილობილი საწარმოსთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომა განმარტებულია 27-ე შენიშვნაში.

სესხების თითოეული კლასის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებისთვის იხილეთ შენიშვნა 29. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 7-ში. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ განხორციელებული ცვლილებები მოცემულია შენიშვნა 31-ში.

14 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

ათასი ლარი	2024	2023
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	1,293	3,673
ფულადი სახსრები ხელზე	170	344
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**1,463**	**4,017**

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

ათასი ლარი	2024	2023
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	891	3,136
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	**891**	**3,136**

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

15 სააქციო კაპიტალი

2011 წლის სექტემბერში აქციონერთა საერთო კრებამ გადაწყვიტა ₾1 ნომინალური ღირებულების 70,769,900 ჩვეულებრივი აქციის გამოშვება. ამ გადაწყვეტილების მიხედვით თითოეულ აქციონერს უნდა განეხორციელებინა შენატანი (ფულადი ან არაფულადი) სამ-წლიანი პერიოდის განმავლობაში, ამ პერიოდის განუსაზღვრელი ვადით გახანგრძლივების ოფციონით.

2016 წლის 20 დეკემბრის აქციონერთა კრების მიერ კომპანიის სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა ₾ 56,519,789-ით, ამ თარიღით კომპანიის ₾ 1 ნომინალური ღირებულების, სრულად გადახდილი 56,519,789 ჩვეულებრივი აქციის საფუძველზე.

ქართული ლარი	ჩვეულებრივი აქციები 2024	2023
გამოშვებული აქციები	56,519,789	56,519,789
ნომინალური ღირებულება	1	1
გამოშვებული და სრულად გადახდილი 1 იანვრისთვის	56,519,789	56,519,789
სულ სააქციო კაპიტალი 31 დეკემბერს	**56,519,789**	**56,519,789**

2024 წლის ნოემბერში ჯგუფმა გამოაცხადა და დაამტკიცა დივიდენდების განაწილება მისი აქციონერისთვის, შპს Chocheli Investment Group-ისთვის , რომლის ანგარიშსწორებაც არაფულადი აქტივების გადაცემით განხორციელდა. დივიდენდი დამტკიცდა აქციონერების მიერ და არ მოიცავდა რაიმე სახის ფულადი სახსრებით გადახდას.

განაწილება განხორციელდა მიწისა და ავტომობილების გადაცემის გზით, რომლების ჯამური საბალანსო ღირებულება განაწილების თარიღისთვის შეადგენდა 580 ათას ლარს.

რადგან აქტივების საბალანსო და სამართლიანი ღირებულება თანაბარი იყო, მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში შემოსულობა ან ზარალი არ აღირიცხა. აღნიშნული არაფულადი დივიდენდების განაწილება წარმოდგენილია, როგორც საკუთარ კაპიტალში გაუნაწილებელი მოგების შემცირება.

16 ნასესხები სახსრები

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

ჯგუფის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი

	2024	2023
ბანკის ოვერდრაფტი		
ვადიანი სესხები	5,902	2,692
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	132,855	61,339
	-	155
სულ ნასესხები სახსრები	**138,757**	**64,186**

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

კომპანიის ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი

	2024	2023
ბანკის ოვერდრაფტი		
ვადიანი სესხები	5,902	2,692
სხვა ფინანსური ვალდებულებები*	130,236	61,339
	-	155
სულ ნასესხები სახსრები	**136,138**	**64,186**

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

ჯგუფის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი

	2024	2023
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	80,599	25,092
- აშშ დოლარში	6,448	4,098
- ევროში	51,710	34,996
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**138,757**	**64,186**

კომპანიის ნასესხები სახსრები შემდეგ ვალუტებშია დენომინირებული:

ათასი ლარი

	2024	2023
ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:		
- ქართულ ლარში	80,599	25,092
- აშშ დოლარში	3,829	4,098
- ევროში	51,710	34,996
სულ ნასესხები სახსრები 31 დეკემბერს	**136,138**	**64,186**

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ბანკიდან ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადაა 2031 წელი და საშუალო კუპონია წლიური 10.71% ევროში და 12.9% ლარში (2023: 11.5% ევროში და 12.2% ლარში წლიურად).

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

2024 წელს კომპანიამ ბანკიდან ორი სესხი აიღო, შესაბამისად, 55,000 ათასი ლარის და 6,914 ათასი ევროს ოდენობით. ეს თანხები შემდგომში გადაეცა შპს Chocheli Investment Group-ს გაცემული სესხის სახით (შენიშვნა 13). ლარის სესხს აქვს 5.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთი პლუს საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის თარიღით 2034 წლის 10 აგვისტო. ევროს სესხს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 10.36% და დაფარვის ვადაა 2032 წლის 7 ოქტომბერი. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია 28-ე განმარტებით შენიშვნაში.

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

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

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია შესაბამისობაში არ იყო ვადიანი სესხების შეთანხმებულ პირობებთან. თუმცა, ხელმძღვანელობამ, წლის ბოლომდე, ბანკებისგან მიიღო წერილები, რომლების მიხედვით ისინი უარს აცხადებენ დაჩქარებული წესით სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლებაზე. ამრიგად, ვადიანი სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ანალიზი და ჯგუფის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობა, წარმოდგენილი თითოეული პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლებია ის მუხლები, რომლებიც ასახულია, როგორც საფინანსო ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში:

16 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 1 იანვარს	**70,019**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	77,462
ძირითადი თანხის დაფარვა	(82,500)
პროცენტის გადახდა	(8,102)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	8,283
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	145,642
ძირითადი თანხის დაფარვა	(73,806)
პროცენტის გადახდა	(10,050)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	10,695
სხვა	2,336
სავალუტო კორექტირებები	(246)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2024 წ. 31 დეკემბერს	**138,757**

ცხრილში ქვემოთ მოცემულია კომპანიის იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც ინდივიდუალურ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც საფინანსო:

ათასი ლარი	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 1 იანვარს	**70,019**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	77,462
ძირითადი თანხის დაფარვა	(82,500)
პროცენტის გადახდა	(8,102)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	8,283
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(2,098)
სავალუტო კორექტირებები	1,122
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წ. 31 დეკემბერს	**64,186**
ფულადი ნაკადები	
სესხის ათვისება	145,642
ძირითადი თანხის დაფარვა	(73,806)
პროცენტის გადახდა	(9,765)
არაფულადი ცვლილებები	
პროცენტის დარიცხვა	10,405
სხვა	(172)
სავალუტო კორექტირებები	(352)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2024 წ. 31 დეკემბერს	**136,138**

17 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2024	2023
სავაჭრო ვალდებულებები	12,612	12,153
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	563	450
სხვა	6	155
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**13,181**	**12,758**
მიღებული ავანსი	914	1,690
ხელფასები	177	170
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**14,272**	**14,618**

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2024	2023
სავაჭრო ვალდებულებები	11,975	11,477
ვალდებულებები შეძენილი ძირითადი საშუალებებისთვის	563	450
სხვა	17	150
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, ამორტიზებული ღირებულებით	**12,555**	**12,077**
მიღებული ავანსი	759	1,510
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**13,314**	**13,587**

18 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

ათასი ლარი	2024	2023
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	154,245	113,572
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**154,245**	**113,572**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან ჯგუფის ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო გაყიდვების მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 92% და 8%, შესაბამისად (2023: ადგილობრივი გაყიდვები - 89% და ექსპორტი - 11%).

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

ათასი ლარი	2024	2023
ამონაგები ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან, რომელიც დროის გარკვეულ მომენტში აღიარდება	122,045	115,164
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**122,045**	**115,164**

ლუდისა და არა-ალკოჰოლური სასმელების გაყიდვიდან კომპანიის ამონაგები მიიღება ადგილობრივი და საექსპორტო მომხმარებლებისგან. 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს კომპანიის წარმოქმნილი ამონაგების ადგილობრივ და საექსპორტო გაყიდვების მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე განაწილება გახლდათ დაახლოებით 89% და 11%, შესაბამისად (2023: ადგილობრივი გაყიდვები - 89% და ექსპორტი - 11%).

19 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ჯგუფის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საწარმოო მასალებისა და გადასაყიდი პროდუქციის ღირებულება	76,976	57,469
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	9,347	8,083
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,743	5,014
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,499	1,474
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**93,565**	**72,040**

კომპანიის რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საწარმოო მასალებისა და გადასაყიდი პროდუქციის ღირებულება	58,410	57,749
მზა პროდუქციაზე განაწილებული ზედნადები ხარჯები	9,347	8,083
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	5,743	5,014
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	1,499	1,474
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**74,999**	**72,320**

20 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ჯგუფის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	10,803	2,313
დისტრიბუციის ხარჯები	5,368	2,349
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,397	4,382
როიალტის საფასური	3,302	3,474
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,108	2,599
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**25,978**	**15,117**

კომპანიის გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	3,657	4,342
როიალტის საფასური	3,302	3,474
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები	2,108	2,599
დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	1,888	1,651
დისტრიბუციის ხარჯები	1,723	2,037
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**12,678**	**14,103**

21 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ჯგუფის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	6,664	5,576
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	2,260	1,735
პროფესიული მომსახურება*	1,036	706
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	674	1,050
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	547	457
საოფისე ხარჯები	390	190
საბანკო ხარჯები	363	97
დაზღვევის ხარჯები	329	185
სხვა	1,177	1,018
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**13,440**	**11,014**

*პროფესიული მომსახურება მოიცავს ₾ 90 ათასს (2023: ₾ 56 ათასი), საზღაურს, 2024 წელს აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის.

კომპანიის საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	6,037	5,522
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	2,312	1,739
პროფესიული მომსახურება	747	683
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	674	1,050
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	547	457
საბანკო ხარჯები	349	97
დაზღვევის ხარჯები	329	185
საოფისე ხარჯები	231	179
სხვა	1,066	993
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**12,292**	**10,905**

22 სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო

ჯგუფის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,379	4,321
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	699	(155)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო	**5,078**	**4,166**

კომპანიის სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო, შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	4,379	4,321
სხვა (შემოსავალი)/ხარჯები, ნეტო	344	(148)
სულ, სხვა საოპერაციო შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო	**4,723**	**4,173**

2024 და 2023 წლებში კომპანიის საწარმოო დანადგარები სრული დატვირთვით არ მუშაობდა, რამაც წარმოქმნა გაუნაწილებელი ცვეთა და სხვა ზედნადები ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდა „სხვა საოპერაციო ხარჯის, ნეტო" მეშვეობით.

23 ფინანსური შემოსავალი

ჯგუფის წმინდა ფინანსური შემოსავალი შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	-	(17)
სავალუტო შემოსულობა	(3,154)	-
სულ, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური შემოსავალი	**(3,154)**	**(17)**

კომპანიის წმინდა ფინანსური შემოსავალი შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	(2,258)	(2,187)
სავალუტო შემოსულობა	(4,007)	(57)
სულ, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური შემოსავალი	**(6,265)**	**(2,244)**

24 ფინანსური ხარჯები

აზეურის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო ხარჯი	10,695	8,283
სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი) ნასესხები სახსრებიდან	(19)	1,246
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	**10,676**	**9,529**

კომპანიის წმინდა ფინანსური ხარჯები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო ხარჯი	10,405	8,283
სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი) ნასესხები სახსრებიდან	(237)	1,246
სულ მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური ხარჯები	**10,168**	**9,529**

25 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან და დეტალური ინფორმაცია დაგირავებულ და შეზღუდულ აქტივებზე განმარტებულია შენიშვნებში 11, 12, 16.

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

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

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

გარანტია. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოადგენდა შპს მიქსორის პასუხისმგებლობის გარანტს მინორიტარული გამოსყიდვის ოპერაციაში. გარანტია დაიხურა 2024 წლის სექტემბერში. გარანტიისთვის მიკუთვნებული ფინანსური ხარჯები კომპანიამ გადაიხადა.

26 საწარმოთა გაერთიანება

ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდვების უდიდესი არხის უზრუნველსაყოფად, კომპანიამ შეიძინა თავისი მსხვილი მომხმარებელი – შპს ზედაზენი 2012, სადისტრიბუციო კომპანია, რომელიც წარმოქმნის კომპანიის მთლიანი ადგილობრივი გაყიდვების დაახლოებით 82%-ს.

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

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

შესყიდვის საზღაური სულ, შეადგენს 5 ათას ლარს, რომელიც გადასახდელია 2024 წლის დეკემბრამდე.

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

27 ძირითადი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები

ჯგუფის შვილობილი და მეკავშირე საწარმოები წარმოდგენილია ცხრილში ქვემოთ:

სახელი	საქმიანობის სახეობა	ხმათა უფლების პროცენტი	მფლობელობის პროცენტი	რეგისტრაციის ქვეყანა
შვილობილი საწარმოები				
შპს ზედაზენი 2012	სადისტრიბუციო კომპანია	100%	100%	საქართველო
შპს ჯიბისი ინვესთი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	საქართველო
შპს ჩოჩელი ბიზნეს გრუფი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	საქართველო
შპს დოლნეი ქონსალთანთსი	საინვესტიციო საწარმო	100%	100%	კვიპროსი
მეკავშირე საწარმოები				
შპს რითეილ ჯგუფი	საცალო ვაჭრობა	46,71%	46,71%	საქართველო

28 ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

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

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2024	2023
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	1,463	4,017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 0)	19,007	18,811
გაცემული სესხები (შენიშვნა13)	78,868	-
სულ ფინანსური აქტივები	**99,338**	**22,828**

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

ათასი ლარი	2024	2023
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა14)	891	3,136
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 0)	23,386	21,457
გაცემული სესხები (შენიშვნა13)	107,671	25,585
სულ ფინანსური აქტივები	**131,948**	**50,178**

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

შპს ჯიბისი ინვესთისთვის გაცემული სესხები მიეკუთვნება 1 ეტაპს (12 თვიანი ECL). პირველი ეტაპის ფინანსურ ინსტრუმენტებს არ განუცდია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ამორტიზებული ღირებულებით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი შესანიშნავია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ECL-ის შესაფასებლად, კომპანია ახორციელებს შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას.

როგორც წესი, ECL არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლი: EAD, PD და LGD რომლებიც განმარტებული და ახსნილია ზემოთ, რომელიც ახლანდელ ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების წინასწარი შეფასებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო წლისა და მომსახურების ვადის პერიოდისთვის, თითოეული რისკის დაქვემდებარებისთვის. ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და შესწორდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ, რისკი დაიფარა ან დეფოლტს ჰქონდა ადგილი გასულ თვეში). ასე ეფექტურად გამოითვლება ECL თითოეული სამომავლო პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღამდე და ჯამდება. ECL-ის გამოთვლებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მისი მიახლოებითი მნიშვნელობა. 12-თვიანი ECL-ისთვის PD შვილობილი კომპანიებისთვის გაცემული სესხებისთვის უმნიშვნელოა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.

გარე რეიტინგების საფუძველზე შეფასების პრინციპები. გარკვეულ რისკებს გააჩნია გარე საკრედიტო რისკის რეიტინგები და ისინი გამოიყენება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ გამოყენებული დეფოლტისა და გადარჩენის სტატისტიკური მონაცემებიდან საკრედიტო რისკის პარამეტრების - PD და LGD - შესაფასებლად. ეს მიდგომა გამოიყენება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მიმართ.

ჯგუფი რეგულარულად მიმოიხილავს თავის მეთოდოლოგიას და დაშვებებს, რათა შეამციროს სხვაობა შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. მსგავსი ტესტირება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ მაინც ტარდება.

ECL-ის შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტირების შედეგების შესახებ ინფორმაცია მიეწოდება ხელმძღვანელობას და უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ დამატებითი ზომები მიიღება მოდელებისა და დაშვებების დასახვეწად.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით გავლენას მოახდენს სავალუტო კურსის ცვლილებები. ჯგუფი გარკვეულ ოპერაციებს უცხოურ ვალუტებში ახორციელებს. ჯგუფი წარმოებულებს არ იყენებს სავალუტო რისკის მართვისთვის, იმავდროულად ჯგუფის ხელმძღვანელობა ცდილობს მსგავსი რისკის შემცირებას უცხოურ ვალუტაში ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი და იმავე დონეზე მართვით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2024 წ. 31 დეკემბერი			2023 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	81,693	(7,855)	73,838	4,161	(4,939)	(778)
ევრო	325	(54,111)	(53,786)	1,632	(36,861)	(35,229)
რუსული რუბლი	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
სულ	**82,022**	**(62,411)**	**19,611**	**5,931**	**(42,072)**	**(36,141)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკი საანგარიშგებო პერიოდების ბოლოს:

	2024 წ. 31 დეკემბერი			2023 წ. 31 დეკემბერი		
ათასი ლარი	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	106,724	(5,237)	101,487	26,191	(4,939)	21,252
ევრო	4,079	(54,111)	(50,032)	5,153	(36,861)	(31,708)
რუსული რუბლი	4	(445)	(441)	138	(272)	(134)
სულ	**110,807**	**(59,793)**	**51,014**	**31,482**	**(42,072)**	**(10,590)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგების ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	7,384	(78)
ევროს გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	(5,379)	(3,523)
სულ	**2,005**	**(3,601)**

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგების ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	10,149	2,125
ევროს გამყარება 10% -ით (2024: გამყარება 10% -ით)	(5,003)	(3,171)
სულ	**5,146**	**(1,046)**

რისკი გამოთვლილ იქნა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის და კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, რომ მერყევი საპროცენტო განაკვეთები უარყოფით გავლენას მოახდენენ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფი არ იყენებს წარმოებულებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვისთვის, თუმცა ბანკთან გაფორმებული შეთანხმებები არ იძლევა საპროცენტო განაკვეთების ცალმხრივად გაზრდის საშუალებას. ჯგუფი რამდენიმე ფინანსურ ინსტიტუტთან მუშაობს რისკის შერბილებისთვის.

ჯგუფისა და კომპანიის ცვალებადგანაკვეთებიანი ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავდა მხოლოდ ნასესხებ სახსრებს (საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, მაშასადამე, საპროცენტო განაკვეთის რისკი შერბილებულია მათთან მიმართებით).

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის მგრძნობელობაზე განაკვეთის 1%-ით მერყეობაზე. ანალიზი ჩატარდა ნასესხებ სახსრებზე იმ დაშვების საფუძველზე, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების თანხა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში.

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ვადიანი სესხები	(763)	(639)
სულ	**(763)**	**(639)**

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის მგრძნობელობაზე განაკვეთის 1%-ით მერყეობაზე. ანალიზი ჩატარდა ნასესხებ სახსრებზე იმ დაშვების საფუძველზე, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების თანხა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში.

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	2023 წ. 31 დეკემბერი გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
ვადიანი სესხები	(781)	(639)
სულ	**(781)**	**(639)**

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სენსიტიურობის **ანალიზის შეზღუდვები.** ზემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტი, სხვა დაშვებების უცვლელად დატოვების პირობებში. რეალურად კორელაცია არსებობს დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის.

აღსანიშნავია ასევე, რომ ეს სენსიტიურობები არაწრფივია და დიდი ან მცირე გავლენის ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია არ შეიძლება. სენსიტიურობის ანალიზი არ ითვალისწინებს, რომ ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების მართვა აქტიურად ხორციელდება.

ამასთან, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება შეიცვალოს ნებისმიერი ფაქტობრივი საბაზრო ცვლილების მოხდენისას. ზემოთ მოცემული სენსიტიურობის ანალიზის სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტიკური ბაზრის ცვლილებებს, რათა მოხდეს პოტენციური რისკის დემონსტრირება, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ჯგუფის შეხედულებას ბაზრის შესაძლო, ახლო მომავლის ცვლილებებზე, რომელთა სარწმუნოდ წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია; ასევე, გაკეთებულია დაშვება, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად იცვლება.

ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, რომელიც კატეგორიზებულია უფრო ადრინდელის, სახელშეკრულებო პროცენტის ხელახალი ფასწარმოქმნის ან დაფარვის ვადის თარიღის მიხედვით:

ჯგუფის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	9,009	3,622	12,151	113,975	138,757

კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	8,647	3,242	11,323	112,926	136,138

ჯგუფისა და კომპანიის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სულ ფინანსური ვალდებულებები	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	7,227	2,762	5,262	48,935	64,186

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს ყოველდღიურად ესაჭიროება თავისი ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების რესურსები. ლიკვიდობის რისკს ჯგუფის ხელმძღვანელობა მართავს. ხელმძღვანელობა ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების განმეორებითი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, და სავაჭრო და სხვა დავალიანებასა და ობლიგაციებს. ჯგუფი ინვესტიციებს ახორციელებს დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეძლოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნაზე სწრაფად და შეუფერხებლად რეაგირება. ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფული, საბანკო დეპოზიტები - ფულადი რეალიზება გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნაზე რეაგირებისთვის.

ხორციელდება ლიკვიდობის მონიტორინგი და ლიკვიდობის სტრესის რეგულარული ტესტირება სხვადასხვა სცენარებით, რომლებიც მოიცავს როგორც ნორმალურ, ისე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის. დაფარვის ვადის ცხრილებში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო, არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, გამოყენებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული ვითარების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადასახდელი თანხები გადაყვანილია სპოტ სავალუტო კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	17,623	12,946	29,782	173,142	233,493
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,369	-	-	-	13,369
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**30,992**	**12,946**	**29,782**	**173,142**	**246,862**

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	17,126	12,449	28,786	172,021	230,382
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,555	-	-	-	12,555
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**29,681**	**12,449**	**28,786**	**172,021**	**242,937**

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,753	-	-	-	12,753
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**23,142**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**108,021**

28 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნამდე და 6 თვეზე ნაკლები	6 - 12 თვე	12 - 24 თვე	24 თვეზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
ბანკის ოვერდრაფტი და ვადიანი სესხები	10,210	6,181	11,782	66,916	95,089
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	179	-	-	-	179
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12,077	-	-	-	12,077
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო პროცენტისა და ძირითადი თანხის ჩათვლით	**22,466**	**6,181**	**11,782**	**66,916**	**107,345**

29 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის და კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის ჯგუფის და კომპანიის უნარის დაცვა, განაგრძოს მუშაობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. ხელმძღვანელობა მთელ კაპიტალს საკუთარ კაპიტალად მიიჩნევს, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში და კაპიტალის სტრუქტურის მიმოხილვას რეგულარულად ახორციელებს. კაპიტალის რაოდენობა, რომელიც მართულია ჯგუფისა და კომპანიის მიერ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 75,677 ათასი ლარი (2023: 70,559 ათასი ლარი) და 85,424 ათასი ლარი (2023: 74,629 ათასი ლარი) შესაბამისად.

30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები" და ფასს 13-ის „სამართლიანი ღირებულების შეფასება" მოთხოვნების შესაბამისად. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ. რადგან ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტების დიდი ნაწილისთვის ადვილად ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია არ არსებობს, სამართლიანი ღირებულების დასადგენად აუცილებელია განსჯის გამოყენება, არსებული ეკონომიკური მდგომარეობისა და ინსტრუმენტზე მიკუთვნებად სპეციფიური რისკების გათვალისწინებით. აქ მოცემული შეფასებები შეიძლება არ იყოს ის თანხები, რომელთა მიღებას ჯგუფი და კომპანია შეძლებდა კონკრეტული ინსტრუმენტის ბაზარზე სრულად რეალიზების შედეგად.

2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი და კომპანია შემდეგ მეთოდებსა და დაშვებებს იყენებდნენ თითოეული ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა მსგავსი ღირებულების შეფასება პრაქტიკულად მიზანშეწონილი იყო: შეფასებული სამართლიანი ღირებულება იგივეა რაც საბალანსო ღირებულება ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, ბანკის ოვერდრაფტისა და იმ ვადიანი სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომელთა დაფარვის ვადა ერთ წელში დადგება, ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ხანმოკლე დაფარვის პერიოდის გამო. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მესამე დონის სამართლიანი ღირებულებები, რადგან არადაკვირვებადი ინფორმაცია არ გამოიყენება.

ჯგუფისა და კომპანიის ვადიანი სესხებისა და იმ სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელთა დაფარვის ვადა ერთი წლის შემდეგ დადგება, მათი სამართლიანი ღირებულების ასევე გონივრულ შეფასებად მიიჩნევა, რადგან ერთ წელზე ხანგრძლივი სესხების ნომინალური საპროცენტო განაკვეთები რეალური საბაზრო განაკვეთის მიზანშეწონილი მიახლოებით მნიშვნელობად მიიჩნევა იმ სესხებთან მიმართებით, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკის დონე და დაფარვის პერიოდი გააჩნია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მიჩნეულია, რომ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრული შეფასებაა, რადგან ითვლება, რომ აუნაზღაურებადი თანხების ანარიცხები დისკონტის გონივრული შეფასებაა, რომელიც საჭიროა საკრედიტო რისკის გავლენის ასახვისთვის.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მაგრამ რომლებისთვისაც სამართლიანი ღირებულებები განმარტებულია: სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით განხორციელებული სამართლიანი ღირებულებების ანალიზი და ჯგუფის იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, შემდეგია:

30 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

	2024 წ. 31 დეკემბერი				2023 წ. 31 დეკემბერი			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,463	-	-	**1,463**	4,017	-	-	**4,017**
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	22,974	-	**22,974**	-	22,988	-	**22,988**
- გაცემული სესხი	-	78,868	-	**78,868**	-	-	-	-
სულ აქტივები	**1,463**	**101,842**	**-**	**103,305**	**4,017**	**22,988**	**-**	**27,005**
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	138,757	-	**138,757**	-	64,186	-	**64,186**
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	14,272	-	**14,272**	-	14,618	-	**14,618**
სულ ვალდებულებები	**-**	**153,029**	**-**	**153,029**	**-**	**78,804**	**-**	**78,804**

კომპანიისთვის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

	2024 წ. 31 დეკემბერი				2023 წ. 31 დეკემბერი			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	891	-	-	**891**	3,136	-	-	**3,136**
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	27,289	-	**27,289**	-	25,589	-	**25,589**
- გაცემული სესხი	-	107,671	-	**107,671**	-	25,585	-	**25,585**
სულ აქტივები	**891**	**134,960**	**-**	**135,851**	**3,136**	**51,174**	**-**	**54,310**
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	136,138	-	**136,138**	-	64,186	-	**64,186**
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	13,314	-	**13,314**	-	13,587	-	**13,587**
სულ ვალდებულებები	**-**	**149,452**	**-**	**149,452**	**-**	**77,773**	**-**	**77,773**

31 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ში, „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა)სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL); (ბ) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) სავალო ინსტრუმენტები, (გ) სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) წილობრივი ინსტრუმენტები და (დ) ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. მოგებაში ან ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ (FVTPL) ფინანსურ აქტივებს ორი ქვეკატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა FVTPL-ით შეფასება სავალდებულოა და (ii) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ თავდაპირველი შეფასებისას ან შემდეგ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნა ცალკე კატეგორიას წარმოქმნის.

2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის და კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიას მიეკუთვნებოდა და ჯგუფისა და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აისახებოდა.

32 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში და გაცემული სესხები – კომპანიას ჰქონდა მისი შვილობილი საწარმოსთვის - შპს ჯიბისი ინვესთისთვისა და მისი მშობელი საწარმოსთვის - შპს დეილისთვის გაცემული დაუფარავი სესხები. შენიშვნა 13.

შპს ჯიბისი ინვესთისთვის სესხი გაიცა შპს რითეილ ჯგუფის წილების შეძენის მიზნებისთვის. 2025 წლის 16 იანვარს, აქციონერთა გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს ჯიბისი ინვესთის მიერ ფლობილი შპს რითეილ ჯგუფის წილები გადაეცა შპს დეილის ყოველგვარი ანაზღაურების გარეშე (ანუ უსასყიდლოდ), რამაც შედეგად გამოიწვია ჯიბისი ინვესთის მიერ სს ქართული ლუდის კომპანიისადმი არსებული სესხის დაფარვის შესაძლებლობის არ ქონა. აღნიშნული ოპერაციის შემდეგ, შპს დეილი პირდაპირ ფლობს წილებს შპს რიეთეილ ჯგუფში და რითეილ ჯგუფის წილის შესაძენად გაცემული სესხი კლასიფიცირებულია, როგორც შპს დეილისთვის დივიდენდის განაწილება.

წილის მფლობელის ცვლილება - 2025 წლის აპრილში შპს დეილიმ წილების შესყიდვის ხელშეკრულება (SPA) გააფორმა ისრაელის რეზიდენტ კომპანია „Tempo Beverages LTD“-სთან („მყიდველი“). კომპანია Tempo Holdings (2021) Ltd.-ის (შემდგომში - „Tempo Holdings“) (60%) და Heineken International BV-ის (40%) ერთობლივი კონტროლის ქვეშაა. მყიდველი ეწევა უალკოჰოლო სასმელების, მსუბუქი ალკოჰოლური სასმელების, ალკოჰოლური სასმელების, ღვინისა და სპირტიანი სასმელების წარმოებას, იმპორტს, მარკეტინგს, გაყიდვას და დისტრიბუციას. SPA-ს თანახმად, შპს დეილი დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ ნასესხებ სახსრებს 25,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელსაც კომპანია გამოიყენებს არსებული საბანკო ვადიანი სესხების ანგარიშსწორებისთვის.

დივიდენდის განაწილება – 2025 წლის მაისში, კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდების განაწილება შპს დეილისთვის 3,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. სადივიდენდო ვალდებულების ანგარიშსწორება განხორციელდა მშობელ კომპანიაზე გაცემული სესხის გადაქვითვის გზით.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N251282997
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	22.09.2025 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**სალომე სალუქვაძე**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	23487816818925

ორიათას ოცდახუთი წლის ოცდაორ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი "ქართული ლუდის კომპანია" ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2024 წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 136.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თაანხმად 24.48 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 165.48 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტაროს შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე +995 32 2 66 19 18