Retail Group LLC

International Financial Reporting Standards (IFRS)
Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 The Company and its Operations 5
2 Operating Environment of the Company 6
3 Summary of Material Accounting Policies 6
4 Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies 14
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 16
6 New Accounting Pronouncements 17
7 Property and Equipment 19
8 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities 20
9 Inventories 21
10 Trade and Other Receivable 21
11 Cash and Cash Equivalents 22
12 Subscribed Capital 23
13 Borrowings 23
14 Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities 24
15 Trade and Other Payables 25
16 Revenue from Contracts with Customers 25
17 Cost of Sales 25
18 Sales and Distribution Costs 26
19 General and Administrative Expenses 26
20 Finance Income and Costs 27
21 Contingencies and Commitments 27
22 Financial Risk Management 28
23 Management of Capital 31
24 Fair Value Disclosure 31
25 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 32
26 Balances and Transactions with Related Parties 32
27 Events after the Reporting Period 33

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owners and the Supervisory Board of Retail Group LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Retail Group LLC (the "Company") as at 31 December 2024, and the Company's financial performance and 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 Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2024;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the 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 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 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 financial statements and our auditor's report thereon).

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the 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 financial statements are prepared is consistent with the 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 financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the 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 financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing 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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 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 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 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 Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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)

30 April 2025
Tbilisi, Georgia

Retail Group LLC
Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	7	79,872	53,295
Right-of-use assets	8	158,459	103,788
Intangible assets		1,398	644
Total non-current assets		**239,729**	**157,727**
Current assets			
Inventories	9	83,972	54,261
Trade and other receivables	10	14,344	11,562
Cash and cash equivalents	11	5,472	21,926
Total current assets		**103,788**	**87,749**
TOTAL ASSETS		**343,517**	**245,476**
EQUITY			
Subscribed capital	12	27,321	27,321
Unpaid subscribed capital	12	(1,264)	(1,264)
Accumulated deficit		(20,284)	(20,757)
TOTAL EQUITY		**5,773**	**5,300**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	13	-	8,352
Lease liabilities	8	155,792	95,082
Total non-current liabilities		**155,792**	**103,434**
Current liabilities			
Borrowings	13	5,403	13,779
Lease liabilities	8	20,462	12,523
Trade and other payables	15	156,087	110,440
Total current liabilities		**181,952**	**136,742**
TOTAL LIABILITIES		**337,744**	**240,176**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**343,517**	**245,476**

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 30 April 2025.

Shalva Chocheli
General Director

Elene Qobulashvili
Finance Director

Retail Group LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	16	**728,799**	**569,758**
Cost of sales	17	(588,974)	(465,122)
Gross profit		**139,825**	**104,636**
Other income		915	2,377
Sales and distribution costs	18	(107,993)	(87,274)
General and administrative expenses	19	(12,063)	(7,980)
Other gains/(losses), net		(1,176)	(466)
Operating profit		**19,508**	**11,293**
Foreign exchange (losses less gains)/gains less losses from financing activities	14	(6,877)	296
Finance income	20	516	417
Finance costs	20	(12,674)	(9,627)
Profit before income tax		**473**	**2,379**
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**473**	**2,379**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**473**	**2,379**

The accompanying notes on pages 5 to 33 are an integral part of these financial statements.

Retail Group LLC
Statement of Changes in Equity

thousands of Georgian Lari	Subscribed capital	Unpaid Subscribed capital	Accumulated deficit	Total
Balance at 31 December 2022	**27,321**	**(1,264)**	**(23,136)**	**2,921**
Profit for the year	-	-	2,379	**2,379**
Total comprehensive income for the year	-	-	2,379	**2,379**
Balance at 31 December 2023	**27,321**	**(1,264)**	**(20,757)**	**5,300**
Profit for the year	-	-	473	473
Total comprehensive income for the year	-	-	473	473
Balance at 31 December 2024	**27,321**	**(1,264)**	**(20,284)**	**5,773**

The accompanying notes on pages 5 to 33 are an integral part of these financial statements.

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		473	2,379
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	7	13,648	11,669
Depreciation of right-of-use asset	8	20,355	14,076
Amortisation of intangible assets		208	149
Net (recovery)/impairment losses on financial assets	10	(409)	62
Write-off damaged and expired goods, and stock count differences		6,952	5,855
Loss on disposal/write-off of non-current assets		1,032	378
Interest income	20	(516)	(417)
Interest expense	20	12,674	9,627
Foreign exchange translation differences		6,850	(382)
Other non-cash items		180	67
Operating cash flows before working capital changes		**61,447**	**43,463**
Increase in trade and other receivables		(2,375)	(6,583)
Increase in inventories		(36,663)	(16,422)
Increase in trade and other payables		44,393	25,878
Changes in working capital		**5,355**	**2,873**
Interest income received		516	417
Interest paid for leases	14	(12,096)	(7,264)
Interest paid for borrowings	14	(690)	(2,333)
Net cash from operating activities		**54,532**	**37,156**
Cash flows from investing activities			
Purchases of property and equipment		(39,630)	(10,313)
Proceeds from disposal of property and equipment		35	437
Acquisition of intangible assets		(1,776)	(148)
Net cash used in investing activities		**(41,371)**	**(10,024)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	14	108,015	158,274
Proceeds received under a supplier financing arrangement	14	21,166	16,078
Repayment of borrowings	14	(124,631)	(159,883)
Repayments to a financial institution under a supplier finance arrangement	14	(20,626)	(13,477)
Repayment of lease liabilities – principal	14	(13,428)	(11,077)
Net cash used in financing activities		**(29,504)**	**(10,085)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(111)	2
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	**11**	**21,926**	**4,877**
Cash and cash equivalents at the end of the year	**11**	**5,472**	**21,926**

1 The Company and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for Retail Group LLC (the "Company").

The Company was incorporated on 7 November 2017 and is domiciled in Georgia. The Company is a Limited Liability Company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Tbilisi Tax Inspection with identification number 436041659. As of 31 December 2024 and 2023 the Company's ownership structure was following:

	31 December 2024	31 December 2023
Daily LLC	30.00%	-
Dolnay Consultants Limited	26.67%	26.67%
GBC Investments LLC	20.04%	20.04%
Good Products LLC	13.33%	13.33%
Retail Investments LLC	9.96%	9.96%
Keystone Investments LLC	-	30.00%

As of 31 December 2024, the Company's parent company was Daily LLC through direct and indirect ownership held. For the subsequent ownership change, please refer to the Note 27. The ownership of individual owners of Daily LLC were as follows:

Ownership	31 December 2024
Holding.ge LLC	25.333%
Zurab Zakariadze	21.871%
DNA Capital Invest LLC	21.111%
Chocheli Investment Group LLC	10.000%
David Kukhalashvili	9.331%
JSC Retail Management Georgia	5.556%
Rusudan Maisuradze	5.911%
Marina Petriashvili	0.887%
Total	**100%**

At 31 December 2024 the Company had no ultimate controlling party. As of 31 December 2023, the Company's Parent Company was Mixori LLC, and the Company was ultimately controlled by Mr. Tsezar Chocheli and Mrs. Izolda Charigogdishvili.

Principal activity. The Company's principal business activity is the operation of retail stores under brand-name Magniti throughout Georgia. As of 31 December 2024, the Company had 498 stores (31 December 2023: 349 stores). The major assortment offered by the Company include but are not limited to food (perishable, non-perishable), beverages, finished goods, cleaning, household products and other. The Company has own production line and produces mainly pastry and food products, which are sold in supermarket chain.

Effective from 1 January 2023 until 30 June 2024 Retail Group LLC had formed joint purchase agreement with Gvirila Retail LLC and Daily LLC. The agreement was concluded for the purpose to achieve the best commercial terms with the supplier and offer the best shelf-price for the customers.

Registered address and place of business. The Company's registered address is Mtskheta region, village Tserovani. The principal place of business, head office is located on J.Balanchinis #5, Tbilisi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during last couple of years paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

War between Russia and Ukraine. On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border Russian troops crossed the Ukrainian border. Internationally considered a war, 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 Ruble 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 long-term effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from the actual results.

Climate change. The Company is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change, the Group implemented the following key measures:

- The Company had incorporated climate risks in its impairment stress testing process. An additional "Climate risk" scenario was incorporated in the internal stress testing methodology and will be regularly assessed and reported together with other applicable scenarios.

- The Company is incorporating climate-linked clauses in its contracts with suppliers and pricing mechanisms.

3 Summary of Material Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standard ("IFRS") and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 5.

The preparation of 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 Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Presentation currency. All amounts in these financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and to financing activities are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Foreign exchange gains less losses from financing activities. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Other gains/(losses), net.

The official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia is as follows:

	31 December 2024	31 December 2023
GEL / 1 USD	2.8068	2.6894
GEL / 1 EUR	2.9306	2.9753

At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

Property and equipment. Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment, where required. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

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 Company 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 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 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 gains/(losses), net'.

Depreciation. Land is not depreciated. Depreciation on other items of property and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

- Buildings 10-25 years
- Office equipment 3-5 years
- Vehicles 5-7 years
- Merchandising equipment 3-7 years
- Leasehold improvements 5-10 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company 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.

Right-of-use assets. The Company leases various retail chain store spaces, warehouses and administrative offices in Georgia. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Company allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of real estate for which the Company is a lease, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.

Right-of-use assets are generally depreciated same over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Company is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives of real estate, being three to ten years.

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software licences. Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives of three to seven years.

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

Impairment of non-financial assets. 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 are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial instruments - key measurement terms. 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 the 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.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Refer to Note 24.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the AC measurement category.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company'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 Company of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company 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, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

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 Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI").

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 Company did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company 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.

Trade and other receivables are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL.

The Company applies simplified approach for impairment of trade and other receivables. Note 22 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include, amongst others, the failure of a debtor to engage in a repayment plan with the Company, and a failure to make contractual payments for a period of greater than 360 days past due. The Company 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 Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company 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 liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

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). 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 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.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the first-in, first-out basis. The cost of production 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.

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 less the loss allowance determined applying the expected credit losses model (see further policy in this respect in the section 'Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL').

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

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. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows.

The loss allowance for the cash and cash equivalents is determined applying the expected credit losses model (see further policy in this respect in the section' Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL ").

Subscribed capital. The amount of Company's initial subscribed capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's subscribed capital shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Unpaid subscribed capital. The amount of unpaid subscribed capital presents the amounts declared but not yet contributed by the owners.

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

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable,
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Company exercising that option.

Extension and termination options are included in a number of property leases across the Company. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Company and not by the respective lessor. Extension options (or period after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Company, the Company's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Company would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Company:

- where possible, uses recent third-party financing received by the Company as a starting point, adjusted to reflect changes in financing conditions since third party financing was received,
- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and collateral.

The Company is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset.

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Company and not by the respective lessor. Extension options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended. Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

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.

Contract liabilities. Contract liabilities are amount paid by the retail and corporate customers. They are stated as the monetary non-financial liabilities. Paid amount is not equal to a fixed determined number of goods or services, which will be determined after the sales are recognised (when control of the good 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).

Operating lease. Where the Company is a lessor in a lease which does not transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee (i.e. operating lease), lease payments from operating leases are recognised as other income on a straight-line basis. Modification of a lease is accounted for by the lessor as a new lease from the effective date of the modification, considering any prepaid or accrued lease payments relating to the original lease as part of the lease payments for the new lease.

Income taxes. Income taxes have been provided for in these financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e., net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

3 Summary of Material Accounting Policies (Continued)

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Where provision has been made for ECL of receivables, the impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company 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.

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 income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company 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 and value added taxes.

Sales of goods - retail. The Company operates a chain of retail stores throughout Georgia. Sales are recognised when control of the goods has transferred, being when the goods are consumed by 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.

No element of financing is deemed present as the majority sales are simultaneous and minor portion of credit sales are made with a credit term of 10 days, which is consistent with market practice. A receivable is recognised when the goods are consumed 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.

Employee benefits. Wages, Salaries, contributions to Georgian pension fund, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the 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 the 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 financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analyzed the impact of the macro-economic developments on the operations of the Company. As at 31 December 2024, the Company's current liabilities exceeded current assets by GEL 78,164 thousand (31 December 2023 GEL 48,993 thousand) and the Company has operating profit for 2024 in the amount of GEL 19,508 thousand (2023: GEL 11,293 thousand). Account payable days outstanding increased by seven days and inventory turnover days increased by five days, average collection period is not changed and cash conversion cycle increased by two days during 2024 period. For the Company to maintain liquidity, management has imposed different alternatives, including negotiations with suppliers to extend days payable and settle outstanding liabilities after their products are fully sold, as well as agreement with the financial institution for credit line. In 2024 the Company opened 151 new stores, which financial results will be reflected in the next accounting periods. During 2024 year, the Company became a member of the Daily Group, as a result the consolidated Group has the first position on food retail market and management believe that above transaction will significantly improve the commercial terms and further strengthening the Company's liquidity. It should be noted that the Parent's financial support is in-place in case of need. It is also worth noting that the Company was in compliance with all covenant at 31 December 2024. All the activities and factors listed above will support the Company not to expect cash deficit in future. Improvement of liquidity is expected after the period of proactive growth, when the company stabilizes its operations that will lead to increased profitability and improved liquidity.

Useful lives of property and equipment. The estimation of the useful lives of items of property and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. 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 charge would be to increase/decrease by GEL 1,365 thousand (31 December 2023: GEL 1,167 thousand).

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of retail store space the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.

Otherwise, the Company considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset. Most extension options in retail store space leases have not been included in the lease liability, because the Company could replace the assets without significant cost or business disruption.

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

Extension and termination options. Extension and termination options are included in a number of property leases across the Company. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Company and not by the respective lessor.

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended.

For leases of buildings the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate).
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate).
- Otherwise, the Company considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset.

Most extension options in offices and vehicles leases have not been included in the lease liability, because the Company could replace the assets without significant cost or business disruption.

The lease term is reassessed if an option is actually exercised (or not exercised) or the Company becomes obliged to exercise (or not exercise) it. The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee. During the current financial year, the financial effect of revising lease terms to reflect the effect of exercising extension and termination options was an increase in recognised lease liabilities and right-of-use assets of GEL 1,375 thousand.

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). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate.

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). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs). These amendments require the disclosures of the entity's supplier finance arrangements that enable the users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows and on the entity's exposure to liquidity risk. The purpose of the additional disclosure requirements is to enhance the transparency of the supplier finance arrangements. The amendments do not affect recognition or measurement principles but only disclosure requirements.

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 Company 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). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking. An entity is impacted by the amendments when it has a transaction or an operation in a foreign currency that is not exchangeable into another currency at a measurement date for a specified purpose. The amendments to IAS 21 do not provide detailed requirements on how to estimate the spot exchange rate. Instead, they set out a framework under which an entity can determine the spot exchange rate at the measurement date. When applying the new requirements, it is not permitted to restate comparative information. It is required to translate the affected amounts at estimated spot exchange rates at the date of initial application, with an adjustment to retained earnings or to the reserve for cumulative translation differences. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

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). On 30 May 2024, the IASB issued amendments to IFRS 9 and IFRS 7 to:

(a) clarify the date of recognition and derecognition of some financial assets and liabilities, with a new exception for some financial liabilities settled through an electronic cash transfer system;

(b) clarify and add further guidance for assessing whether a financial asset meets the solely payments of principal and interest (SPPI) criterion;

(c) add new disclosures for certain instruments with contractual terms that can change cash flows (such as some instruments with features linked to the achievement of environment, social and governance (ESG) targets); and

(d) update the disclosures for equity instruments designated at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

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). In April 2024, the IASB has issued IFRS 18, the new standard on presentation and disclosure in financial statements, with a focus on updates to the statement of profit or loss. The key new concepts introduced in IFRS 18 relate to:

- the structure of the statement of profit or loss;
- required disclosures in the financial statements for certain profit or loss performance measures that are reported outside an entity's financial statements (that is, management-defined performance measures); and
- enhanced principles on aggregation and disaggregation which apply to the primary financial statements and notes in general.

IFRS 18 will replace IAS 1; many of the other existing principles in IAS 1 are retained, with limited changes. IFRS 18 will not impact the recognition or measurement of items in the financial statements, but it might change what an entity reports as its 'operating profit or loss'. IFRS 18 will apply for reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and also applies to comparative information. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). The International Accounting Standard Board (IASB) has issued a new IFRS Accounting Standard for subsidiaries. IFRS 19 permits eligible subsidiaries to use IFRS Accounting Standards with reduced disclosures. Applying IFRS 19 will reduce the costs of preparing subsidiaries' financial statements while maintaining the usefulness of the information for users of their financial statements. Subsidiaries using IFRS Accounting Standards for their own financial statements provide disclosures that maybe disproportionate to the information needs of their users. IFRS 19 will resolve these challenges by:

- enabling subsidiaries to keep only one set of accounting records – to meet the needs of both their parent company and the users of their financial statements;
- reducing disclosure requirements – IFRS 19 permits reduced disclosure better suited to the needs of the users of their financial statements.

The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (Issued on 30 January 2014). IFRS 14 permits first-time adopters to continue to recognise amounts related to rate regulation in accordance with their previous GAAP requirements when they adopt IFRS Accounting Standards. However, to enhance comparability with entities that already apply IFRS Accounting Standards and do not recognise such amounts, the standard requires that the effect of rate regulation must be presented separately from other items. An entity that already presents financial statements in compliance with IFRS Accounting Standards is not eligible to apply the standard. This standard will be effective from a date that is yet to be determined by the IASB. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

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). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. In 2015, the IASB decided to postpone the effective date of these amendments indefinitely. The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026). IFRS 1 was clarified that a hedge should be discontinued upon transition to IFRS Accounting Standards if it does not meet the 'qualifying criteria', rather than 'conditions' for hedge accounting, to resolve a potential confusion arising from an inconsistency between the wording in IFRS 1 and the requirements for hedge accounting in IFRS 9. IFRS 7 requires disclosures about a gain or loss on derecognition relating to financial assets in which the entity has a continuing involvement, including whether fair value measurements included 'significant unobservable inputs. This new phrase replaced reference to 'significant inputs that were not based on observable market data'. The amendment makes the wording consistent with IFRS 13. In addition, certain IFRS 7 implementation guidance examples were clarified, and text added that the examples do not necessarily illustrate all the requirements in the referenced paragraphs of IFRS 7. IFRS 16 was amended to clarify that when a lessee has determined that a lease liability has been extinguished in accordance with IFRS 9, the lessee is required to apply IFRS 9 guidance to recognise any resulting gain or loss in profit or loss. This clarification applies to lease liabilities that are extinguished on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies that amendment. To resolve an inconsistency between IFRS 9 and IFRS 15, trade receivables are now required to be initially recognised at 'the amount determined by applying IFRS 15' instead of at 'their transaction price (as defined in IFRS 15)'. IFRS 10 was amended to use less conclusive language when an entity is a 'de-facto agent' and to clarify that the relationship described in paragraph B74 of IFRS 10 is just one example of a circumstance in which judgement is required to determine whether a party is acting as a de-facto agent. IAS 7 was corrected to delete references to 'cost method' that was removed from IFRS Accounting Standards in May 2008 when the IASB issued amendment 'Cost of an Investment in a Subsidiary, Jointly Controlled Entity or Associate.

7 Property and Equipment

Movements in the carrying amount of property and equipment were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Merchandising equipment	Production Equipment	Office equipment	Vehicles	Leasehold improvements	Total
Cost at 31 December 2022	500	27,125	12,511	8,755	2,569	31,603	83,063
Accumulated depreciation	(233)	(11,910)	(2,784)	(4,787)	(742)	(7,936)	(28,392)
As at 31 December 2022	**267**	**15,215**	**9,727**	**3,968**	**1,827**	**23,667**	**54,671**
Additions	-	4,512	102	887	10	5,160	10,671
Disposals	-	(524)	(65)	(48)	(26)	(422)	(1,085)
Depreciation charge	(49)	(4,409)	(1,816)	(1,583)	(366)	(3,446)	(11,669)
Eliminated on disposal	-	343	43	37	15	269	707
As at 31 December 2023	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
Cost at 31 December 2023	500	31,113	12,548	9,594	2,553	36,341	92,649
Accumulated depreciation	(282)	(15,976)	(4,557)	(6,333)	(1,093)	(11,113)	(39,354)
As at 31 December 2023	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
Additions	-	13,298	571	8,116	595	17,898	40,478
Disposals	-	(289)	(11)	(1,027)	-	(96)	(1,423)
Depreciation charge	(49)	(3,152)	(1,838)	(3,622)	(395)	(4,592)	(13,648)
Eliminated on disposal	-	204	4	914	-	48	1,170
As at 31 December 2024	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**
Cost at 31 December 2024	500	44,122	13,108	16,683	3,148	54,143	131,704
Accumulated depreciation	(331)	(18,924)	(6,391)	(9,041)	(1,488)	(15,657)	(51,832)
As at 31 December 2024	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**

At 31 December 2024 property and equipment carried at GEL 78,223 thousand (2023: GEL 51,901 thousand) have been pledged to third parties as collateral for borrowings. Refer to Note 21.

8 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities

The Company leases various retail chain spaces. Rental contracts are typically made for fixed periods of 5-10 years but may have extension options, as described below.

During 2024 year, the Company terminated three lease agreements (2023: six lease Agreements).

In thousands of Georgian Lari	**Real estate**
Cost at 31 December 2022	127,651
Accumulated Depreciation	(40,430)
Carrying amount at 31 December 2022	**87,221**
Additions	24,042
Re-measurement of right-of-use assets	7,750
Depreciation charge	(14,076)
Effect on lease derecognition (cost)	(2,727)
Disposal upon derecognition (accumulated depreciation)	1,578
Cost at 31 December 2023	156,716
Accumulated Depreciation	(52,928)
Carrying amount at 31 December 2023	**103,788**
Additions	76,687
Re-measurement of right-of-use assets	(1,375)
Depreciation charge	(20,355)
Effect on lease derecognition (cost)	(612)
Disposal upon derecognition (accumulated depreciation)	326
Cost at 31 December 2024	231,416
Accumulated Depreciation	(72,957)
Carrying amount at 31 December 2024	**158,459**

The Company recognised lease liabilities as follows:

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2024**	**31 December 2023**
Short-term lease liabilities	20,462	12,523
Long-term lease liabilities	155,792	95,082
Total lease liabilities	**176,254**	**107,605**

Interest expense included in finance costs of 2024 was GEL 12,096 thousand (2023: GEL 7,264 thousand).

Total cash outflow for leases in 2024 was GEL 25,524 thousand (2023: GEL 18,341 thousand).

The lease agreements do not impose any covenants other than the security interests in the leased assets that are held by the lessor. Leased assets may not be used as collateral for borrowings.

Extension and termination options are included in a number of leases across the Company. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Company and not by the respective lessor.

9 Inventories

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Goods for resale – at cost	80,966	53,004
- Food and Beverage	57,836	36,701
- Non-food	23,130	16,303
Meal, pastry and semi-finished goods produced	1,434	865
Other inventories	1,572	392
Total Inventories	**83,972**	**54,261**

Inventories of GEL 83,972 thousand (2023: GEL 54,261 thousand) have been pledged as collateral for borrowings (Note 21).

The cost of inventories recognised as an expense during the period representing cost of sales amounted to GEL 572,343 thousand (31 December 2023: GEL 450,888 thousand).

10 Trade and Other Receivable

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables	700	947
Receivables from suppliers	11,819	7,942
Other financial receivables	259	2,142
Less credit loss allowance	(265)	(674)
Total financial assets within trade and other receivables	**12,513**	**10,357**
Prepayments	1,831	1,205
Total trade and other receivables	**14,344**	**11,562**

Receivable from suppliers includes pre-defined percentage of discounts granted by suppliers for purchase of goods.The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement. For details on application of simplified approach refer to Note 22.The expected loss rates are based on the payment profiles of customers over a period of 12 month before each balance sheet date and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

	31 December 2024				31 December 2023			
In % of gross value (In thousands of Georgian Lari)	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value
Trade receivables								
- current	0%	277	-	277	1%	348	(4)	344
- less than 30 days overdue	0%	91	-	91	10%	138	(14)	124
- 30 to 90 days overdue	0%	53	-	53	30%	59	(18)	41
- 91 to 180 days overdue	0%	3	-	3	70%	32	(22)	10
- 181 to 360 days overdue	0%	47	-	47	90%	73	(65)	8
- Over 360 days Overdue	100%	229	(229)	-	100%	297	(297)	(0)
Total trade receivables	**-**	**700**	**(229)**	**471**	**-**	**947**	**(420)**	**527**

10 Trade and Other Receivable (Continued)

In % of gross value (In thousands of Georgian Lari)	31 December 2024 Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value	31 December 2023 Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value
Receivables from suppliers								
- current	0%	11,799		11,799	1%	7,600	(6)	7,594
- less than 30 days overdue	0%	-	-	-	10%	122	(12)	110
- 30 to 90 days overdue	0%	-	-	-	30%	176	(53)	123
- 91 to 180 days overdue	0%	-	-	-	70%	1	(1)	-
- 181 to 360 days overdue	0%	-	-	-	90%	16	(14)	2
- over 360 days overdue	100%	20	(20)	-	100%	27	(27)	-
Total receivables from suppliers	-	**11,819**	**(20)**	**11,799**	-	**7,942**	**(113)**	**7,829**
Other receivable								
- current	0%	194	-	194	1%	1,982	(15)	1,967
- less than 30 days overdue	0%	11	-	11	10%	25	-	25
- 30 to 90 days overdue	0%	32	-	32	30%	8	(3)	5
- 91 to 180 days overdue	0%	-	-	-	70%	1	(17)	(16)
- 181 to 360 days overdue	0%	6	-	6	90%	9	(13)	(4)
- over 360 days overdue	100%	16	(16)	-	100%	117	(93)	24
Total other receivables	-	**259**	**(16)**	**243**	-	**2,142**	**(141)**	**2,001**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	**(674)**	**(612)**
Recovery	409	-
New originated	-	(62)
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the period	**409**	**(62)**
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	**(265)**	**(674)**

11 Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Current accounts at banks	548	9,561
Cash on hand	1,163	868
Cash in transit	3,761	11,497
Total cash and cash equivalents	**5,472**	**21,926**

11 Cash and Cash Equivalents (Continued)

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2024 and 2023. Refer to Note 22 for the description of the Company's credit risk grading system.

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Good	548	9,561
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand and cash in transit	**548**	**9,561**

12 Subscribed Capital

Based on the resolution of the Company's owners and board minute dated 20 November 2017, subscribed capital was defined as USD 1,500 thousand and was further increased by USD 4,500 thousand based on the owner's decision dated 18 January 2018. Total cash contributions made by the owners during 2017 and 2018 year reached GEL 15,543 thousand (USD 6,000 thousand).

Based on the board minute dated 14 February 2020, decision was made to further increase subscribed capital by GEL 18,509 thousand (USD 6,440 thousand). This decision was altered at the meeting of 16 March 2021 and instead of GEL 18,509 thousand (6,440 thousand USD), the total increase of subscribed capital was defined by GEL 11,778 thousand (USD 4,098 thousand), from which GEL 1,264 thousand (USD 408 thousand) is not yet contributed. Unpaid capital relates to contribution from Retail Investment LLC to be made within the five years period by 2026 year. For the subsequent treatment of unpaid capital, please refer to the Note 27.

13 Borrowings

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Term loan	-	12,119
Credit line	5,403	10,012
Total borrowings	**5,403**	**22,131**

The Company's borrowings are denominated in Georgian Lari. The borrowings bear average interest rate of 12.8% annually. The refinancing rate decreased by 1.5% during the year.

Bank borrowings are secured by the all inventory, subscribed capital and property and equipment (excluding part of vehicles) (Note 7,21). The company has not pledged lease agreements.

As of 31 December 2024, the unutilised credit line balance is GEL: 4,607 thousand. (31 December 2023: GEL nill thousand).

14 Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company'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 statement of cash flows.

	Year ended 31 December 2024				Year ended 31 December 2023			
In thousands of Georgian Lari	**Borrowings**	**Lease liabilities**	**Supplier Finance**	**Total**	**Borrowings**	**Lease liabilities**	**Supplier Finance**	**Total**
Liabilities from financing activities at 1 January	**22,131**	**107,604**	**6,995**	**136,730**	**23,710**	**88,268**	**4,394**	**116,372**
Cash flows								
Borrowing drawdowns	108,015	-	-	**108,015**	158,274	-	-	**158,274**
Supplier finance drawdowns	-	-	21,166	**21,166**	-	-	16,078	**16,078**
Repayments of term loan principal	(12,119)	-	-	**(12,119)**	(3,021)	-	-	**(3,021)**
Repayments of credit line principal	(112,512)	-	-	**(112,512)**	(156,862)	-	-	**(156,862)**
Repayments of lease principal	-	(13,428)		**(13,428)**	-	(11,077)	-	**(11,077)**
Repayments of supplier finance	-	-	(20,626)	**(20,626)**	-	-	(13,477)	**(13,477)**
Interest payments	(690)	(12,096)	-	**(12,786)**	(2,333)	(7,264)	-	**(9,597)**
Non-cash changes								
Interest accrual	578	12,096	-	**12,674**	2,363	7,264	-	**9,627**
New leases	-	76,687	-	**76,687**	-	24,043	-	**24,043**
(Gain)/loss on subsequent measurement	-	(1,375)	-	**(1,375)**	-	7,750	-	**7,750**
Termination of leases	-	(111)	-	**(111)**	-	(1,083)	-	**(1,083)**
Foreign exchange adjustments	-	6,877	-	**6,877**	-	(296)	-	**(296)**
Liabilities from financing activities at 31 December	**5,403**	**176,254**	**7,535**	**189,192**	**22,131**	**107,605**	**6,995**	**136,731**

15 Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade payables	138,292	95,480
Accrued liabilities and other creditors	3,547	2,934
Payables under supplier finance arrangement	7,535	6,995
Liabilities for purchased property and equipment	1,554	706
Total financial payables within trade and other payables	***150,928***	***106,115***
Accrued employee benefit costs	2,535	2,123
Taxes payable	2,154	1,893
Contract liabilities	54	9
Other payables	416	300
Total trade and other payables	**156,087**	**110,440**

The Company has agreed to support a strategic supplier with their cash flows by entering into a supplier finance arrangement. Under the arrangement, a bank acquires the rights to selected trade receivables from the supplier. Following this acquisition, the Company will no longer be able to make earlier direct payments to the supplier and will not be able to offset any of the acquired payables against credit notes received from the supplier. However, the Company has determined that the terms of the trade payable are otherwise substantially unchanged and that it is therefore appropriate to continue presenting the relevant amounts within trade and other payables in the statement of financial position.

For the purpose of the statement of cash flows, management considers that the bank settles the invoices as a payment agent on behalf of the Company. The payments made by the bank are therefore presented as operating cash outflow and financing cash inflow. When the Company subsequently pays the amount outstanding to the bank, this is presented as a financing cash outflow. As a consequence, the payables under supplier finance arrangements are included in the reconciliation of liabilities arising from financing activities in Note 14.

16 Revenue from Contracts with Customers

The Company derives revenue from the transfer of goods at a point in time in the following major product lines:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Food and Beverage	560,259	434,310
Non-food	149,361	117,438
Production	19,179	18,010
Total revenue from contracts with customers	**728,799**	**569,758**

17 Cost of Sales

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Food and Beverage	439,948	342,812
Non-food	129,414	102,806
Production (meal, pastry and semi-finished goods)	19,612	19,504
Total cost of sales	**588,974**	**465,122**

17 Cost of Sales (Continued)

Cost of sale by expense nature are presented below:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cost of resale goods	562,225	440,795
Materials and components used	9,701	9,514
Write-off damaged and expired goods and stock count differences	6,952	5,855
Employee benefits expense	5,758	5,150
Depreciation of property and equipment and right-of-use assets	2,010	1,816
Utilities costs	1,546	1,251
Cost of consumable	417	579
Write-down of inventory to net realisable value	-	45
Other production overhead expenses	365	117
Total cost of sales	**588,974**	**465,122**

**Other production overhead expenses include insurance and other minor production related costs.*

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 207 thousand (2023: GEL 185 thousand).

18 Sales and Distribution Costs

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Employee benefits expense	49,268	39,900
Depreciation and amortisation expenses	29,972	23,199
Utilities costs	12,864	10,762
Bank charges	5,404	3,701
Store supply expense	3,706	3,843
Store's repairs and maintenance services	1,873	1,959
Advertising and promotion expenses	1,044	1,314
Other sales and distribution cost	3,862	2,596
Total sales and distribution costs	**107,993**	**87,274**

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 1,770 thousand (2023: GEL 1,435 thousand).

19 General and Administrative Expenses

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Employee benefits expense	5,280	4,058
Depreciation and amortisation expenses	2,229	879
Professional service fees	2,175	1,803
Taxes other than on income	716	315
Business trip expenses	300	183
Utilities costs	285	123
Other general and administrative expenses	1,078	619
Total general and administrative expenses	**12,063**	**7,980**

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 190 thousand (2023: GEL 146 thousand).

Professional service fee includes GEL 277 thousand (2023: 256 GEL thousand) – fees incurred for audit and other professional services provided for the reporting year by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

20 Finance Income and Costs

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest income on financial assets measured at amortised cost	516	417
Finance income	**516**	**417**
Interest expense from lease liabilities	(12,096)	(7,264)
Interest expense from borrowings	(578)	(2,363)
Finance costs	**(12,674)**	**(9,627)**
Net finance costs	**(12,158)**	**(9,210)**

21 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Company may be received. On the basis of its own estimates, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims in excess of provisions that have been made in these financial statements.

Tax contingencies. Georgian tax and customs legislation which was enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, is subject to varying interpretations when being applied to the transactions and activities of the Company. Consequently, tax positions taken by management and the formal documentation supporting the tax positions may be challenged tax authorities. Georgian tax administration is gradually strengthening, including the fact that there is a higher risk of review of tax transactions without a clear business purpose or with tax incompliant counterparties. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year when decisions about the review was made. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

Capital expenditure commitments. At 31 December 2024 the Company has contractual capital expenditure commitments in respect of property and equipment totalling GEL 126 thousand (2023: GEL 230 thousand).

The Company has already allocated the necessary resources in respect of these commitments. The Company believes that future net income and funding will be sufficient to cover these and any similar commitments.

Assets pledged and restricted. At 31 December the Company has the following assets pledged as collateral:

In thousands of Georgian Lari	Notes	31 December 2024	31 December 2023
Property and equipment	7	78,223	51,901
Inventories	9	83,972	54,261
Subscribed capital	12	27,321	27,321
Total assets pledged and restricted at 31 December		**189,516**	**133,483**

As per assets pledge agreement formed between the Company and the Bank, irrespective of the total pledged assets value, the Bank cannot withdraw the assets with the total value of more than GEL 28,500 thousand (2023: GEL 28,500 thousand). As of 31 December 2024 and 2023, the owners' capital is also pledged, under individual security option.

21 Contingencies and Commitments (Continued)

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company 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.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Company was in compliance with all covenant at 31 December 2024, although the Company was not in compliance with debt to equity covenant at 31 December 2023.

22 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk and other price risks) 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 Company 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 from trade receivables from corporate sales, trade receivable from suppliers and cash and cash equivalents.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company'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 Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit risk grading system. For measuring credit risk and grading financial instruments by the amount of credit risk, the Company applies an approach based on risk grades estimated by external international rating agencies (Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's). External credit ratings are mapped on an internally defined master scale with a specified range of probabilities of default as disclosed in the table below:

Master scale credit risk grade	Corresponding ratings of external international rating agencies (S&P)	Corresponding PD interval
Excellent	AAA to BB+	0.01% - 0.1%
Good	BB to B+	0.11% - 0.5%
Satisfactory	B, B-	0.51% - 10%
Special monitoring	CCC+ to CC-	10% - 99,9%
Default	C, D-I, D-II	100%

22 Financial Risk Management (Continued)

Each master scale credit risk grade is assigned a specific degree of creditworthiness:

- *Excellent* – strong credit quality with low expected credit risk;
- *Good* – adequate credit quality with a moderate credit risk;
- *Satisfactory* – moderate credit quality with a satisfactory credit risk;
- *Special monitoring* – facilities that require closer monitoring and remedial management; and
- *Default* – facilities in which a default has occurred.

External ratings are assigned to counterparties by independent international rating agencies, such as S&P, Moody's and Fitch. These ratings are publicly available. The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade and other receivables (Note 10)		
- Trade receivables, net	471	527
- Receivables from suppliers, net	11,799	7,829
- Other financial receivables, net	243	2,001
Cash and cash equivalents (Note 11)		
- Bank balances payable on demand	548	9,561
Total on-balance sheet exposure at 31 December	**13,061**	**19,918**
Total maximum exposure to credit risk at 31 December	**13,061**	**19,918**

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. The Company utilizes individual assessment for ECL measurement.

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. Individual basis approach is performed for both corporate customers and suppliers with rebate receivables. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of sales and finance teams. Expert judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. As with any economic forecast, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty, and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected. The Company considers these forecasts to represent its best estimate of the possible outcomes and has analysed the non-linearities and asymmetries within the Company's different portfolios to establish that the chosen scenarios are appropriately representative of the range of possible scenarios.

The Company 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 Company Management and further steps for tuning models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in currency, which is 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. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

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

22 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
Georgian Lari	17,628	(188,469)	(170,841)	32,218	(150,321)	(118,103)
US Dollars	357	(144,116)	(143,759)	67	(85,361)	(85,294)
Total	**17,985**	**(332,585)**	**(314,600)**	**32,285**	**(235,682)**	**(203,397)**

The following table presents sensitivities of profit or loss 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	2024	2023
US Dollar strengthening by 10%	(14,376)	(8,529)
US Dollar weakening by 10%	14,376	8,529

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

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, leases and trade and other payables. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 11).

Management estimates that the liquidity portfolio cash can be realised in cash within a day 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 by the management.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges). 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 financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Borrowings (Note 13)	5,403	-	-	-	-	**5,403**
Lease liabilities (Note 8)	2,824	5,648	25,414	126,104	85,683	**245,673**
Trade payables (Note 15)	50,309	100,619	-	-	-	**150,928**
Total future payments, including future principal and interest payments	**58,536**	**106,267**	**25,414**	**126,104**	**85,683**	**402,004**

22 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Borrowings (Note 13)	10,369	891	3,750	10,616	-	**25,626**
Lease liabilities (Note 8)	1,416	4,249	11,331	102,865	44,924	**164,785**
Trade payables (Note 15)	35,315	70,631	-	-	-	**105,946**
Total future payments, including future principal and interest payments	**47,100**	**75,771**	**15,081**	**113,481**	**44,924**	**296,357**

23 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard 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. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders or sell assets to reduce debt. The Company considers total capital under management to be equity as shown in the statement of financial position. The amount of capital that the Company managed as of 31 December 2024 was GEL 5,773 thousand (2023: GEL 5,300 thousand).

24 Fair Value Disclosure

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level 1 are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level 2 measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level 3 measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

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 the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

24 Fair Value Disclosure (Continued)

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024 Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry-ing value	31 December 2023 Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry-ing value
ASSETS								
Financial assets at AC								
- Cash and cash equivalent	1,163	4,309	-	**5,472**	868	21,058	-	**21,926**
- Trade and other financial receivables	-	-	12,513	**12,513**	-	-	10,359	**10,359**
TOTAL ASSETS	**1,163**	**4,309**	**12,513**	**17,985**	**868**	**21,058**	**10,359**	**32,285**
LIABILITIES								
Borrowings								
- Bank loan	-	-	5,403	5,403	-	-	22,131	**22,131**
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	-	150,928	150,928	-	-	105,946	**105,946**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**-**	**156,331**	**156,331**	**-**	**-**	**128,077**	**128,077**

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

25 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 31 December 2024 and 31 December 2023 all of the Company's financial assets fell in AC measurement category and all of the Company's financial liabilities were carried at AC.

26 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 and 2023 the outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Relationship	31 December 2024	31 December 2023
Trade and other receivables	Other related parties	-	1,172
Trade and other payables	Other related parties	3,522	65
Trade and other payables	Other significant shareholders	9	-
Trade and other payables	Key management personnel	-	653

26 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

The income and expense items with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Relationship	2024	2023
Rebates received from suppliers	Other significant owners	19,660	12,714
Rebates received from suppliers	Other related parties	7,115	5,571
Sale of goods	Other significant owners	12	26
Sale of goods	Other related parties	8	1

Other significant owners are those with the power to participate in the financial and operating policy decisions of a group entity with which they transact, through controlling over 20% of the group entity's voting power, or otherwise. Other related parties include entities under common control of key management personnel and/or their family members.

Key management compensation. Compensation paid to general director, finance director and executive director for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salaries and bonuses of GEL 2,024 thousand (2023: GEL 1,725 thousand). Included in key management compensation are statutory pension contributions of GEL 81 thousand (2023: GEL 69 thousand).

27 Events after the Reporting Period

Ownership. Effective from 17 January 2025, Daily LLC became 100% direct owner of Retail Group LLC. As of the date of this financial statements, the ownership structure of Daily LLC is as follows:

Ownership	31 December 2024
Holding.ge LLC	23.25%
Zurab Zakariadze	20.073%
DNA Capital Invest LLC	19.375%
Chocheli Investment Group LLC	10.000%
JSC Retail Management Georgia	12.5%
David Kukhalashvili	8.564%
Rusudan Maisuradze	5.424%
Marina Petriashvili	0.814%
Total	**100%**

Unpaid Capital. As of the date of this financial statement, Daily LLC made the decision that Retail Investment LLC will not be making cash contribution of GEL 1,264 thousand.

Number of Stores. As of the date of this financial statement the total number of stores equalled 496 (during 2025 the Company has opened two new stores and closed four stores).

Change in Key Management. Based on the owner's decision dated 23 April 2025, Irakli Akhvlediani is to be appointed as general director of the Company, replacing Shalva Chocheli. As of the date of this financial statement, the document is not yet processed and approved by the National Agency of Public Registry.

Change in registered address. Based on the owners' decision dated 23 April 2025, the Company's registered address is changed to #40 Tengiz Chantladze Street, Samgori region, Tbilisi, Georgia.

Retail Group LLC
Appendix 1 - EBITDA

EBITDA stands for Earnings Before Interest income and expenses, Taxes, Depreciation and Amortization cost and Net foreign exchange gains less losses (with IFRS 16 adjustments).

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Total comprehensive income	**473**	**2,379**
EBITDA Calculation		
Depreciation and amortisation expenses	(34,211)	(25,894)
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(12,674)	(9,627)
Interest income on financial assets measured at amortised cost	516	417
Net foreign exchange gains	(6,850)	382
EBITDA	**53,692**	**37,101**
Loss on disposal/write-off of non-current assets	1,032	378
EBITDA adjusted with net affect on disposal/write-off on non-current assets	**54,724**	**37,479**

EBITDA stands for Earnings Before Interest income and expenses, Taxes, Depreciation and Amortization cost and Net foreign exchange gains less losses (without IFRS 16 adjustments).

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
Total comprehensive income	**13,023**	**5,078**
EBITDA Calculation		
Depreciation and amortisation expenses	(13,856)	(11,818)
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(578)	(2,363)
Interest income on financial assets measured at amortised cost	516	417
Net foreign exchange gains on financing activities	27	86
EBITDA	**26,914**	**18,756**
Loss on disposal/write-off of non-current assets	1,032	378
EBITDA adjusted with net affect on disposal/write-off on non-current assets	**27,946**	**19,134**

Retail Group LLC
Management Governance Report

31 December 2024

Contents

1. The entity's business development, performance and position 3
2. Entity's future development plans; 4
3. Review of the research and development performed by the entity; 5
4. Information on the branches of an entity 5
5. Key financial and non-financial indicators 5
6. Detailed information on the acquisition of its own shares 6
7. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements 6
8. Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management 6
9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management .. 7

1. The entity's business development, performance and position

Retail Group LLC was founded on 7th November 2017 and started supermarket chain operations under brand-name Magniti from January 2018.

The Company's mission has been developed in the following way: improvement of the quality of life in the regions and introduction of more activeness.

The moto of the Company - Magniti in all regions of Georgia. Magniti is multilateral, discount supermarket chain in Tbilisi and with the focus in the regions of Georgia. Expansion of Magniti chain is planned in all the tightly populated settlements, towns and villages in Georgia. The supermarkets offer wide variety of assortment and brands to their customers. The strategy is following: to have necessary and desired goods available to customers on daily basis in all the stores, including commodity food (perishable, non-perishable), beverages, finished goods, cleaning, household products and other. Company has own production line and produce mainly pastry and food product, Which are sold in supermarkets chain.

The supermarkets chain is oriented in sharing simple and pleasant shopping experience with the customers in regions.

Number of Stores for ending the following Years:

2018	2019	2022	2021	2022	2023	2024
117 Stores	207 Stores	254 Stores	286 Stores	303 Stores	349 Stores	**498 Stores**

Company has already leading position in the regional supermarkets chain and is rapidly expanding in biggest market of Georgia, Tbilisi.

The Company growth was solely as a result of organic development; no purchase of other chains took place. The supermarket Magniti proposes customers with wide variety of commodity products.

Logistics. As of 31 December 2024, the Company had three main warehouses throughout Georgia. Two warehouses located in Tbilisi and Kutaisi serve Eastern and Western parts of Georgia respectively; The third warehouse is dedicated for production purposes and is located in Tbilisi. The Company has partial production in Kutaisi, Gori and Rustavi, as well as manufactures products in four MAX stores throughout Georgia (2023: 3 MAX Stores). Nevertheless, transportation of 100% of the products to the stores is being carried out by the distributors themselves. The Company has own production line and produces mainly pastry and food products, which are sold in supermarket chain.

At the very beginning, the Company's strategy was to develop a chain in the regions. In 2024 the Company continued to open supermarkets in new areas, as well as concentrated to increase presence in Tbilisi. Outside Tbilisi, development of the supermarket chain was generally caused due to the fact that demand has been identified from the population in the regions to purchase the products in the organized retail trading chain, preserving hygiene norms and for affordable price. As Tbilisi is biggest market in Georgia, it is important to have significant presence in that market and offer customers already well accepted service, product and prices.

Magniti is the brand which delivers the modern living rhythm of the city to the region, creates the crossing centers of attraction.

1. The entity's business development, performance and position (Continued)

Significant point to note is that unemployment in the regions is much higher compared to Tbilisi, unless taking into account number of self-employed individuals. By opening supermarkets, Retail Group LLC trained local staff and offered jobs with modern requirements in these regions and enabled the population not only to get employed, but also to acquire significant skills.

Here is the table with number of supermarkets in 2024 and 2023 in different regions.

Region	As of Dec-2024		As of Dec-2023	
	Number of Supermarkets	Number of Supermarkets	Number of Supermarkets	Number of Supermarkets
Tbilisi	125	25.1%	86	24.6%
Adjara	35	7.0%	21	6.0%
Guria	11	2.2%	8	2.3%
Imereti	75	15.1%	56	16.0%
Kakheti	61	12.2%	39	11.2%
Mtskheta-Mtianeti	33	6.6%	25	7.2%
Racha-Lechkhumi and Svaneti	2	0.4%	2	0.6%
Samegrelo-Upper Svaneti	69	13.9%	45	12.9%
Samtskhe-Javakheti	10	2.0%	5	1.4%
Kvemo Kartli	35	7.0%	28	8.0%
Shida Kartli	42	8.4%	34	9.7%
Total	**498**	**100.0%**	**349**	**100%**

Table 1: Distribution of supermarkets by regions

Magniti, as the strong branch in the region, facilitates better living of the local population through creating new opportunities from the point of view of employment, professional development and education. The Company introduced modern living and novelties, such products, which had not been simply available to them before; creates new infrastructure for experience of interesting shopping.

2. Entity's future development plans

In 2025 and afterwards, the Company will remain devoted to its general strategy, which means to be leader in regions and to develop strong and competitive chain in Tbilisi.

According to the standing as of 2025, the company opened 2 supermarkets. At the ending of April 2025, the number of the supermarkets of the Company reached 501.

Proposing the optimal assortment to the population is one more important challenge for the Company. Notwithstanding the fact that Retail Group LLC tries to offer the maximum low price, it is not the part of its strategy to introduce the brands in limited variety and to limit the choice of the customers.

Besides, in 2025 and afterwards, the Company intends to offer to the market various novelties and marketing activities.

3. Review of the research and development performed by the entity;

In 2024, the Company was not engaged in any research and development activities.

4. Information on the branches of an entity

The Company operates its supermarket chain throughout Georgia, in ten regions and in Tbilisi.

The Company has similar concept in all the supermarkets through maintaining the same assortment across all locations with the common pricing policy and the same simultaneous promotions proposed to the customers, beside 4 Max form supermarket, where price/promotions and Assortments is different.

The average area of the supermarkets during the accounting year is 146.6 m^2 (2023: 211 m^2).

5. Key financial and non-financial indicators

Amounts expressed in thousands of GEL	2024	2023	Increase / decrease (%)
Revenue excluding VAT	728,799	569,758	27.91%
Gross profit	139,825	104,636	33.63%
Gross profit margin	19.19%	18.37%	0.82%

Table 2: *General financial indicators (thousand GEL):*

Revenue excluding VAT. 99% of the Company's revenue includes sales of the products to the end-customer directly from the supermarkets. The figure amounted to GEL 728,799 thousand in 2024 (2023: GEL 569,759 thousand). Two main factors contributed to the opening of new supermarkets and an increase of awareness and trust from customers.

Gross Profit Margin. There was an increase in gross profit margin in 2024, compared to 2023 and reached 19.19%.

Sales and Distribution cost. Except for the cost of goods sold, the largest expense is Distribution Cost, which has Increased by 23.74% and equals GEL 107,993 thousand in 2024. (2023: GEL 87,274 thousand).

General and administrative expenses – this includes administrative salary, and utilities of HQ, insurance, business trips and etc. General and administration expenses Increased by 51.17% and equals GEL 12,063 thousand in 2024. (2023: GEL 7,980 thousand).

At the end of 2024, the Company had 5,273 employees. The proportion of employees as at 31 December 2023 was 83% - women, and 17% - men. At the end of 2023, the Company had 4,475 employees. The proportion of employees as at 31 December 2023 was 83% - women, and 17% - men.

The strategy of Retail Group LLC is not to make capital investments (in real estate), rather to focus on development of the supermarkets chain. Therefore, out of 498 supermarkets, only two are in ownership of the Company - remaining are rented.

5. Detailed information on the acquisition of its own shares

This information is irrelevant for the Company.

6. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

The financial standing of the Company is stable, which is expressed as follows:

1) 63% of the liabilities of the Company is denominated in national currency and 37% in USD;

2) The Company was one of the first, who entered in the regions, where there was no organized retail trading. Therefore, the Company has loyal customers, as much as it is possible in this sector;

3) Awareness of the brand is high in the regions as well as in Tbilisi;

7. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

4) Retail Group LLC is not depended on debtors and their payments due to the nature of the business. The company itself has the liabilities towards the absolute majority of its debtors. These liabilities always exceed the account receivables.

8. Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

1) The Company has no credit risk as 99% of its revenue comes for the end-customer with the condition of immediate payment.

2) Liquidity risk might incur when there is significant gap in assets and liabilities. This liability due to its contents is long-term, though contracted for 1 year and will be extended/substituted at the end of its maturity.

3) For the market risk, we can consider fluctuation of the exchange rate and devaluation of GEL towards the foreign currency. In company purchase as well as revenue is carried out in the national currency, there are no such risks verified for the Company. Of course, in case of devaluation of the national currency towards the foreign currency, the price of the imported products in GEL will increase and in such case, Retail Group LLC will have to reflect this increase in the sales prices. Other competitors will be in the same situation and will not give anyone competitive advantage.

4) Cash-Flow risk – such risk generally incurs in the events, when the Company directs the short-term monetary resources intended for the working capital, into purchase of the long-term assets, therefore there is the risk that the company does not have enough money to pay short-term liabilities. The management of the Company has ownership over the processes and makes decisions to prevent cash-flow risks.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

The sector in which Retail Group is involved, is characterized with several specific risks.

One of the most important among them is the risk of competition. Due to the fact that:

a) The retail trading sector is not characterized with the high barriers created for entering into the market for the new players. Factually everyone can enter the sector, who have the relevant financial resources and will find relevant personnel;

b) Customers of the retail sector are not characterized with loyalty. They are flexible towards various factors and compared to the customers of other sectors, they are easily to be won over by the competitors;

c) According to the data as of 2024, the competition at the market is extremely high. The competitors maximally try to obtain the market share and to open as many supermarkets as possible.

It is noteworthy that Retail Group LLC became a member of the Daily Group, and as a result of this merger, the Daily Group is the retailer with the largest market share.

For the retail trading as well as all the other sectors, economic and political risks are rather important. In the instable environment from economic and political points of view, none of the businesses might develop and could not have any financially sustainable standing, among them, that is so for the companies acting in the sector of the retail trading. Therefore, this part is very important and attention-worth, while analyzing these risks. The management of the Company permanently observes economic and political environment in the country and if necessary, the relevant decisions will be made to prevent subsequent risks.

Besides, it shall be indicated that the Company generally trades with the commodity, on which the unstable environment, compared with other sectors, will have the latest impact and the least negative.

The risk of damage, loss, stealing and spoiling of the material valuables is one more significant risk for this sector, as the objects are widespread throughout Georgia, which complicates the process of taking care of the material valuables and increases the expenses significantly.

In order to ensure this risk, the Company has created strong and mobile monitoring department, which is maximally involved into periodic counting and control process of the material valuables.

Date: 30 April 2025

Shalva Chocheli

General Director

Elene Qobulashvili

Finance Director

შპს რითეილ ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 6
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება 7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 18
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 21
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 22
7 ძირითადი საშუალებები 25
8 აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები 26
9 მარაგები 27
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 28
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 30
12 განთავსებული კაპიტალი 31
13 ნასესხები სახსრები 31
14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება 32
15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 33
16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 33
17 რეალიზაციის თვითღირებულება 34
18 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები 34
19 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები 35
20 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 35
21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 36
22 ფინანსური რისკის მართვა 37
23 კაპიტალის მართვა 41
24 სამართლიანი ღირებულების შეფასება 42
25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 43
26 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 43
27 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 44

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს რითეილ ჯგუფის მესაკუთრეებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს რითეილ ჯგუფის (შემდგომში „კომპანია") ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო
King David ბიზნეს ცენტრი, მ. ალექსიძის #12, მე-7 სართული, თბილისი 0171, საქართველო
ტელ: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. 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, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია 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 ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და 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 ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ 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 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ

არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, 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 30 აპრილი
თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	79,872	53,295
აქტივის გამოყენების უფლება	8	158,459	103,788
არამატერიალური აქტივები		1,398	644
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**239,729**	**157,727**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	83,972	54,261
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	14,344	11,562
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	5,472	21,926
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**103,788**	**87,749**
სულ აქტივები		**343,517**	**245,476**
კაპიტალი			
განთავსებული კაპიტალი	12	27,321	27,321
გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი	12	(1,264)	(1,264)
დაგროვილი ზარალი		(20,284)	(20,757)
სულ კაპიტალი		**5,773**	**5,300**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	-	8,352
საიჯარო ვალდებულებები	8	155,792	95,082
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**155,792**	**103,434**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	5,403	13,779
საიჯარო ვალდებულებები	8	20,462	12,523
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	156,087	110,440
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**181,952**	**136,742**
სულ ვალდებულებები		**337,744**	**240,176**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**343,517**	**245,476**

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს სახელით 2025 წლის 30 აპრილს.

შალვა ჩოჩელი
გენერალური დირექტორი

ელენე ქობულაშვილი
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-44, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	16	**728,799**	**569,758**
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	17	(588,974)	(465,122)
მთლიანი მოგება		**139,825**	**104,636**
სხვა შემოსავალი		915	2,377
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	18	(107,993)	(87,274)
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	19	(12,063)	(7,980)
სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		(1,176)	(466)
საოპერაციო მოგება		**19,508**	**11,293**
სავალუტო (ზარალი შემცირებული შემოსულობებით)/შემოსულობები შემცირებული ზარალით ფინანსური საქმიანობიდან	14	(6,877)	296
ფინანსური შემოსავალი	20	516	417
ფინანსური ხარჯები	20	(12,674)	(9,627)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**473**	**2,379**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**473**	**2,379**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**473**	**2,379**

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-44, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ათასი ლარი	განთავსებული კაპიტალი	გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(23,136)**	**2,921**
წლის მოგება	-	-	2,379	**2,379**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	2,379	**2,379**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(20,757)**	**5,300**
წლის მოგება	-	-	473	473
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	473	473
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(20,284)**	**5,773**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		473	2,379
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	13,648	11,669
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	8	20,355	14,076
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		208	149
ფინანსურ აქტივებზე წმინდა გაუფასურების (აღდგენა)/გაუფასურების ზარალი	10	(409)	62
დაზიანებული და ვადაგასული საქონლის ჩამოწერა და სხვაობები მარაგების ოდენობებში		6,952	5,855
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი		1,032	378
საპროცენტო შემოსავალი	20	(516)	(417)
საპროცენტო ხარჯი	20	12,674	9,627
სავალუტო სხვაობები		6,850	(382)
სხვა არაფულადი მუხლები		180	67
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		**61,447**	**43,463**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(2,375)	(6,583)
მარაგების ზრდა		(36,663)	(16,422)
ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		44,393	25,878
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		**5,355**	**2,873**
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		516	417
იჯარებისთვის გადახდილი პროცენტი	14	(12,096)	(7,264)
ნასესხები სახსრებისთვის გადახდილი პროცენტი	14	(690)	(2,333)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		**54,532**	**37,156**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(39,630)	(10,313)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		35	437
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(1,776)	(148)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(41,371)**	**(10,024)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	14	108,015	158,274
მიმწოდებლის დაფინანსების შეთანხმებით მიღებული შემოსულობა	14	21,166	16,078
ნასესხები სახსრების დაფარვა	14	(124,631)	(159,883)
ფინანსური ინსტიტუტებისთვის განხორციელებული დაფარვები მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების მიხედვით	14	(20,626)	(13,477)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირითადი თანხა	14	(13,428)	(11,077)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(29,504)**	**(10,085)**
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(111)	2
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	**11**	**21,926**	**4,877**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**11**	**5,472**	**21,926**

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-44, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს რითეილ ჯგუფისთვის (შემდგომში „კომპანია").

კომპანია დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 436041659. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საკუთრების სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
შპს დეილი	30.00%	-
შპს დოლნეი ქონსალთენთს	26.67%	26.67%
შპს ჯიბისი ინვესტი	20.04%	20.04%
შპს გუდ ფროდაქთს	13.33%	13.33%
შპს რითეილ ინვესთმენთს	9.96%	9.96%
შპს ქისთოუნ ინვესთმენთს	-	30.00%

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მშობელი კომპანია იყოს შპს დეილი პირდაპირი და არაპირდაპირი საკუთრების მფლობელობით. მფლობელობის შემდგომი ცვლილებებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 27. შპს დეილის ინდივიდუალური მესაკუთრეების მფლობელობა შემდეგია:

საკუთრება	2024 წლის 31 დეკემბერი
შპს Holding.ge	25.333%
ზურაბ ზაქარაიძე	21.871%
შპს DNA Capital Invest	21.111%
შპს Chocheli Investment Group	10.000%
დავით კუხალაშვილი	9.331%
Jსს Retail Management Georgia	5.556%
რუსუდან მაისურაძე	5.911%
მარინა პეტრიაშვილი	0.887%
სულ	**100%**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მშობელი კომპანია იყო შპს მიქსორი, და კომპანია საბოლოოდ კონტროლდებოდა ბატონი ცეზარ ჩოჩელისა და ქალბატონი იზოლდა ჩირიგოგდიშვილის მიერ.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა ბრენდი „მაგნიტის" საცალო მაღაზიების ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 498 მაღაზია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 349 მაღაზია). კომპანიის მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, ხანგრძლივი შენახვისთვის განკუთვნილი), სასმელებით, მზა პროდუქციით, დასასუფთავებელი, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. კომპანიას აქვს საკუთარი საწარმოო ხაზი და აწარმოებს ძირითადად საკონდიტრო და კვების პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტის ქსელში.

შპს „რეითეილ ჯგუფმა" გააფორმა ერთობლივი შესყიდვის ხელშეკრულება შპს „გვირილა რითეილთან" და შპს „დეილისთან" რომელიც ძალაში იყო 2023 წლის 1 იანვრიდან 2024 წლის 30 ივნისამდე. ხელშეკრულება დაიდო მიმწოდებლებთან საუკეთესო კომერციული პირობებს მიღწევის და მომხმარებლისთვის საუკეთესო ფასების შეთავაზების მიზნით.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია მცხეთის რაიონი, სოფელი წეროვანი. საქმიანობის ძირითადი ადგილი, სათაო ოფისი მდებარეობს საქართველოში, თბილისში, ჯორჯ ბალანჩინის 5 ნომერში.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესებზე საქართველოში, განაგრძობენ სწრაფად განვითარებას საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც ექვემდებარება არაერთგვაროვან ინტერპრეტაციას. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ბოლო წლების განმავლობაში საქართველოში განხორციელდა მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც დიდწილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ ბოლო ორი წლის განმავლობაში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გახსნა, შესაძლებელია არსებობდეს მეტის მოლოდინი, რადგან საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების სამოქმედო გეგმა ვითარდება.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეული როგორც ომი, ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ომმა ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ გამოაცხადა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთზე და ადგილი ჰქონდა რუსული რუბლის მნიშვნელოვან გაუფასურებას უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში, ასევე ადგილი ჰქონდა ღირებულების მნიშვნელოვან ზარალს რუსეთის ფასიანი ქაღალდების ბაზრებზე და სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებულ რუსულ კომპანიებში. უამრავმა კომპანიამ გაიტანა თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიიდან. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და არსებითი ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის სამომავლო ეფექტების პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის მიმდინარე მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებთან მიმართებით, ჯგუფმა შემდეგი მთავარი ზომები მიიღო:

- კომპანიამ კლიმატის რისკები ჩართო გაუფასურების სტრეს ტესტის პროცესში. შოდა სტრეს ტესტირების მეთოდოლოგიაში ჩართული იყო დამატებით "კლიმატის რისკის" სცენარი, რაც რეგულარულად იქნება შეფასებული და ანგარიშგებული სხვა გამოყენებულ სცენარებთან ერთად.

- კომპანია მომწოდებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში და ფასწარმოქმნის მექანიზმებში ამჟამად ახორციელებს კლიმატთან დაკავშირებული დებულებების ჩართვას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“₾”).

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფინანსურ საქმიანობასთან წარმოდგენილია „სავალუტო შემოსულობა შემცირებული ზარალით ფინანსური საქმიანობიდან“ ნაწილში, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ყველა სხვა სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში - ‘სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო’.

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსი შემდეგია:

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/ 1 აშშ დოლარი	2.8068	2.6894
ლარი / 1 ევრო	2.9306	2.9753

ამჟამად ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურებით, საჭიროებისამებრ. თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება მუხლების შეძენას

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში 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.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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 მოგება-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 ზარალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო“ ნაწილში აღიარდება.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში ნარჩენ ღირებულებაზე მისი ღირებულების გასანაწილებლად:

• შენობები	10-25 წელი
• საოფისე მოწყობილობები	3-5 წელი
• ავტომობილები	5-7 წელი
• სარეკლამო-კომერციული აღჭურვილობა	3-7 წელი
• საიჯარო გაუმჯობესებები	5-10 წელი

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.

აქტივის გამოყენების უფლება კომპანია იჯარით იღებს სავაჭრო ქსელის სხვადასხვა მაღაზიათა ფართებს, საწყობებს და ადმინისტრაციულ ოფისებს საქართველოში. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, საიჯარო და არა საიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ხელშეკრულებით განსაზღვრულ საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით. თუმცა, უმრავი ქონების იჯარისთვის, რომლისთვისაც კომპანია მოიჯარეა, მან აირჩია არ გაეცალკევებინა საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტები და სანაცვლოდ აღრიცხა ისინი, როგორც იჯარის ერთი კომპონენტი.

აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- იჯარის ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას;
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;

აქტივის გამოყენების უფლება საერთოდ გაუფასურებას ექვემდებარება იგივე, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე. თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია შესყიდვის ოფციონის განხორციელებაში, აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება საიჯარო აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. აქტივის გამოყენების უფლების მუხლების გაუფასურება გამოითვლება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სამიდან 10 წლამდე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიებს.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სამიდან შვიდ წლამდე.

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება გამოყენების ღირებულებასა და გასხვისების ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უდიდესამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურების საკითხი განიხილება, როდესაც მოვლენების ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებს, რომ მათი საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ხდება დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის შესაძლო აღდგენის მიზნით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად, ბაზრის მონაწილეთა შორის გარიგებისას შეფასების თარიღისათვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტრებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ინფორმაცია). სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადაცემებს, ითვლება, რომ ადგილი ჰქონდათ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. იხილეთ შენიშვნა 24.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩევლებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობა საბაზრო განაკვეთების მიხედვით არ განისაზღვრება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, ანუ ის სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL), თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში ახორციელებს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი'), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი') ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს მოდელში და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ('FVTPL').

კომპანიის აქტივების ჯგუფისათვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება, და როგორ ხდება მენეჯერებისთვის კომპენსაციის გადახდა.

ფინანსური აქტივები– კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით". SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. კომპანიას არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური 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.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების გარეშე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. შენიშვნა 22 მოიცავს ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასებისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების ტექნიკის შესახებ, მათ შორის, ახსნა-განმარტებას, თუ როგორ აერთიანებს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ინდიკატორები, რომლებიც მიანიშნებს, რომ არ არსებობს აღდგენის გონივრული მოლოდინი, მოიცავს, სხვებთან ერთად, მოვალის მიერ დაფარვის გეგმის და 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული პერიოდის განმავლობაში კომპანიასთან სახელშეკრულებო გადახდების შეუსრულებლობას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადაცემულია 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 ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც 'შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული' ('AC').

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება). ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up") მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა 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. ურთიერთ გადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში (FIFO) საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების ღირებულება მოიცავს ნედლეულს, პირდაპირ შრომას, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და მათთან დაკავშირებულ წარმოების ზედნადებ ხარჯებს (ნორმალური საოპერაციო მწარმოებლურობის საფუძველზე), მაგრამ გამორიცხავს ნასესხები სახსრების ხარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის გაყიდვის შეფასებული ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისას, რომელიც შემცირებულია დასრულების და გაყიდვის შეფასებული ხარჯებით.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ზარალის ანარიცხის გამოკლებით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (იხილეთ შემდგომი პოლიტიკა ამ კუთხით სექციაში „ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის“)

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) ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადების მიღებისათვის, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია (“FVTPL”). შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ზარალის ანარიცხი განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (იხილეთ შემდგომი პოლიტიკა ამ კუთხით სექციაში „ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის“).

განთავსებული კაპიტალი. კომპანიის თავდაპირველი განთავსებული კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის განთავსებულ კაპიტალში ცვლილებები (უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი. გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალის ოდენობა წარმოადგენს თანხებს, რომელიც გამოცხადებულია, თუმცა ჯერ მესაკუთრეების მიერ შენატანი არ განხორციელებულა.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარისგან წარმოქმნილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე და მოიცავს შემდეგი იჯარის გადახდების წმინდა დღევანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების მოთხოვნით.
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ეფუძნება ინდექსს ან განაკვეთს, თავდაპირველად შეფასებულია ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით დაწყების თარიღის მდგომარეობით, და
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს კომპანიის მიერ ამ ოფციონის გამოყენებას.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ იჯარებში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამის მეიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი დროულად ვერ განისაზღვრება, რაც კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივის გამოყენების უფლებას, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად, კომპანია:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, რომელიც კორექტირებულია, რათა ასახოს საფინანსო პირობების ცვლილებები, დაფინანსების მესამე მხარისაგან მიღების გამო,
- იყენებს შენების (build-up) მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
- ახორციელებს იჯარისათვის სპეციფიურ კორექტირებებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

კომპანია ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტირებები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება აქტივის გამოყენების უფლების საწინააღმდეგოდ.

საიჯარო გადახდები განაწილდება ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგებაში ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ იწარმოებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნარჩენ ნაშთზე თითოეული პერიოდისთვის.

გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესი ნაწილის გამოყენება შეიძლება მხოლოდ კომპანიის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ. გაგრძელების ოფციონების იჯარის პირობებში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იჯარის გახანგრძლივების შესაძლებლობა გონივრულად სარწმუნოა. იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად სარწმუნო გაგრძელების ოფციონებით, ასევე შედის ვალდებულების შეფასებაში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის საცალო და კორპორაციული მომხმარებლების მიერ გადახდილი თანხა. ისინი ასახულია როგორც ფულადი არაფინანსური ვალდებულებები. გადახდილი თანხა არ უდრის საქონლის ან მომსახურების ფიქსირებულ განსაზღვრულ რაოდენობას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვების აღიარების შემდეგ (როდესაც საქონელზე კონტროლი გადადის, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, მომხმარებელს აქვს სრული უფლება განკარგოს საქონელი და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულება, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე).

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

საოპერაციო იჯარა. მაშინ, როდესაც კომპანია მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაიცემა მოიჯარეს (ე.ი. საოპერაციო იჯარა) საოპერაციო იჯარიდან მიღებული იჯარის გადახდები აღიარდება, როგორც სხვა შემოსავალი წრფივი მეთოდის საფუძველზე. მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღიდან მეიჯარის მიერ იჯარის მოდიფიკაციის აღრიცხვა ახალ იჯარად, იმ წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების გათვალისწინებით, რომლებიც კავშირშია თავდაპირველ იჯარასთან, როგორც ახალი საიჯარო შეთანხმების საიჯარო გადახდების ნაწილი.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხულ ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება 'საოპერაციო ხარჯებში მუხლში - 'გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა'.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. როდესაც მოთხოვნის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხია შექმნილი, მაშინ გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მსესხებლის მთლიანი (ბრუტო) თანხით, მათ შორის დღგ-თი.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება 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 აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც ადგილი ექნება მავალდებულებელ მოვლენას, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსების სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგად. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დაბრუნების, და დღგ-ს გარეშე.

საქონლის რეალიზაცია - საცალო ვაჭრობა. კომპანია ამუშავებს საცალო მაღაზიების ქსელს საქართველოს მასშტაბით. გაყიდვები აღიარებულია საქონლის კონტროლის გადაცემის დროს, როდესაც მომხმარებელი მოიხმარეს საქონელს, მომხმარებელს აქვს საქონლის განკარგვის სრული უფლება და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულება, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვების უმეტესობა ერთდროულია, ხოლო გაყიდვების მცირე ნაწილი 10 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მოხმარებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები. ხელფასის, სარგოს, საქართველოს საპენსიო ფონდში შენატანის, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსების და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი გადახდები, შენატანების სქემაში კანონით განსაზღვრული გადახდების გარდა

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის, რომელიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს, მიერ დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ 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, შეფასებებთან ერთად, აგრეთვე იყენებს განსჯას სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ საკითხის განსჯისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, ასევე გააანალიზა კომპანიის საქმიანობაზე მაკროეკონომიკური მოვლენების გავლენა. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები აჭარბებდა მიმდინარე აქტივებს 78,164 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 48,993 ათასი ლარი) და კომპანიის საოპერაციო მოგება 19,508 ათასი ლარია 2024 წლისთვის (2023: 11, 293 ათასი ლარი). დაუფარავი ვალდებულებების დაფარვის დღეების რაოდენობა გაიზარდა შვიდი დღით და მარაგების ბრუნვის დღეები გაიზარდა ხუთი დღით, ამოღების საშუალო პერიოდი არ შეცვლილა, ხოლო ფულადი სახსრების კონვერსიის ციკლი გაიზარდა ორი დღით 2024 წლის განმავლობაში. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეინარჩუნოს ლიკვიდურობა, ხელმძღვანელობამ შემოიღო სხვადასხვა ალტერნატივა, მათ შორის: მოლაპარაკებები მიმწოდებლებთან ვალდებულებების დაფარვის დღეების რაოდენობის გაზრდასთან დაკავშირებით, რათა დაუფარავი ვალდებულებების ანგარიშსწორება მოხდეს მას მერე, რაც მათი პროდუქცია სრულად რეალიზდება, ასევე საკრედიტო ხაზების შესახებ შეთანხმება ფინანსურ ინსტიტუტთან. 2024 წელს კომპანიამ გახსნა 151 ახალი მაღაზია, რომელთა ფინანსური შედეგები აისახება შემდეგ სააღრიცხვო პერიოდებში. 2024 წლის განმავლობაში კომპანია გახდა Daily Group-ის წევრი, რის შედეგადაც კონსოლიდირებული ჯგუფი პირველ ადგილზეა სურსათის საცალო ვაჭრობის ბაზარზე და ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ზემოაღნიშნული ოპერაცია მნიშვნელოვნად გააუმჯობესებს კომერციულ პირობებს და კიდევ უფრო გააძლიერებს კომპანიის ლიკვიდურობას. აღსანიშნავია, რომ საჭიროების შემთხვევაში, მშობელი კომპანიის ფინანსური მხარდაჭერა ადგილზეა. ასევე აღსანიშნავია, რომ კომპანია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებდა ყველა შეთანხმებულ პირობას. ზემოთ ჩამოთვლილი ყველა აქტივობა და ფაქტორი ხელს შეუწყობს კომპანიას, რომ მომავალში არ ელოდოს ფულადი სახსრების დეფიციტის წარმოქმნას. ლიკვიდურობის გაუჯობესება მოსალოდნელია პროაქტიური პერიოდის შემდეგ, როდესაც კომპანია დაასტაბილურებს მის ოპერაციებს, რაც გამოიწვევს მომგებიანობის გაზრდასა და ლიკვიდურობის გაუმჯობესებას.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისთვის. 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.

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთის დარიცხვაზე ექნებოდა შემდეგი გავლენა: ზრდა/შემცირება 1,365 ათასი ლარით (2023: ზრდა/შემცირება ლარით). 1,167 ათასი ლარით).

აქტივების გამოყენების უფლების გაუფასურება. იჯარის პირობების განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკურ წამახალისებელს გაგრძელების ოფციონის გამოსაყენებლად ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოსაყენებლად. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში შეყვანილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

საცალო მაღაზიების ფართების იჯარისთვის, ტიპიურად, შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე შესაბამისი:

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

სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას. გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა საცალო მაღაზიების იჯარისთვის არ იყო შეტანილი იჯარის ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ კომპანიას შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან მისი საქმიანობის ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია კომპანიის შიგნით არსებული ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ესენი გამოიყენება კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ კომპანიის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და გარემოებას, რომელიც გაგრძელების ოფციონის გამოყენებისთვის ეკონომიკური წამახალისებლის შესაქმნელად არის საჭირო. გაგრძელების ოფციონი შეყვანილია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება.

შენობა-ნაგებობების იჯარებისთვის ჩვეულებრივ, ყველაზე შესაბამისი შემდეგი ფაქტორებია:

- თუ არსებობს შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე) მნიშვნელოვანი ჯარიმები, ჩვეულებრივ, კომპანიას გონივრული რწმუნება გააჩნია გააგრძელოს (ან არ შეწყვიტოს იჯარა).
- თუ მოსალოდნელია, რომ რაიმე საიჯარო გაუმჯობესებას გააჩნია მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, კომპანიას აქვს გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).
- სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას.

ოფისებისა და ავტომობილების იჯარების გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა არ არის შესული იჯარის ვალდებულებებში, იმიტომ, რომ კომპანიას შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან წარმოების ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

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

იჯარის პირობა გადაფასდება თუ ოფციონი ფაქტობრივად გამოიყენება (ან არ გამოიყენება) ან კომპანია ვალდებული ხდება, რომ ის გამოიყენოს. გონივრული რწმუნების შეფასება გადაიხედება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებებში მნიშვნელოვან ცვლილებას ექნება ადგილი, რომელიც გავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და ეს მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება. მიმდინარე ფინანსური წლის განმავლობაში გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების გავლენის ასახვისთვის იჯარის პირობების გადახედვის ფინანსური გავლენა იყო იჯარის ვალდებულებებში და აქტივების გამოყენების უფლებაში აღიარებული ზრდა 1,375 ათასი ლარის ოდენობით .

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები:

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). შესწორებები ეხება გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებს, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის გზით აღრიცხვის შესახებ. ცვლილებები მოითხოვს, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ შემდგომში შეაფასოს ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება გარიგებიდან და ისე, რომ არ აღიაროს რაიმე სახის შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან. ეს ნიშნავს ასეთი შემოსულობის გადავადებას მაშინაც კი, თუ არსებობს ვალდებულება განხორციელდეს ცვლადი გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა თუ განაკვეთზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს , შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი.

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს, განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში შევა 2024 წლის 1 იანვარს, ან მის შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს, ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობაა. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების გადაყვანა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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). 2024 წლის 30 მაისს, ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში იმისათვის, რომ:

(ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამონაკლისი ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მეშვეობით ხორციელდება;

(ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;

(გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორიცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და

(დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, IASB-მ გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს; ბასს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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). ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა ახალი ფასს სააღრიცხვო სტანდარტი შვილობილი კომპანიებისთვის. ფასს 19 ნებას რთავს უფლებამოსილ შვილობილ საწარმოებს გამოიყენონ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტები გასამჟღავნებელი ინფორმაციის მოცულობის შემცირების გზით. ფასს 19-ის გამოყენება შეამცირებს შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების მომზადების ხარჯებს, ხოლო მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის შენარჩუნებული იქნება ინფორმაციის სარგებლიანობა. შვილობილი საწარმოები, რომლებიც საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებისთვის იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს, უზრუნველყოფენ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც შესაძლოა არაპროპორციული იყოს მათი მომხმარებლების საინფორმაციო საჭიროებებთან მიმართებაში. ფასს 19 ამ გამოწვევებს გადაჭრის შემდეგი გზებით:

- შვილობილ საწარმოებს საშუალება ეძლევათ აწარმოონ ბუღალტრული ჩანაწერების მხოლოდ ერთი კრებული - რათა დაკმაყოფილებული იყოს როგორც მათი მშობელი კომპანიის, ასევე მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების საჭიროებები;
- ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შემცირება - ფასს 19 მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა საჭიროებებზე მორგებული, შემცირებული მოცულობის ინფორმაციის გამჟღავნების საშუალებას იძლევა.

კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს). ფასს 14, სტანდარტების პირველად გამოყენებისას, საწარმოს უფლებას აძლევს განაგრძოს განაკვეთის რეგულირებასთან დაკავშირებული თანხების აღიარება მანამდე გამოყენებული საზოგადოდ მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპების მოთხოვნების შესაბამისად ფასს სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებისას. თუმცა, იმ საწარმოებთან შედარებითობის გასაუმჯობესებლად, რომლებიც უკვე იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს და არ აღიარებს ასეთ თანხებს, სტანდარტი მოითხოვს, რომ განაკვეთის რეგულირების გავლენა წარმოდგენილი იყოს სხვა მუხლებისგან განცალკევებით. საწარმო, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებას უკვე წარადგენს ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებთან შესაბამისობაში, არ არის უფლებამოსილი გამოიყენოს აღნიშნული სტანდარტი. მოცემული სტანდარტი ძალაში შევა იმ თარიღით, რომელიც ჯერ კიდევ ბასსს-ის მიერ არის განსასაზღვრი. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს 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). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვასთან, ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება, მაშინ, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. 2015 წელს, ბასსს-მა გადაწყვიტა აღნიშნული შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღის განუსაზღვრელი ვადით გადადება. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ფასს 1-მა განმარტა, რომ ჰეჯირება უნდა შეწყდეს ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტებზე გადასვლისას, თუ ის არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების აღრიცხვის „საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს“ მისი „პირობების“ ნაცვლად, ფასს 1-ში გამოყენებული ფორმულირებისა და ფასს 9-ის ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების არათანმიმდევრულობის გამო გამოწვეული პოტენციური გაურკვევლობის აღმოსაფხვრელად. ფასს 7 მოითხოვს აღიარების შეწყვეტისას შემოსულობის და ზარალის შესახებ იმ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომლებშიც საწარმოს გააჩნია უწყვეტი მონაწილეობა, მათ შორის, მოიცავდა თუ არა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები „მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს“. ამ ახალმა ფრაზამ ჩაანაცვლა მითითება "მნიშვნელოვან მონაცემებზე, რომლებიც არ იყო დაფუძნებული ბაზრის ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებზე". შესწორება ფორმულირებას უსაბამებს ფასს 13-ს. გარდა ამისა, დაზუსტდა ფასს 7-ის დანერგვის სახელმძღვანელო მითითებების მაგალითები და ჩაემატა ტექსტი, რომ მაგალითები არ ასახავს ფასს 7-ის მითითებულ პუნქტებში მოცემულ ყველა მოთხოვნას. შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო, რომ როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“. ფასს 10 შესწორდა იმისთვის, რომ ნაკლებად იყოს გამოყენებული გადამწყვეტი ფორმულირებები მაშინ, როდესაც საწარმო მოქმედებს, როგორც „დე-ფაქტო აგენტი“, ასევე იმის განსამარტად, რომ ფასს 10-ის B74 პუნქტში აღწერილი ურთიერთობა მხოლოდ ერთი მაგალითია იმ გარემოებისა, როდესაც საჭიროა განსჯა იმის დასადგენად, მოქმედებს თუ არა მხარე, როგორც დე-ფაქტო აგენტი. ბასს 7 შესწორდა, რათა წაშლილიყო მითითებები „დანახარჯების მეთოდზე“, რომელიც ამოღებულ იქნა ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებიდან 2008 წლის მაისში, როდესაც ბასსს-მა გამოსცა შესწორება „ინვესტიციის თვითღირებულება შვილობილ, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ, ან მეკავშირე საწარმოში“.

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	სავაჭრო აღჭურვილობა	საწარმოო აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	ავტომობილები	საიჯარო გაუმჯობესებები	სულ
ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	500	27,125	12,511	8,755	2,569	31,603	83,063
დაგროვილი ცვეთა	(233)	(11,910)	(2,784)	(4,787)	(742)	(7,936)	(28,392)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**267**	**15,215**	**9,727**	**3,968**	**1,827**	**23,667**	**54,671**
დამატებები	-	4,512	102	887	10	5,160	10,671
გასვლები	-	(524)	(65)	(48)	(26)	(422)	(1,085)
ცვეთის დარიცხვა	(49)	(4,409)	(1,816)	(1,583)	(366)	(3,446)	(11,669)
გასვლისას ელიმინირებული	-	343	43	37	15	269	707
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	500	31,113	12,548	9,594	2,553	36,341	92,649
დაგროვილი ცვეთა	(282)	(15,976)	(4,557)	(6,333)	(1,093)	(11,113)	(39,354)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
დამატებები	-	13,298	571	8,116	595	17,898	40,478
გასვლები	-	(289)	(11)	(1,027)	-	(96)	(1,423)
ცვეთის დარიცხვა	(49)	(3,152)	(1,838)	(3,622)	(395)	(4,592)	(13,648)
გასვლისას ელიმინირებული	-	204	4	914	-	48	1,170
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	500	44,122	13,108	16,683	3,148	54,143	131,704
დაგროვილი ცვეთა	(331)	(18,924)	(6,391)	(9,041)	(1,488)	(15,657)	(51,832)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 78,223 ათასი ლარის (2023 წელი: 51,901 ათასი ლარი) ღირებულების ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო მესამე მხარეებისთვის ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 21.

8 აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები

კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა საცალო ვაჭრობის ქსელის ფართებს. ქირავნობის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, ფორმდება 5-10 წლიან ფიქსირებულ პერიოდზე, მაგრამ შეიძლება ჰქონდეს გაგრძელების ოფციონი, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ სამი საიჯარო ხელშეკრულება შეწყვიტა (2023: 6 საიჯარო ხელშეკრულება).

ათასი ლარი	უძრავი ქონება
ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	127,651
დაგროვილი ცვეთა	(40,430)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	**87,221**
დამატებები	24,042
აქტივების გამოყენების უფლების ხელახლა შეფასება	7,750
ცვეთის დარიცხვა	(14,076)
გავლენა იჯარის აღიარების შეწყვეტაზე (ხარჯი)	(2,727)
გასვლა აღიარების შეწყვეტისას (დაგროვილი ცვეთა)	1,578
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	156,716
დაგროვილი ცვეთა	(52,928)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	**103,788**
დამატებები	76,687
აქტივების გამოყენების უფლების ხელახლა შეფასება	(1,375)
ცვეთის დარიცხვა	(20,355)
გავლენა იჯარის აღიარების შეწყვეტაზე (ხარჯი)	(612)
გასვლა აღიარების შეწყვეტისას (დაგროვილი ცვეთა)	326
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	231,416
დაგროვილი ცვეთა	(72,957)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	**158,459**

კომპანიამ იჯარის ვალდებულებები აღიარა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები	20,462	12,523
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები	155,792	95,082
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**176,254**	**107,605**

აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები (გაგრძელება)

2024 წლის ფინანსურ ხარჯებში შეყვანილი საპროცენტო ხარჯი იყო 12,096 ათასი ლარი (2023: 7,264ათასი ლარი).

2024 წელს იჯარისთვის ფულადი სახსრების მთლიანმა გადინებამ შეადგინა 25,524 ათასი ლარი (2023: 18,341 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა იჯარით აღებული იმ აქტივების უსაფრთხოების ინტერესებისა, რომლებიც მეიჯარის საკუთრებაშია. იჯარით აღებული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებული იქნას ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ იჯარებში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამის მეიჯარეს.

9 მარაგები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გადასაყიდად განსაზღვრული პროდუქცია	80,966	53,004
- საკვები და სასმელი	57,836	36,701
- არასაკვები	23,130	16,303
წარმოებული საკვები, ცომეული და ნახევარფაბრიკატები	1,434	865
სხვა მარაგები	1,572	392
სულ მარაგები	**83,972**	**54,261**

ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით დაგირავებულია 83, 972 ათასი ლარის მარაგები (2023 წელი: 54,261 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 21.

პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ, რომელიც წარმოადგენს რეალიზაციის ღირებულებას, შეადგინა 572,343 ათასი ლარი (2023: 450,888 ათასი ლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	700	947
მოთხოვნები მომწოდებლებისგან	11,819	7,942
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	259	2,142
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(265)	(674)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**12,513**	**10,357**
გადახდილი ავანსები	1,831	1,205
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**14,344**	**11,562**

მოთხოვნა მომწოდებლებისგან მოიცავს მიმწოდებლების მიერ საქონლის შესაძენად ფასდაკლების წინასწარ განსაზღვრულ პროცენტს. კომპანია იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც თავის მხრივ იყენებს სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის. ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების შესახებ დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 22. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 12 თვის განმავლობაში და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაშია გამოვლენილი. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასასახად, რომელსაც გავლენა აქვს კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე.

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნები								
- მოკლევადიანი	0%	277	-	277	1%	348	(4)	344
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	91	-	91	10%	138	(14)	124
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	53	-	53	30%	59	(18)	41
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	3	-	3	70%	32	(22)	10
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	47	-	47	90%	73	(65)	8
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	229	(229)	-	100%	297	(297)	(0)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**-**	**700**	**(229)**	**471**	**-**	**947**	**(420)**	**527**

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან								
- მოკლევადიანი	0%	11,799		11,799	1%	7,600	(6)	7,594
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	10%	122	(12)	110
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	30%	176	(53)	123
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	70%	1	(1)	-
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	90%	16	(14)	2
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100 %	20	(20)	-	100%	27	(27)	-
სულ მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან	-	**11,819**	**(20)**	**11,799**	-	**7,942**	**(113)**	**7,829**
სხვა მოთხოვნა								
- მოკლევადიანი	0%	194	-	194	1%	1,982	(15)	1,967
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	11	-	11	10%	25	-	25
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	32	-	32	30%	8	(3)	5
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	70%	1	(17)	(16)
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	6	-	6	90%	9	(13)	(4)
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100 %	16	(16)	-	100%	117	(93)	24
სულ, სხვა მოთხოვნები	-	**259**	**(16)**	**243**	-	**2,142**	**(141)**	**2,001**

შემდეგი ცხრილი განმარტავს ცვლილებებს სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელის მიხედვით წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს	**(674)**	**(612)**
აღდგენა	409	-
ახლად წარმოქმნილი	-	(62)
სულ, საკრედიტო ზარალის ანარიცხის დარიცხვა პერიოდის მოგებაში ან ზარალში	**409**	**(62)**
სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს	**(265)**	**(674)**

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	548	9,561
ფულადი სახსრები სალაროში	1,163	868
ფულადი სახსრები ტრანზიტში	3,761	11,497
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**5,472**	**21,926**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხს საკრედიტო რისკის საფეხურების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბერს და 2023 წლის 31 დეკემბერს. კომპანიის საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემის აღწერისთვის იხილეთ შენიშვნა 22.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
კარგი	548	9,561
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სალაროში ფულადი სახსრებისა და ტრანზიტში ფულადი სახსრების გამოკლებით	**548**	**9,561**

12 განთავსებული კაპიტალი

კომპანიის მესაკუთრეების 2017 წლის 20 ნოემბრის დადგენილებისა და კრების ოქმის საფუძველზე განთავსებული კაპიტალი განისაზღვრა 1,500 ათასი აშშ დოლარით და შემდგომ გაიზარდა 4,500 ათასი აშშ დოლარით 2018 წლის 18 იანვარს მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე. მესაკუთრეების მიერ ჯამური ფულადი შენატანები 2017 და 2018 წლები განმავლობაში შეადგენს 15 543 ათას ლარს (6 000 ათასი აშშ დოლარი).

2020 წლის 14 თებერვლის კრების ოქმის საფუძველზე მიღებული იყო გადაწყვეტილება განთავსებული კაპიტალის შემდგომი გაზრდის შესახებ 18,509 ათასი ლარით (6,440 ათასი აშშ დოლარი). ეს გადაწყვეტილება შეიცვალა 2021 წლის 16 მარტის სხდომაზე და 18,509 ათასი ლარის (6,440 ათასი აშშ დოლარი) ნაცვლად განთავსებული კაპიტალის ჯამური ზრდა განისაზღვრა 11,778 ათასი ლარით (4,098 ათასი აშშ დოლარი), საიდანაც 1,264 ათასი ლარი (408 ათასი აშშ დოლარი) ჯერ არ არის შეტანილი. გადაუხდელი გამოწერილი კაპიტალი ეხება შპს Retail Investment-ის მიერ შენატანს, რომელიც უნდა განხორციელდეს ხუთი წლის განმავლობაში, 2026 წლამდე. გადაუხდელი კაპიტალის შემდგომი მიდგომის შესახებ დეტალებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 27.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ვადიანი სესხი	-	12,119
საკრედიტო ხაზი	5,403	10,012
სულ ნასესხები სახსრები	**5,403**	**22,131**

კომპანიის ნასესხები სახსრები დენომინირებულია ქართულ ლარში. სესხების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი არის 12.8% წლიურად . წლის განმავლობაში რეფინანსირების განაკვეთი შემცირდა 1.5%-ით.

ბანკიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია კომპანიის მთლიანი მარაგებით, განთავსებული კაპიტალით, ძირითადი საშუალებებით (კომპანიის ავტომობილების გამოკლებით) (შენიშვნა 7, 21). კომპანიას არ დაუგირავებია საიჯარო ხელშეკრულებები.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზის აუთვისებელი შეადგენს 4,607 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერი: ნული ათასი ლარი).

14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც საფინანსო:

	2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი				2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	საოჯარო ვალდებულებები	მიმწოდებლების დაფინანსება	სულ	ნასესხები სახსრები	საოჯარო ვალდებულებები	მიმწოდებლების დაფინანსება	სულ
საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები 1 იანვარს	**22,131**	**107,604**	**6,995**	**136,730**	**23,710**	**88,268**	**4,394**	**116,372**
ფულადი ნაკადები								
ნასესხები სახსრების გამოყენება	108,015	-	-	**108,015**	158,274	-	-	**158,274**
მიმწოდებლების დაფინანსების გამოყენება	-	-	21,166	**21,166**	-	-	16,078	**16,078**
ვადიანი სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(12,119)	-	-	**(12,119)**	(3,021)	-	-	**(3,021)**
საკრედიტო ხაზის ძირითადი თანხის დაფარვა	(112,512)	-	-	**(112,512)**	(156,862)	-	-	**(156,862)**
იჯარის ძირითდი თანხის დაფარვა	-	(13,428)		**(13,428)**	-	(11,077)	-	**(11,077)**
მიმწოდებლების დაფინანსების დაფარვა	-	-	(20,626)	**(20,626)**	-	-	(13,477)	**(13,477)**
პროცენტის გადახდა	(690)	(12,096)	-	**(12,786)**	(2,333)	(7,264)	-	**(9,597)**
არა-ფულადი ცვლილებები								
პროცენტის დარიცხვა	578	12,096	-	**12,674**	2,363	7,264	-	**9,627**
ახალი იჯარები	-	76,687	-	**76,687**	-	24,043	-	**24,043**
(შემოსულობა)/ზარალი შემდგომი შეფასებისას	-	(1,375)	-	**(1,375)**	-	7,750	-	**7,750**
იჯარების შეწყვეტა	-	(111)	-	**(111)**	-	(1,083)	-	**(1,083)**
სავალუტო კორექტირებები	-	6,877	-	**6,877**	-	(296)	-	**(296)**
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	**5,403**	**176,254**	**7,535**	**189,192**	**22,131**	**107,605**	**6,995**	**136,731**

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	138,292	95,480
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	3,547	2,934
ვალდებულებები მიმწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებების მიხედვით	7,535	6,995
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის	1,554	706
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***150,928***	***106,115***
დარიცხული დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	2,535	2,123
საგადასახადო ვალდებულებები	2,154	1,893
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	54	9
სხვა ვალდებულებები	416	300
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**156,087**	**110,440**

კომპანია დათანხმდა, რომ მხარი დაუჭიროს სტრატეგიულ მიმწოდებელს მათი ფულადი ნაკადებით მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების გაფორმების გზით. შეთანხმების თანახმად, ბანკი იძენს უფლებებს მიმწოდებლისგან შერჩეულ სავაჭრო მოთხოვნებზე. ამ შეძენის შემდეგ, კომპანია ვეღარ შეძლებს მიმწოდებლისადმი ადრინდელ პირდაპირი გადახდების განხორციელებას და ვერ შეძლებს შეძენილი ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვას მიმწოდებლისგან მიღებული საკრედიტო ნოტებით. თუმცა, კომპანიამ დაადგინა, რომ სავაჭრო ვალდებულებების პირობები სხვაგვარად არსებითად უცვლელია და ამიტომ მიზანშეწონილია გაგრძელდეს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფარგლებში შესაბამისი თანხების წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ბანკი ანგარიშ-ფაქტურების ანგარიშსწორებას ახორციელებს, როგორც გადახდის აგენტი კომპანიის სახელით. შესაბამისად, ბანკის მიერ განხორციელებული გადახდები წარმოდგენილია როგორც საოპერაციო ფულადი სახსრების გადინება და საფინანსო ფულადი სახსრების შემოდინება. როდესაც კომპანია შემდგომში იხდის ბანკისთვის დასაფარ თანხას, ეს წარმოდგენილია როგორც საფინანსო ფულადი სახსრების გადინება. შედეგად, მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების ფარგლებში ვალდებულებები შეყვანილია მე-14 შენიშვნაში, ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერებაში.

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანია გამოიმუშავებს მის ამონაგებს მომხმარებლებთან დროის გარკვეულ მომენტში საქონლის გადაცემით, შემდეგ ძირითად სასაქონლო ხაზებში

ათასი ლარი	2024	2023
საკვები და სასმელი	560,259	434,310
არა-საკვები	149,361	117,438
წარმოება	19,179	18,010
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**728,799**	**569,758**

17 რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	2024	2023
საკვები და სასმელი	439,948	342,812
არა-საკვები	129,414	102,806
წარმოება (საკვები, ცომეული და ნახევარფაბრიკატები)	19,612	19,504
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	**588,974**	**465,122**

რეალიზაციის თვითღირებულება ხარჯების ხასიათის მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2024	2023
გადასაყიდი საქონლის ღირებულება	562,225	440,795
გამოყენებული მასალები და კომპონენტები	9,701	9,514
ჩამოწერილი დაზიანებული და ვადაგასული საქონელი და მარაგების რაოდენობის სხვაობები	6,952	5,855
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები	5,758	5,150
ძირითადი საშუალებების და აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	2,010	1,816
კომუნალური ხარჯები	1,546	1,251
სახარჯო მასალების ღირებულება	417	579
მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა	-	45
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	365	117
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	**588,974**	**465,122**

** წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები მოიცავს დაზღვევას და წარმოებასთან დაკავშირებულ სხვა მცირე ხარჯებს.*

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 207 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 185 ათასი ლარი).

18 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	49,268	39,900
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	29,972	23,199
კომუნალური ხარჯები	12,864	10,762
საბანკო დარიცხვები	5,404	3,701
მაღაზიებისთვის მიწოდების ხარჯები	3,706	3,843
მაღაზიების რემონტისა და მოვლა-შენახვის მომსახურება	1,873	1,959
რეკლამისთვის და პოპულარიზაციისთვის გაწეული ხარჯები	1,044	1,314
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	3,862	2,596
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**107,993**	**87,274**

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები მოიცავს კანონით დადგენილ საპენსიო შენატანებს 1,770 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 1,435 ათასი ლარი).

19 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	5,280	4,058
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	2,229	879
პროფესიონალური მომსახურების საფასური	2,175	1,803
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	716	315
სამივლინებო ხარჯები	300	183
კომუნალური ხარჯები	285	123
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	1,078	619
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**12,063**	**7,980**

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები მოიცავს კანონით დადგენილ საპენსიო შენატანებს 190 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 146 ათასი ლარი).

პროფესიონალური მომსახურება მოიცავს 277 ათას ლარს (2023: 256 ათასი ლარი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ საანგარიშგებო წლისთვის გაწეული აუდიტისა და სხვა მომსახურებისთვის გადახდილ საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

20 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე	516	417
ფინანსური შემოსავალი	**516**	**417**
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებიდან	(12,096)	(7,264)
საპროცენტო ხარჯი ნასესხები სახსრებიდან	(578)	(2,363)
ფინანსური ხარჯი	**(12,674)**	**(9,627)**
წმინდა ფინანსური ხარჯი	**(12,158)**	**(9,210)**

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას, დროდადრო, კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და შიდა პროფესიული კონსულტაციის საფუძველზე ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით, რომელიც აღემატება წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გათვალისწინებულ ანარიცხებს.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები.. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა, რომელიც ძალაში შევიდა, ან ფაქტობრივად ძალაში შესულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს მათი კომპანიის ოპერაციებსა და საქმიანობაზე გამოყენებისას. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის მიერ დაკავებული საგადასახადო პოზიციები და საგადასახადო პოზიციების მხარდამჭერი ფორმალური დოკუმენტაცია შესაძლოა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გასაჩივრებას დაექვემდებაროს. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაცია ეტაპობრივად ძლიერდება, მათ შორისაა ის ფაქტი, რომ არსებობს საგადასახადო ოპერაციების გადახედვის რისკი მკაფიო ბიზნეს მიზნის გარეშე ან ისეთ კონტრაჰენტებთან, , რომლებიც არ იცავენ საგადასახადო მოთხოვნებს. ფისკალური პერიოდები ღია რჩება ორგანოების მიერ გადასახადებთან დაკავშირებით გადახედვისთვის სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, რომელიც წინ უსწრებს გადახედვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღების წელს. გარკვეულ პირობებში, განხილვა შეიძლება მოიცავდეს უფრო მეტ პერიოდს.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითად საშუალებებთან დაკავშირებით, საერთო ჯამში 126 ათასი ლარი (2023: 230 ათასი ლარი).

კომპანიამ უკვე გამოყო საჭირო რესურსები აღნიშნულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. კომპანიას მიაჩნია, რომ მომავალი წმინდა შემოსავალი და დაფინანსება საკმარისი იქნება ამ და ნებისმიერი მსგავსი ვალდებულებების დასაფარად.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას შემდეგი აქტივები აქვს დაგირავებული უზრუნველყოფის სახით:

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები	7	78,223	51,901
მარაგები	9	83,972	54,261
განთავსებული კაპიტალი	12	27,321	27,321
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით		**189,516**	**133,483**

კომპანიასა და ბანკს შორის გაფორმებული აქტივების გირავნობის ხელშეკრულების თანახმად, დაგირავებული აქტივების მთლიანი ღირებულების მიუხედავად, ბანკს არ შეუძლია 28,500 ათას ლარზე მეტი ჯამური ღირებულების აქტივების (2023: 28,500 ათასი ლარი) ამოღება. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მესაკუთრეთა კაპიტალი ასევე დაგირავებულია ინდივიდუალური უსაფრთხოების ოფციონით.

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის პოზიცია მუდმივად გადაისინჯება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას 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 გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის ნასესხებ სახსრებთან. ასეთ შეთანხმებულ პირობებთან შეუსაბამობამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხები სახსრების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. კომპანია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისობაში იყო შეთანხმებული პირობებთან, თუმცა არ იყო ვალის კაპიტალთან მიმართებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

22 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით) და ლიკვიდობის 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 უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კორპორაციული გაყიდვებიდან მიღებული სავაჭრო მოთხოვნებისგან, მიმწოდებლებგან მიღებული მოთხოვნებიდან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმუმი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, ამიტომ ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელების, რადგან რისკი ცვალებადია საბაზრო პირობების გათვალისწინებით, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გასვლის გამოყენებას. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე, როგორც დაკავშირებული ზარალის კოეფიციენტებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მსესხებელთან, მსესხებელთა ჯგუფთან ან გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებთან დაკავშირებით მისაღები რისკის ზღვრის დაწესებით. როგორც წესი, ხელმძღვანელობა ამტკიცებს პროდუქტებისა და სამრეწველო დარგების მიხედვით საკრედიტო რისკის ზღვრებს. მსგავსი რისკების მონიტორინგი რევოლვურ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემა. საკრედიტო რისკის შესაფასებლად და საკრედიტო რისკის დონის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საფეხურების განსასაზღვრად, კომპანია იყენებს გარე, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (როგორებიცაა Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) მიერ შეფასებულ რისკის საფეხურების მიდგომას. შიდა და გარე საკრედიტო რეიტინგები დაიტანება კომპანიის მიერ შედგენილ შიდა ძირითად შკალაზე დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრული დიაპაზონით, როგორც ეს განმარტებულია ცხრილში ქვემოთ:

საკრედიტო რისკის საფეხურების ძირითადი შკალა	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (S&P) შესაბამისი რეიტინგები	დეფოლტის ალბათობის შესაბამისი ინტერვალი
საუკეთესო	AAA -დან BB+ -მდე	0.01% - 0.1%
კარგი	BB -დან B+ -მდე	0.11% - 0.5%
დამაკმაყოფილებელი	B, B-	0.51% - 10%
სპეციალური მონიტორინგი	CCC+ -დან CC- -მდე	10% - 99,9%
დეფოლტი	C, D-I, D-II	100%

ძირითად შკალაზე რისკის თითოეულ დონეს ენიჭება გადახდისუნარიანობის კონკრეტული ხარისხი:

- *საუკეთესო* – მაღალი საკრედიტო ხარისხი, დაბალი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *კარგი* – სათანადო საკრედიტო ხარისხი, საშუალო მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *დამაკმაყოფილებელი* – საშუალო საკრედიტო ხარისხი, დამაკმაყოფილებელი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *სპეციალური მონიტორინგი* – საჭიროებს მჭიდრო მონიტორინგსა და გამოსწორებით მენეჯმენტს, და
- *დეფოლტი* – ობიექტები, რომლებშიც დაფიქსირდა დეფოლტი.

გარე რეიტინგები კონტრაჰენტებს ენიჭება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორიცაა S&P, Moody's და Fitch. ეს რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია. კომპანიის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)		
- სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	471	527
- მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან, ნეტო	11,799	7,829
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები, ნეტო	243	2,001
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)		
- მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები	548	9,561
სულ რისკისადმი საბალანსო დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	**13,061**	**19,918**
საკრედიტო რისკის მთლიანი მაქსიმალური დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	**13,061**	**19,918**

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. *ECL* არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის დღევანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით კომპანიის მიერ ECL-ის შესაფასებლად გამოიყენება ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა.

ECL-ის ინდივიდუალურად შეფასება ტარდება საკრედიტო ზარალის სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეფასების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობით. ინდივიდუალური მიდგომა გამოყენებულია როგორც რეგიონული დისტრიბუტორებისთვის, ასევე საექსპორტო გაყიდვებისთვის. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გაყიდვებისა და ფინანსური საკითხების გუნდების საექსპერტო განსჯას. როგორც წესი, საექსპერტო განსჯის ტესტირება ხდება, რათა შემცირდეს შეფასებულ და ფაქტობრივ ზარალს შორის სხვაობა.

ECL მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ისევე როგორც ნებისმიერი ეკონომიკური პროგნოზის შემთხვევაში, ეს პროგნოზები და ხდომილების ალბათობები ექვემდებარება მაღალი ხარისხის თანდაყოლილ განუსაზღვრელობას, ამიტომ ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზირებულისგან. კომპანიის აზრით ეს პროგნოზები შესაძლო შედეგების საუკეთესო შეფასებაა და ის კომპანიის სხვადასხვა პორტფელის ფარგლებში არაწრფივობასა და ასიმეტრიებს აანალიზებს, რათა დაადგინოს, შერჩეული სცენარები, შესაძლო სცენარების სპექტრის შესაფერისად, წარმომადგენლობითია თუ არა.

კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს თავის მეთოდოლოგიასა და დაშვებებს, რათა შეამციროს შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის განსხვავება. ეს შემოწმება წელიწადში ერთხელ ტარდება.

ECL-ის შეფასების მეთოდოლოგიის შემოწმების შედეგების შესახებ ინფორმაციას აწვდიან კომპანიის ხელმძღვანელობას და მოდელებისა და დაშვებების დახვეწის ღონისძიებები განისაზღვრება უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში, რასაც გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ღირებულების 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.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით ხელმძღვანელობა ვალუტების მიხედვით ადგენს რისკის ზღვრულ დონეს, როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდე-ბულებები	ნეტო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდე-ბულებები	ნეტო პოზიცია
Georgian Lari	17,628	(188,469)	(170,841)	32,218	(150,321)	(118,103)
US Dollars	357	(144,116)	(143,759)	67	(85,361)	(85,294)
Total	**17,985**	**(332,585)**	**(314,600)**	**32,285**	**(235,682)**	**(203,397)**

მომდევნო ცხრილი წარმოადგენს მოგებისა და ზარალის მგრძნობელობას უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების შესაძლო ცვალებადობის მიმართ, რომლებიც გამოყენებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან დაკავშირებით, ყველა სხვა ცვლადების უცვლელად დარჩენის შემთხვევაში:

ათასი ლარი	2024	2023
აშშ დოლარის გამყარება 10%--ით	(14,376)	(8,529)
აშშ დოლარის გაუფასურებაა 10%-ით	14,376	8,529

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდობის რისკს მართავს კომპანიის ხელმძღვანელობა. ლიკვიდობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც, ძირითადად, მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11)

ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთი დღის განმავლობაში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს ლიკვიდობის პოზიციის მონიტორინგს და რეგულარული ლიკვიდობის სტრესის ტესტირებას სხვადასხვა სცენარით, რომლებიც მოიცავს როგორც ჩვეულებრივ, ისე მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენები ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის მთლიანი იჯარის ვალდებულებებს (სამომავლო ფინანსური ხარჯების გამოქვითვამდე), მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, განმარტებით შენიშვნებში ასახული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	5,403	-	-	-	-	**5,403**
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 8)	2,824	5,648	25,414	126,104	85,683	**245,673**
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	50,309	100,619	-	-	-	**150,928**
სულ სამომავლო გადახდები, ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	**58,536**	**106,267**	**25,414**	**126,104**	**85,683**	**402,004**

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	10,369	891	3,750	10,616	-	**25,626**
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 8)	1,416	4,249	11,331	102,865	44,924	**164,785**
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	35,315	70,631	-	-	-	**105,946**
სულ სამომავლო გადახდები, ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	**47,100**	**75,771**	**15,081**	**113,481**	**44,924**	**296,357**

23 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის, ასევე კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა იყო 5,773 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი : 5,300 ათასი ლარი).

24 სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება უნდა აისახოს განმარტებით შენიშვნებში. იმ აქტივების და ვალდებულებების, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულების ანალიზი, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
ათასი ლარი	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,163	4,309	-	**5,472**	868	21,058	-	**21,926**
-სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	-	12,513	**12,513**	-	-	10,359	**10,359**
სულ აქტივები	**1,163**	**4,309**	**12,513**	**17,985**	**868**	**21,058**	**10,359**	**32,285**
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- საბანკო სესხი	-	-	5,403	5,403	-	-	22,131	**22,131**
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	150,928	150,928	-	-	105,946	**105,946**
სულ ვალდებულებები	**-**	**-**	**156,331**	**156,331**	**-**	**-**	**128,077**	**128,077**

სამართლიანი ღირებულები იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაჰენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები", ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (ბ) სავალო ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას. დამატებით, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიას ქმნის. 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოხვდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიაში და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღირიცხა ამორტიზებული ღირებულებით.

26 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი 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 უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	1,172
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	3,522	65
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	9	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	653

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024	2023
მიმწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობები	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	19,660	12,714
მიმწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	7,115	5,571
საქონლის გაყიდვა	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	12	26
საქონლის გაყიდვა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	8	1

სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები არიან ისინი, რომლებსაც აქვთ უფლება მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის საწარმოს ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთანაც ისინი აწარმოებენ ოპერაციებს, ჯგუფის საწარმოში ხმის უფლების 20%-ზე მეტის კონტროლის მეშვეობით ან სხვაგვარად. სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მთავარი ხელმძღვანელი პირების ან/და მათი ოჯახის წევრების საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციებზე გაწეული მომსახურებისთვის შედგება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ხელფასებისა და პრემიებისგან 2,024 ათასი ლარის (2023: 1,725 ათასი ლარი) ოდენობით. მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაციაში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 81 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 69 ათასი ლარი).

27 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საკუთრება. 2025 წლის 17 იანვრიდან შპს დეილი გახდა შპს რითეილ ჯგუფის 100% მესაკუთრე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, შპს დეილის სტრუქტურა შემდეგია:

საკუთრება	2024 წლის 31 დეკემბერი
შპს Holding.ge	23.25%
ზურაბ ზაქარაიძე	20.073%
შპს DNA Capital Invest	19.375%
შპს Chocheli Investment Group	10.000%
სს Retail Management Georgia	12.5%
დავით კუხალაშვილი	8.564%
რისიდან მაისურაძე	5.424%
მარინა პეტრიაშვილი	0.814%
სულ	**100%**

გადაუხდელი კაპიტალი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, შპს დეილიმ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ შპს Retail Investment-ი აღარ განახორციელებს ფულადი სახსრების შენატანს 1,264 ათასი ლარის ოდენობით.

მაღაზიების რაოდენობა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, მაღაზიების საერთო რაოდენობა შეადგენდა 496-ს (2025 წლის განმავლობაში კომპანიამ გახსნა ორი ახალი და დახურა 4 მაღაზია).

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ცვლილება. მესაკუთრის 2025 წლის 23 აპრილის გადაწყვეტილებით, კომპანიის გენერალურ დირექტორად, შალვა ჩოჩელის ნაცვლად, ირაკლი ახვლედიანი დაინიშნება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, დოკუმენტი ჯერ არ არის დამუშავებული და დამტკიცებული საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ.

რეგისტრირებული მისამართის ცვლილება. მესაკუთრეების 2025 წლის 23 აპრილის გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი შეიცვალა და გახდა შემდეგი: თენგიზ ჩანტლაძის ქუჩა #40, სამგორის რაიონი, ქ. თბილისი, საქართველო.

EBITDA ნიშნავს შემოსავალს საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, გადასახადებამდე, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებამდე, ასევე წმინდა სავალუტო შემოსულობებამდე, ზარალის გამოკლებით (ფასს 16 კორექტირებით).

ათასი ლარი	2024	2023
სულ სრული შემოსავალი	**473**	**2,379**
EBITDA გაანგარიშება		
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(34,211)	(25,894)
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(12,674)	(9,627)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი	516	417
წმინდა სავალუტო შემოსულობები	(6,850)	382
EBITDA	**53,692**	**37,101**
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი	1,032	378
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული წმინდა ეფექტით კორექტირებული EBITDA	**54,724**	**37,479**

EBITDA ნიშნავს შემოსავალს საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, გადასახადებამდე, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებამდე, ასევე წმინდა სავალუტო შემოსულობებამდე, ზარალის გამოკლებით (ფასს 16 კორექტირების გარეშე).

ათასი ლარი	2024	2023
სულ სრული შემოსავალი	**13,023**	**5,078**
EBITDA გაანგარიშება		
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(13,856)	(11,818)
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(578)	(2,363)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი	516	417
წმინდა სავალუტო შემოსულობები ფინანსურ საქმიანობებზე	27	86
EBITDA	**26,914**	**18,756**
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი	1,032	378
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული წმინდა ეფექტით კორექტირებული EBITDA	**27,946**	**19,134**

შპს რითეილ ჯგუფი
ხელმძღვანელობის მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

1. საწარმოს ბიზნეს-განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა 3
2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები 5
3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა.....5
4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ 5
5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები.....6
5. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ 6
6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.....7
7. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა 7
8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით.....8

1. საწარმოს ბიზნეს-განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

შპს რითეილ ჯგუფი დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს და 2018 წლის იანვრიდან დაიწყო ბრენდი „მაგნიტის“ სახელით სუპერმარკეტების ქსელის ოპერირება.

კომპანიის მისია განვითარებულია შემდეგნაირად: რეგიონებში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტიურობის დანერგვა.

კომპანიის დევიზია - მაგნიტი საქართველოს ყველა რეგიონში. მაგნიტი არის მრავალმხრივი, ფასდაკლებითი სუპერმარკეტების ქსელი თბილისში და ორიენტირებულია საქართველოს რეგიონებში გაფართოებაზე. მაგნიტის ქსელის გაფართოება იგეგმება საქართველოს ყველა მჭიდროდ დასახლებულ დასახლებაში, ქალაქსა და სოფელში. სუპერმარკეტები მომხმარებლებს სთავაზობენ ბრენდებისა და ასორტიმენტის მრავალფეროვნებას. სტრატეგია შემდეგია: ყველა მაღაზიაში ყოველდღიურად იყოს ხელმისაწვდომი მომხმარებლისთვის საჭირო და სასურველი საქონელი, მათ შორის, სწრაფი მომზადების საკვები (მალფუჭებადი, ხანგრძლივი შენახვისთვის განკუთვნილი), სასმელები, მზა პროდუქცია, დასასუფთავებელი, საყოფაცხოვრებო პროდუქცია და სხვა. კომპანიას აქვს საკუთარი საწარმოო ხაზი და აწარმოებს ძირითადად ცომეულსა და კვების პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტების ქსელში.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია რეგიონებში მომხმარებლებთან მარტივი და სასიამოვნო საყიდლების გამოცდილების გაზიარებაზე.

მაღაზიების რაოდენობა შემდეგი წლების დასასრულისთვის:

2018	2019	2022	2021	2022	2023	2024
117 მაღაზია	207 მაღაზია	254 მაღაზია	286 მაღაზია	303 მაღაზია	349 მაღაზია	**498 მაღაზია**

კომპანიას უკვე უჭირავს წამყვანი პოზიცია რეგიონულ სუპერმარკეტების ქსელში და სწრაფად ფართოვდება საქართველოს უდიდეს ბაზარზე, თბილისში.

კომპანიის ზრდა მხოლოდ ორგანული განვითარების შედეგი იყო; არ განხორციელებულა სხვა ქსელების შესყიდვა. სუპერმარკეტი "მაგნიტი" მომხმარებელს სთავაზობს სასაქონლო პროდუქციის ფართო არჩევანს.

ლოგისტიკა. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა სამი ძირითადი საწყობი საქართველოს მასშტაბით - აქედან ორი მდებარეობს თბილისსა და ქუთაისში - აღმოსავლეთ და დასავლეთ საქართველოსთვის მომსახურების გასაწევად, შესაბამისად. კომპანიის მესამე საწყობი საწარმოო მიზნებისთვისაა განკუთვნილი და მდებარეობს თბილისში. კომპანიას, ასევე, აქვს ნაწილობრივი წარმოება ქუთაისში, გორსა და რუსთავში, ასევე აწარმოებს პროდუქციას ოთხ მაქს-მაღაზიაში საქართველოს მასშტაბით (2023: 3 მაქს მაღაზია). მიუხედავად ამისა, პროდუქციის 100%-ის

მაღაზიებში ტრანსპორტირება თავად დისტრიბუტორების მიერ ხორციელდება. კომპანიას აქვს საწარმოო ხაზი და ძირითადად აწარმოებს ცომეულსა და საკვებ პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტების ქსელში.

თავიდანვე, კომპანიის სტრატეგია იყო ქსელის განვითარება რეგიონებში. 2024 წელს კომპანიამ განაგრძო სუპერმარკეტების გახსნა ახალ ადგილებში, ასევე კონცენტრირება მოახდინა თბილისში წარმომადგენლობის გაზრდაზე. თბილისის ფარგლებს გარეთ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირითადად იმით იყო განპირობებული, რომ რეგიონებში მოსახლეობის მხრიდან გამოვლინდა მოთხოვნა პროდუქციის შეძენაზე ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობის ქსელში ჰიგიენური ნორმების დაცვით და ხელმისაწვდომ ფასად . იმის გამო, რომ თბილისი ყველაზე დიდი ბაზარია საქართველოში, მნიშვნელოვანია ამ ბაზარზე მნიშვნელოვანი წარმომადგენლობა და მომხმარებლისთვის უკვე კარგად ნაცნობი მომსახურების, პროდუქტისა და ფასების შეთავაზება.

მაგნიტი არის ბრენდი, რომელიც რეგიონს ქალაქის თანამედროვე ცხოვრების რიტმს აწვდის, ქმნის მიზიდულობის გადაკვეთის ცენტრებს.

საგულისხმოა, რომ რეგიონებში უმუშევრობა გაცილებით მაღალია თბილისთან შედარებით, თუ არ გავითვალისწინებთ თვითდასაქმებულთა რაოდენობას. სუპერმარკეტების გახსნის მეშვეობით, შპს რითეილ ჯგუფმა მოამზადა ადგილობრივი პერსონალი და შესთავაზა ამ რეგიონებში თანამედროვე მოთხოვნების მქონე სამუშაო ადგილები და მოსახლეობას არა მარტო დასაქმების, არამედ მნიშვნელოვანი უნარების შეძენის საშუალებაც მისცა.

აქ მოცემულია ცხრილი სხვადასხვა რეგიონში სუპერმარკეტების რაოდენობებით 2024 და 2023 წლებში:
.

რეგიონი	2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით		2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით	
	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა
თბილისი	125	25.1%	86	24.6%
აჭარა	35	7.0%	21	6.0%
გურია	11	2.2%	8	2.3%
იმერეთი	75	15.1%	56	16.0%
კახეთი	61	12.2%	39	11.2%
მცხეთა-მთიანეთი	33	6.6%	25	7.2%
რაჭა-ლეჩხუმი და სვანეთი	2	0.4%	2	0.6%
სამეგრელო-ზემო სვანეთი	69	13.9%	45	12.9%
სამცხე-ჯავახეთი	10	2.0%	5	1.4%
ქვემო ქართლი	35	7.0%	28	8.0%
შიდა ქართლი	42	8.4%	34	9.7%
სულ	**498**	**100.0%**	**349**	**100%**

ცხრილი 1: სუპერმარკეტების განაწილება რეგიონების მიხედვით

მაგნიტი, როგორც რეგიონში არსებული ძლიერი ფილიალი, ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის ცხოვრების გაუმჯობესებას დასაქმების, პროფესიული განვითარებისა და განათლების კუთხით ახალი შესაძლებლობების შექმნის გზით. კომპანიამ შემოიტანა თანამედროვე ცხოვრების წესი და სიახლეები, ისეთი პროდუქტები, რომლებიც აქამდე მათთვის უბრალოდ ხელმისაწვდომი არ იყო; იგი ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საყიდლების პროცესის საინტერესო გამოცდილებისთვის.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

2025 წელს და შემდეგ კომპანია დარჩება მისი საერთო სტრატეგიისადმი ერთგული, რაც ნიშნავს იყოს ლიდერი რეგიონებში და განავითაროს ძლიერი და კონკურენტუნარიანი ქსელი თბილისში.

2025 წლის მდგომარეობით, კომპანიამ კიდევ 2 სუპერმარკეტი გახსნა. 2025 წლის აპრილის ბოლოს კომპანიის სუპერმარკეტების რაოდენობამ 501-ს მიაღწია.

კომპანიისთვის კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება. მიუხედავად იმისა, რომ შპს რეითელ ჯგუფი ცდილობს მაქსიმალურად დაბალი ფასების შეთავაზებას, მის სტრატეგიაში არ შედის ბრენდების შეზღუდული მრავალფეროვნებით წარდგენა და მომხმარებლის არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2025 წელს და შემდეგ კომპანია აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2024 წელს კოპანია არ იყო ჩართული რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანია სუპერმარკეტების ქსელის ოპერირებას ახორციელებს საქართველოს მასშტაბით, ათ რეგიონსა და თბილისში.

კომპანიას იგივე კონცეფცია აქვს ყველა სუპერმარკეტში, ყველა ლოკაციაზე ერთი და იგივე ასორტიმენტის შენარჩუნებით, საერთო საფასო პოლიტიკით და მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული, ერთდროული იგივე აქციებით, ამის გარდა 4 მაქსის ფორმატის სუპერმარკეტით, სადაც ფასი/აქცია და ასორტიმენტი განსხვავებულია.

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში სუპერმარკეტების საშუალო ფართობი 146 მ2-ია. (2023:211 მ2).

5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023	ზრდა / შემცირება (%)
ამონაგები დღგ-ის გარეშე	728,799	569,758	27.91%
მთლიანი მოგება	139,825	104,636	33.63%
მთლიანი მოგების მარჟა	19.19%	18.37%	0.82%

ცხრილი 2: ზოგადი ფინანსური მაჩვენებლები (ათასი ლარი):

ამონაგები დღგ-ის გარეშე. კომპანიის ამონაგების 99% მოიცავს პროდუქციის გაყიდვას საბოლოო მომხმარებელზე პირდაპირ სუპერმარკეტებიდან. მაჩვენებელმა 2024 წელს 728,799 ათასი ლარი შეადგინა, 2023 წლის 569,759 ათასთან შედარებით. ორმა ძირითადმა ფაქტორმა ხელი შეუწყო ახალი სუპერმარკეტების გახსნას და მომხმარებლების ცნობადობისა და ნდობის გაზრდას.

მთლიანი მოგების მარჟა. .მთლიანი მოგების მარჟა 2024 წელს, 2023 წელთან შედარებით, გაიზარდა და 19.19%-ს მიაღწია.

გაყიდვებისა დისტრიბუციის ხარჯი. გაყიდული საქონლის ღირებულების გარდა, დისტრიბუციის ხარჯი წარმოადგენს ყველაზე დიდ ხარჯს, რომელიც გაიზარდა 23.74%-ით და 2024 წელს 107, 993 ათასი ლარი შეადგინა (2023: 87,274 ათასი ლარი).

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები – მოიცავს ადმინისტრაციულ ხელფასს, სათაო ოფისის კომუნალურ მომსახურებას, დაზღვევას, მივლინებებს და ა.შ. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები გაიზარდა 1.17%-ით და 2024 წელს 12,063 ათასი ლარი შეადგინა (2023: 7,980 ათასი ლარი).

2024 წლის ბოლოს კომპანიას ჰყავდა 5,273 თანამშრომელი, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორცია იყოს 83% ქალი და 17% კაცი. 2023 წლის ბოლოს, კომპანიას ჰყავდა 4,475 თანამშრომელი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორცია იყო 83% ქალი და 17 % კაცი.

შპს რითეილ ჯგუფის სტრატეგია არის არა კაპიტალური ინვესტიციების განხორციელება (უძრავ ქონებაში), არამედ ყურადღების გამახვილება სუპერმარკეტების ქსელის განვითარებაზე. შესაბამისად, 498 სუპერმარკეტიდან მხოლოდ ორია კომპანიის საკუთრებაში - დანარჩენი იჯარით აღებული.

5. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

ინფორმაცია კომპანიისთვის არ არის რელევანტური.

6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგნაირად:

1) კომპანიის ვალდებულებების 63% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში ხოლო 37% აშშ დოლარში;

2) კომპანია იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა რეგიონებში, სადაც არ არსებობდა ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა. შესაბამისად, კომპანიას ჰყავს ერთგული მომხმარებლები, იმდენად, რამდენადაც ეს შესაძლებელია ამ სექტორში;

3) ბრენდის ცნობადობა მაღალია, როგორც რეგიონებში, ასევე თბილისში;

4) შპს რითეილ ჯგუფი არ არის დამოკიდებული მოვალეებსა და მათ გადახდებზე, მისი საქმიანობიდან გამომდინარე. თავად კომპანიას აქვს ვალდებულებები მოვალეთა აბსოლუტური უმრავლესობის მიმართ. ეს ვალდებულებები ყოველთვის აღემატება მოთხოვნების ანგარიშებს.

7. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

1) კომპანიას არ გააჩნია საკრედიტო რისკი, რადგან მისი ამონაგები 99% მოდის საბოლოო მომხმარებლისთვის დაუყოვნებელი გადახდის პირობით.

2) ლიკვიდობის რისკი შეიძლება წარმოიქმნას აქტივებსა და ვალდებულებებში მნიშვნელოვანი სხვაობის არსებობის შემთხვევაში. ეს ვალდებულება მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა ხელშეკრულება გაფორმებულია 1 წლით და გაგრძელდება/ჩანაცვლდება მისი ვადის ბოლოს.

3) საბაზრო რისკისთვის შესაძლებელია განვიხილოთ სავალუტო კურსის მერყეობა და ლარის დევალვაცია უცხოური ვალუტის მიმართ. კომპანიაში შესყიდვა ხორციელდება და ამონაგები გამომუშავდება ეროვნულ ვალუტაში, კომპანიისთვის ასეთი რისკები არ არის დადასტურებული. რა თქმა უნდა, ეროვნული ვალუტის უცხოური ვალუტის მიმართ გაუფასურების შემთხვევაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი ლარში გაიზრდება და ასეთ შემთხვევაში შპს რითეილ ჯგუფს მოუწევს რეალიზაციის ფასებში ასახოს ეს ზრდა. სხვა კონკურენტებიც იგივე მდგომარეობაში იქნებიან და არავის ექნება კონკურენტული უპირატესობა.

4) ფულადი ნაკადების რისკი – ასეთი რისკი ზოგადად წარმოიქმნება ისეთი მოვლენებისას, როდესაც კომპანია მიმართავს საბრუნავი კაპიტალისთვის განკუთვნილ მოკლევადიან ფულად რესურსებს გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად, შესაბამისად არსებობს რისკი, რომ კომპანიას

არ ექნება საკმარისი თანხა მოკლევადიანი ვალდებულებების გადასახდელად. კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს პროცესებს და იღებს გადაწყვეტილებებს ფულადი ნაკადების რისკების თავიდან ასაცილებლად.

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

სექტორს, რომელშიც რითეილ ჯგუფი ოპერირებს, ახასიათებს რამდენიმე სპეციფიკური რისკი.

მათ შორის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანია კონკურენციის რისკი. ამის გამომწვევი ფაქტორებია:

a) საცალო ვაჭრობის სექტორს არ ახასიათებს ახალი მოთამაშეების ბაზარზე შესვლისათვის შექმნილი რთული ბარიერები. სექტორში შესვლა ფაქტობრივად ყველას შეუძლია, ვისაც აქვს შესაბამისი ფინანსური რესურსი და შესაბამისი კადრები;

b) საცალო ვაჭრობის სექტორის მომხმარებლებს არ ახასიათებთ ერთგულება. ისინი მოქნილები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებთან შედარებით, აადვილებს კონკურენტების მიერ მათ გადაბირებას;

c) 2024 წლის მონაცემებით, ბაზარზე კონკურენცია უკიდურესად მაღალია. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ მოიპოვონ ბაზრის წილი და გახსნან რაც შეიძლება მეტი სუპერმარკეტი.

აღსანიშნავია, რომ შპს რითეილ ჯგუფი გახდა დეილი გრუფის წევრი და ამ შერწყმის შედეგად, დეილი გრუფი წარმოადგენს საცალო მოვაჭრეს ყველაზე დიდი ბაზრის წილით.

საცალო ვაჭრობისთვის, ისევე როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, საკმაოდ მნიშვნელოვანია ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები. ეკონომიკური და პოლიტიკური თვალსაზრისით, არასტაბილურ გარემოში, არ არსებობს ბიზნესი, რომელიც შეიძლება განვითარდეს და ჰქონდეს ფინანსურად მდგრადი მდგომარეობა, ასეა საცალო ვაჭრობის სექტორში მოქმედი კომპანიებისთვისაც. ამიტომ, ეს ნაწილი ძალიან მნიშვნელოვანია და ყურადღება გასამახვილებელია ამ რისკების გაანალიზებისას. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკვირდება ქვეყანაში არსებულ ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს და საჭიროების შემთხვევაში მიიღებს შესაბამის გადაწყვეტილებებს შემდგომი რისკების თავიდან ასაცილებლად.

ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანია ზოგადად ვაჭრობს ისეთი საქონლით, რომელზედაც არასტაბილურ გარემოს, სხვა სექტორებთან შედარებით, ექნება შედარებით გვიანი და ყველაზე ნაკლებად უარყოფითი გავლენა.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, მოპარვისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, რადგან ობიექტები ფართოდ არის გავრცელებული

საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

ამ რისკის უზრუნველსაყოფად კომპანიამ შექმნა ძლიერი და მობილური მონიტორინგის განყოფილება, რომელიც მაქსიმალურად არის ჩართული მატერიალური ფასეულობების პერიოდულ დათვლასა და კონტროლის პროცესში.

თარიღი: 2025 წლის 30 აპრილი

შალვა ჩოჩელი

გენერალური დირექტორი

ელენე ქობულაშვილი

ფინანსური დირექტორი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N251305649
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	25.09.2025 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	86680118073025

ორიათას ოცდახუთი წლის ოცდახუთ 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 - შპს რითეილ ჯგუფი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მხიედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება 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 შესრულულებისათვის 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 120.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თაანხმად 21.6 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 146.6ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის 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

შპს რითეილ ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა....5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო....6
3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება....7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას....18
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება....21
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები....22
7 ძირითადი საშუალებები....25
8 აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები....26
9 მარაგები....27
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები....28
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები....30
12 განთავსებული კაპიტალი....31
13 ნასესხები სახსრები....31
14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება....32
15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები....33
16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან....33
17 რეალიზაციის თვითღირებულება....34
18 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები....34
19 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები....35
20 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები....35
21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები....36
22 ფინანსური რისკის მართვა....37
23 კაპიტალის მართვა....41
24 სამართლიანი ღირებულების შეფასება....42
25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით....43
26 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან....43
27 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები....44

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს რითეილ ჯგუფის მესაკუთრეებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს რითეილ ჯგუფის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. 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, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია 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 ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და 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 ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ 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 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ

არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, 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 30 აპრილი
თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	79,872	53,295
აქტივის გამოყენების უფლება	8	158,459	103,788
არამატერიალური აქტივები		1,398	644
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**239,729**	**157,727**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	83,972	54,261
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	14,344	11,562
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	5,472	21,926
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**103,788**	**87,749**
სულ აქტივები		**343,517**	**245,476**
კაპიტალი			
განთავსებული კაპიტალი	12	27,321	27,321
გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი	12	(1,264)	(1,264)
დაგროვილი ზარალი		(20,284)	(20,757)
სულ კაპიტალი		**5,773**	**5,300**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	-	8,352
საიჯარო ვალდებულებები	8	155,792	95,082
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**155,792**	**103,434**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	5,403	13,779
საიჯარო ვალდებულებები	8	20,462	12,523
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	156,087	110,440
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**181,952**	**136,742**
სულ ვალდებულებები		**337,744**	**240,176**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**343,517**	**245,476**

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს სახელით 2025 წლის 30 აპრილს.

შალვა ჩოჩელი	ელენე ქობულაშვილი
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	16	**728,799**	**569,758**
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	17	(588,974)	(465,122)
მთლიანი მოგება		**139,825**	**104,636**
სხვა შემოსავალი		915	2,377
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	18	(107,993)	(87,274)
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	19	(12,063)	(7,980)
სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		(1,176)	(466)
საოპერაციო მოგება		**19,508**	**11,293**
სავალუტო (ზარალი შემცირებული შემოსულობებით)/შემოსულობები შემცირებული ზარალით ფინანსური საქმიანობიდან	14	(6,877)	296
ფინანსური შემოსავალი	20	516	417
ფინანსური ხარჯები	20	(12,674)	(9,627)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**473**	**2,379**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		**473**	**2,379**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**473**	**2,379**

ათასი ლარი	განთავსებული კაპიტალი	გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(23,136)**	**2,921**
წლის მოგება	-	-	2,379	**2,379**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	2,379	**2,379**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(20,757)**	**5,300**
წლის მოგება	-	-	473	473
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	473	473
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**27,321**	**(1,264)**	**(20,284)**	**5,773**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		473	2,379
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	7	13,648	11,669
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	8	20,355	14,076
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		208	149
ფინანსურ აქტივებზე წმინდა გაუფასურების (აღდგენა)/გაუფასურების ზარალი	10	(409)	62
დაზიანებული და ვადაგასული საქონლის ჩამოწერა და სხვაობები მარაგების ოდენობებში		6,952	5,855
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი		1,032	378
საპროცენტო შემოსავალი	20	(516)	(417)
საპროცენტო ხარჯი	20	12,674	9,627
სავალუტო სხვაობები		6,850	(382)
სხვა არაფულადი მუხლები		180	67
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		**61,447**	**43,463**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(2,375)	(6,583)
მარაგების ზრდა		(36,663)	(16,422)
ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		44,393	25,878
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		**5,355**	**2,873**
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		516	417
იჯარებისთვის გადახდილი პროცენტი	14	(12,096)	(7,264)
ნასესხები სახსრებისთვის გადახდილი პროცენტი	14	(690)	(2,333)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		**54,532**	**37,156**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(39,630)	(10,313)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		35	437
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(1,776)	(148)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(41,371)**	**(10,024)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	14	108,015	158,274
მიმწოდებლის დაფინანსების შეთანხმებით მიღებული შემოსულობა	14	21,166	16,078
ნასესხები სახსრების დაფარვა	14	(124,631)	(159,883)
ფინანსური ინსტიტუტებისთვის განხორციელებული დაფარვები მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების მიხედვით	14	(20,626)	(13,477)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირითადი თანხა	14	(13,428)	(11,077)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(29,504)**	**(10,085)**
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(111)	2
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	**11**	**21,926**	**4,877**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**11**	**5,472**	**21,926**

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-44, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შპს რითეილ ჯგუფისთვის (შემდგომში „კომპანია“).

კომპანია დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 436041659. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საკუთრების სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
შპს დეილი	30.00%	-
შპს დოლნეი ქონსალთენთს	26.67%	26.67%
შპს ჯიბისი ინვესტი	20.04%	20.04%
შპს გუდ ფროდაქთს	13.33%	13.33%
შპს რითეილ ინვესთმენთს	9.96%	9.96%
შპს ქისთოუნ ინვესთმენთს	-	30.00%

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მშობელი კომპანია იყოს შპს დეილი პირდაპირი და არაპირდაპირი საკუთრების მფლობელობით. მფლობელობის შემდგომი ცვლილებებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 27. შპს დეილის ინდივიდუალური მესაკუთრეების მფლობელობა შემდეგია:

საკუთრება	2024 წლის 31 დეკემბერი
შპს Holding.ge	25.333%
ზურაბ ზაქარაიძე	21.871%
შპს DNA Capital Invest	21.111%
შპს Chocheli Investment Group	10.000%
დავით კუხალაშვილი	9.331%
Jსს Retail Management Georgia	5.556%
რუსუდან მაისურაძე	5.911%
მარინა პეტრიაშვილი	0.887%
სულ	**100%**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰყავდა საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მშობელი კომპანია იყო შპს მიქსორი, და კომპანია საბოლოოდ კონტროლდებოდა ბატონი ცეზარ ჩოჩელისა და ქალბატონი იზოლდა ჩირიგოგდიშვილის მიერ.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა ბრენდი „მაგნიტის“ საცალო მაღაზიების ოპერირება საქართველოს მასშტაბით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 498 მაღაზია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 349 მაღაზია). კომპანიის მიერ შემოთავაზებული ძირითადი ასორტიმენტი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება მხოლოდ საკვებით (მალფუჭებადი, ხანგრძლივი შენახვისთვის განკუთვნილი), სასმელებით, მზა პროდუქციით, დასასუფთავებელი, საყოფაცხოვრებო პროდუქციით და სხვა. კომპანიას აქვს საკუთარი საწარმოო ხაზი და აწარმოებს ძირითადად საკონდიტრო და კვების პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტის ქსელში.

შპს „რეითელ ჯგუფმა“ გააფორმა ერთობლივი შესყიდვის ხელშეკრულება შპს „გვირილა რითეილთან“ და შპს „დეილისთან“ რომელიც ძალაში იყო 2023 წლის 1 იანვრიდან 2024 წლის 30 ივნისამდე. ხელშეკრულება დაიდო მიმწოდებლებთან საუკეთესო კომერციული პირობებს მიღწევის და მომხმარებლისთვის საუკეთესო ფასების შეთავაზების მიზნით.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია მცხეთის რაიონი, სოფელი წეროვანი. საქმიანობის ძირითადი ადგილი, სათაო ოფისი მდებარეობს საქართველოში, თბილისში, ჯორჯ ბალანჩინის 5 ნომერში.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. განვითარებადი ბაზრები, როგორიცაა საქართველო, ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, ვიდრე უფრო განვითარებული ბაზრები; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესებზე საქართველოში, განაგრძობენ სწრაფად განვითარებას საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც ექვემდებარება არაერთგვაროვან ინტერპრეტაციას. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ბოლო წლების განმავლობაში საქართველოში განხორციელდა მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც დიდწილად უკავშირდებოდა საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. მიუხედავად იმისა, რომ ბოლო ორი წლის განმავლობაში განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა გზა გახსნა, შესაძლებელია არსებობდეს მეტის მოლოდინი, რადგან საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების სამოქმედო გეგმა ვითარდება.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეული როგორც ომი, ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ომმა ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი გამოიწვია, მილიონობით უკრაინელმა დატოვა ქვეყანა და სახლები. უკრაინაში ომის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ გამოაცხადა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთზე და ადგილი ჰქონდა რუსული რუბლის მნიშვნელოვან გაუფასურებას უცხოურ ვალუტებთან მიმართებაში, ასევე ადგილი ჰქონდა ღირებულების მნიშვნელოვან ზარალს რუსეთის ფასიანი ქაღალდების ბაზრებზე და სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებულ რუსულ კომპანიებში. უამრავმა კომპანიამ გაიტანა თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიიდან. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და არსებითი ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის სამომავლო ეფექტების პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის მიმდინარე მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებთან მიმართებით, ჯგუფმა შემდეგი მთავარი ზომები მიიღო:

- კომპანიამ კლიმატის რისკები ჩართო გაუფასურების სტრეს ტესტის პროცესში. შოდა სტრეს ტესტირების მეთოდოლოგიაში ჩართული იყო დამატებით "კლიმატის რისკის" სცენარი, რაც რეგულარულად იქნება შეფასებული და ანგარიშგებული სხვა გამოყენებულ სცენარებთან ერთად.

- კომპანია მომწოდებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში და ფასწარმოქმნის მექანიზმებში ამჟამად ახორციელებს კლიმატთან დაკავშირებული დებულებების ჩართვას.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში ("₾"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“₾”).

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფინანსურ საქმიანობასთან წარმოდგენილია „სავალუტო შემოსულობა შემცირებული ზარალით ფინანსური საქმიანობიდან“ ნაწილში, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ყველა სხვა სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში - ‘სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო’.

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსი შემდეგია:

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/ 1 აშშ დოლარი	2.8068	2.6894
ლარი / 1 ევრო	2.9306	2.9753

ამჟამად ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურებით, საჭიროებისამებრ. თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება მუხლების შეძენას

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში 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.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

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 მოგება-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 ზარალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო“ ნაწილში აღიარდება.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში ნარჩენ ღირებულებაზე მისი ღირებულების გასანაწილებლად:

- შენობები 10-25 წელი
- საოფისე მოწყობილობები 3-5 წელი
- ავტომობილები 5-7 წელი
- სარეკლამო-კომერციული აღჭურვილობა 3-7 წელი
- საიჯარო გაუმჯობესებები 5-10 წელი

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.

აქტივის გამოყენების უფლება კომპანია იჯარით იღებს სავაჭრო ქსელის სხვადასხვა მაღაზიათა ფართებს, საწყობებს და ადმინისტრაციულ ოფისებს საქართველოში. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, საიჯარო და არა საიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ხელშეკრულებით განსაზღვრულ საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით. თუმცა, უძრავი ქონების იჯარისთვის, რომლისთვისაც კომპანია მოიჯარეა, მან აირჩია არ გაეცალკევებინა საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტები და სანაცვლოდ აღრიცხა ისინი, როგორც იჯარის ერთი კომპონენტი.

აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- იჯარის ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას;
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;

აქტივის გამოყენების უფლება საერთოდ გაუფასურებას ექვემდებარება იგივე, აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე. თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია შესყიდვის ოფციონის განხორციელებაში, აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება საიჯარო აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. აქტივის გამოყენების უფლების მუხლების გაუფასურება გამოითვლება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სამიდან 10 წლამდე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიებს.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სამიდან შვიდ წლამდე.

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება გამოყენების ღირებულებასა და გასხვისების ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უდიდესამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურების საკითხი განიხილება, როდესაც მოვლენების ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებს, რომ მათი საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ხდება დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის შესაძლო აღდგენის მიზნით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად, ბაზრის მონაწილეთა შორის გარიგებისას შეფასების თარიღისათვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტრებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი ინფორმაცია). სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადაცემებს, ითვლება, რომ ადგილი ჰქონდათ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. იხილეთ შენიშვნა 24.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

გარიგების დანახარჯები არის დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც აგენტები), მრჩევლებისთვის, ბროკერებისთვის, დილერებისთვის და მარეგულირებლებისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობა საბაზრო განაკვეთების მიხედვით არ განისაზღვრება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, ანუ ის სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL), თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში ახორციელებს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი'), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი') ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს მოდელში და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ('FVTPL').

კომპანიის აქტივების ჯგუფისათვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება, და როგორ ხდება მენეჯერებისთვის კომპენსაციის გადახდა.

ფინანსური აქტივები– კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით". SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. კომპანიას არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური 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.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების გარეშე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. შენიშვნა 22 მოიცავს ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასებისას გამოყენებული მონაცემების, დაშვებებისა და შეფასების ტექნიკის შესახებ, მათ შორის, ახსნა-განმარტებას, თუ როგორ აერთიანებს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ინდიკატორები, რომლებიც მიანიშნებს, რომ არ არსებობს აღდგენის გონივრული მოლოდინი, მოიცავს, სხვებთან ერთად, მოვალის მიერ დაფარვის გეგმის და 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული პერიოდის განმავლობაში კომპანიასთან სახელშეკრულებო გადახდების შეუსრულებლობას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო უფლება არსებობს, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლებას ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადაცემულია 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 ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც 'შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული' ('AC').

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება). ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის („catch up") მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა 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. ურთიერთ გადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში (FIFO) საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების ღირებულება მოიცავს ნედლეულს, პირდაპირ შრომას, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და მათთან დაკავშირებულ წარმოების ზედნადებ ხარჯებს (ნორმალური საოპერაციო მწარმოებლურობის საფუძველზე), მაგრამ გამორიცხავს ნასესხები სახსრების ხარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის გაყიდვის შეფასებული ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისას, რომელიც შემცირებულია დასრულების და გაყიდვის შეფასებული ხარჯებით.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ზარალის ანარიცხის გამოკლებით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (იხილეთ შემდგომი პოლიტიკა ამ კუთხით სექციაში „ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის“)

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) ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადების მიღებისათვის, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია (“FVTPL”). შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ზარალის ანარიცხი განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (იხილეთ შემდგომი პოლიტიკა ამ კუთხით სექციაში „ფინანსური აქტივების გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის“).

განთავსებული კაპიტალი. კომპანიის თავდაპირველი განთავსებული კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის განთავსებულ კაპიტალში ცვლილებები (უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალი. გადაუხდელი განთავსებული კაპიტალის ოდენობა წარმოადგენს თანხებს, რომელიც გამოცხადებულია, თუმცა ჯერ მესაკუთრეების მიერ შენატანი არ განხორციელებულა.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარისგან წარმოქმნილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე და მოიცავს შემდეგი იჯარის გადახდების წმინდა დღევანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების მოთხოვნით.
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ეფუძნება ინდექსს ან განაკვეთს, თავდაპირველად შეფასებულია ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით დაწყების თარიღის მდგომარეობით, და
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს კომპანიის მიერ ამ ოფციონის გამოყენებას.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ იჯარებში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამის მეიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი დროულად ვერ განისაზღვრება, რაც კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივის გამოყენების უფლებას, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად, კომპანია:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, რომელიც კორექტირებულია, რათა ასახოს საფინანსო პირობების ცვლილებები, დაფინანსების მესამე მხარისაგან მიღების გამო,
- იყენებს შენების (build-up) მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
- ახორციელებს იჯარისათვის სპეციფიურ კორექტირებებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

კომპანია ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტირებები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება აქტივის გამოყენების უფლების საწინააღმდეგოდ.

საიჯარო გადახდები განაწილდება ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგებაში ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ იწარმოებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების ნარჩენ ნაშთზე თითოეული პერიოდისთვის.

გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესი ნაწილის გამოყენება შეიძლება მხოლოდ კომპანიის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ. გაგრძელების ოფციონების იჯარის პირობებში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იჯარის გახანგრძლივების შესაძლებლობა გონივრულად სარწმუნოა. იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად სარწმუნო გაგრძელების ოფციონებით, ასევე შედის ვალდებულების შეფასებაში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის საცალო და კორპორაციული მომხმარებლების მიერ გადახდილი თანხა. ისინი ასახულია როგორც ფულადი არაფინანსური ვალდებულებები. გადახდილი თანხა არ უდრის საქონლის ან მომსახურების ფიქსირებულ განსაზღვრულ რაოდენობას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვების აღიარების შემდეგ (როდესაც საქონელზე კონტროლი გადადის, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, მომხმარებელს აქვს სრული უფლება განკარგოს საქონელი და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულება, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე).

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

საოპერაციო იჯარა. მაშინ, როდესაც კომპანია მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაიცემა მოიჯარეს (ე.ი. საოპერაციო იჯარა) საოპერაციო იჯარიდან მიღებული იჯარის გადახდები აღიარდება, როგორც სხვა შემოსავალი წრფივი მეთოდის საფუძველზე. მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღიდან მეიჯარის მიერ იჯარის მოდიფიკაციის აღრიცხვა ახალ იჯარად, იმ წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების გათვალისწინებით, რომლებიც კავშირშია თავდაპირველ იჯარასთან, როგორც ახალი საიჯარო შეთანხმების საიჯარო გადახდების ნაწილი.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხულ ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება 'საოპერაციო ხარჯებში მუხლში - 'გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა'.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადსახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. როდესაც მოთხოვნის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხია შექმნილი, მაშინ გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მსესხებლის მთლიანი (ბრუტო) თანხით, მათ შორის დღგ-თი.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება 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 აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც ადგილი ექნება მავალდებულებელ მოვლენას, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსების სახით.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგად. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დაბრუნების, და დღგ-ს გარეშე.

საქონლის რეალიზაცია - საცალო ვაჭრობა. კომპანია ამუშავებს საცალო მაღაზიების ქსელს საქართველოს მასშტაბით. გაყიდვები აღიარებულია საქონლის კონტროლის გადაცემის დროს, როდესაც მომხმარებელი მოიხმარეს საქონელს, მომხმარებელს აქვს საქონლის განკარგვის სრული უფლება და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულება, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე.

3 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვების უმეტესობა ერთდროულია, ხოლო გაყიდვების მცირე ნაწილი 10 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მოხმარებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები. ხელფასის, სარგოს, საქართველოს საპენსიო ფონდში შენატანის, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსების და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი გადახდები, შენატანების სქემაში კანონით განსაზღვრული გადახდების გარდა

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის, რომელიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს, მიერ დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ 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, შეფასებებთან ერთად, აგრეთვე იყენებს განსჯას სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ საკითხის განსჯისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, ასევე გააანალიზა კომპანიის საქმიანობაზე მაკროეკონომიკური მოვლენების გავლენა. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები აჭარბებდა მიმდინარე აქტივებს 78,164 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 48,993 ათასი ლარი) და კომპანიის საოპერაციო მოგება 19,508 ათასი ლარია 2024 წლისთვის (2023: 11, 293 ათასი ლარი). დაუფარავი ვალდებულებების დაფარვის დღეების რაოდენობა გაიზარდა შვიდი დღით და მარაგების ბრუნვის დღეები გაიზარდა ხუთი დღით, ამოღების საშუალო პერიოდი არ შეცვლილა, ხოლო ფულადი სახსრების კონვერსიის ციკლი გაიზარდა ორი დღით 2024 წლის განმავლობაში. იმისათვის, რომ კომპანიამ შეინარჩუნოს ლიკვიდურობა, ხელმძღვანელობამ შემოიღო სხვადასხვა ალტერნატივა, მათ შორის: მოლაპარაკებები მიმწოდებლებთან ვალდებულებების დაფარვის დღეების რაოდენობის გაზრდასთან დაკავშრებით, რათა დაუფარავი ვალდებულებების ანგარიშსწორება მოხდეს მას მერე, რაც მათი პროდუქცია სრულად რეალიზდება, ასევე საკრედიტო ხაზების შესახებ შეთანხმება ფინანსურ ინსტიტუტთან. 2024 წელს კომპანიამ გახსნა 151 ახალი მაღაზია, რომელთა ფინანსური შედეგები აისახება შემდეგ სააღრიცხვო პერიოდებში. 2024 წლის განმავლობაში კომპანია გახდა Daily Group-ის წევრი, რის შედეგადაც კონსოლიდირებული ჯგუფი პირველ ადგილზეა სურსათის საცალო ვაჭრობის ბაზარზე და ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ზემოაღნიშნული ოპერაცია მნიშვნელოვნად გააუმჯობესებს კომერციულ პირობებს და კიდევ უფრო გაამლიერებს კომპანიის ლიკვიდურობას. აღსანიშნავია, რომ საჭიროების შემთხვევაში, მშობელი კომპანიის ფინანსური მხარდაჭერა ადგილზეა. ასევე აღსანიშნავია, რომ კომპანია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებდა ყველა შეთანხმებულ პირობას. ზემოთ ჩამოთვლილი ყველა აქტივობა და ფაქტორი ხელს შეუწყობს კომპანიას, რომ მომავალში არ ელოდოს ფულადი სახსრების დეფიციტის წარმოქმნას. ლიკვიდურობის გაუჯობესება მოსალოდნელია პროაქტიური პერიოდის შემდეგ, როდესაც კომპანია დაასტაბილურებს მის ოპერაციებს, რაც გამოიწვევს მომგებიანობის გაზრდასა და ლიკვიდურობის გაუმჯობესებას.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისთვის. 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.

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთის დარიცხვაზე ექნებოდა შემდეგი გავლენა: ზრდა/შემცირება 1,365 ათასი ლარით (2023: ზრდა/შემცირება ლარით). 1,167 ათასი ლარით).

აქტივების გამოყენების უფლების გაუფასურება. იჯარის პირობების განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკურ წამახალისებელს გაგრძელების ოფციონის გამოსაყენებლად ან შეწყვეტის ოფციონის არ გამოსაყენებლად. გაგრძელების ოფციონი (ან შეწყვეტის ოფციონის შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში შეყვანილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

საცალო მაღაზიების ფართების იჯარისთვის, ტიპიურად, შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე შესაბამისი:

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

სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას. გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა საცალო მაღაზიების იჯარისთვის არ იყო შეტანილი იჯარის ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ კომპანიას შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან მისი საქმიანობის ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია კომპანიის შიგნით არსებული ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ესენი გამოიყენება კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ კომპანიის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და გარემოებას, რომელიც გაგრძელების ოფციონის გამოყენებისთვის ეკონომიკური წამახალისებლის შესაქმნელად არის საჭირო. გაგრძელების ოფციონი შეყვანილია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება.

შენობა-ნაგებობების იჯარებისთვის ჩვეულებრივ, ყველაზე შესაბამისი შემდეგი ფაქტორებია:

- თუ არსებობს შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე) მნიშვნელოვანი ჯარიმები, ჩვეულებრივ, კომპანიას გონივრული რწმუნება გააჩნია გააგრძელოს (ან არ შეწყვიტოს იჯარა).
- თუ მოსალოდნელია, რომ რაიმე საიჯარო გაუმჯობესებას გააჩნია მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება, კომპანიას აქვს გონივრული რწმუნება იჯარის გაგრძელებაზე (ან არ შეწყვეტაზე).
- სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის ისტორიული იჯარის განგრძობითობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად წარმოების ნორმალური სვლის რღვევას.

ოფისებისა და ავტომობილების იჯარების გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა არ არის შესული იჯარის ვალდებულებებში, იმიტომ, რომ კომპანიას შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან წარმოების ნორმალური სვლის რღვევის გარეშე.

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

იჯარის პირობა გადაფასდება თუ ოფციონი ფაქტობრივად გამოიყენება (ან არ გამოიყენება) ან კომპანია ვალდებული ხდება, რომ ის გამოიყენოს. გონივრული რწმუნების შეფასება გადაიხედება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებებში მნიშვნელოვან ცვლილებას ექნება ადგილი, რომელიც გავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და ეს მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება. მიმდინარე ფინანსური წლის განმავლობაში გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების გავლენის ასახვისთვის იჯარის პირობების გადახედვის ფინანსური გავლენა იყო იჯარის ვალდებულებებში და აქტივების გამოყენების უფლებაში აღიარებული ზრდა 1,375 ათასი ლარის ოდენობით .

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები:

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). შესწორებები ეხება გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებს, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის გზით აღრიცხვის შესახებ. ცვლილებები მოითხოვს, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ შემდგომში შეაფასოს ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება გარიგებიდან და ისე, რომ არ აღიაროს რაიმე სახის შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან. ეს ნიშნავს ასეთი შემოსულობის გადავადებას მაშინაც კი, თუ არსებობს ვალდებულება განხორციელდეს ცვლადი გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა თუ განაკვეთზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს , შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი.

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს, განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში შევა 2024 წლის 1 იანვარს, ან მის შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს, ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობაა. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების გადაყვანა თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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). 2024 წლის 30 მაისს, ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში იმისათვის, რომ:

(ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამონაკლისი ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მეშვეობით ხორციელდება;

(ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;

(გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორიცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და

(დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, IASB-მ გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს; ბასს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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). ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა ახალი ფასს სააღრიცხვო სტანდარტი შვილობილი კომპანიებისთვის. ფასს 19 ნებას რთავს უფლებამოსილ შვილობილ საწარმოებს გამოიყენონ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტები გასამჟღავნებელი ინფორმაციის მოცულობის შემცირების გზით. ფასს 19-ის გამოყენება შეამცირებს შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების მომზადების ხარჯებს, ხოლო მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის შენარჩუნებული იქნება ინფორმაციის სარგებლიანობა. შვილობილი საწარმოები, რომლებიც საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებისთვის იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს, უზრუნველყოფენ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც შესაძლოა არაპროპორციული იყოს მათი მომხმარებლების საინფორმაციო საჭიროებებთან მიმართებაში. ფასს 19 ამ გამოწვევებს გადაჭრის შემდეგი გზებით:

- შვილობილ საწარმოებს საშუალება ეძლევათ აწარმოონ ბუღალტრული ჩანაწერების მხოლოდ ერთი კრებული - რათა დაკმაყოფილებული იყოს როგორც მათი მშობელი კომპანიის, ასევე მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების საჭიროებები;
- ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შემცირება - ფასს 19 მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა საჭიროებებზე მორგებული, შემცირებული მოცულობის ინფორმაციის გამჟღავნების საშუალებას იძლევა.

კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს). ფასს 14, სტანდარტების პირველად გამოყენებისას, საწარმოს უფლებას აძლევს განაგრძოს განაკვეთის რეგულირებასთან დაკავშირებული თანხების აღიარება მანამდე გამოყენებული საზოგადოდ მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპების მოთხოვნების შესაბამისად ფასს სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებისას. თუმცა, იმ საწარმოებთან შედარებითობის გასაუმჯობესებლად, რომლებიც უკვე იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს და არ აღიარებს ასეთ თანხებს, სტანდარტი მოითხოვს, რომ განაკვეთის რეგულირების გავლენა წარმოდგენილი იყოს სხვა მუხლებისგან განცალკევებით. საწარმო, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებას უკვე წარადგენს ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებთან შესაბამისობაში, არ არის უფლებამოსილი გამოიყენოს აღნიშნული სტანდარტი. მოცემული სტანდარტი ძალაში შევა იმ თარიღით, რომელიც ჯერ კიდევ ბასსს-ის მიერ არის განსასაზღვრი. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს 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). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვასთან, ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება, მაშინ, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. 2015 წელს, ბასსს-მა გადაწყვიტა აღნიშნული შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღის განუსაზღვრელი ვადით გადადება. კომპანია არ მოელის ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ფასს 1-მა განმარტა, რომ ჰეჯირება უნდა შეწყდეს ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტებზე გადასვლისას, თუ ის არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების აღრიცხვის „საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს“ მისი „პირობების“ ნაცვლად, ფასს 1-ში გამოყენებული ფორმულირებისა და ფასს 9-ის ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების არათანმიმდევრულობის გამო გამოწვეული პოტენციური გაურკვევლობის აღმოსაფხვრელად. ფასს 7 მოითხოვს აღიარების შეწყვეტისას შემოსულობის და ზარალის შესახებ იმ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომლებშიც საწარმოს გააჩნია უწყვეტი მონაწილეობა, მათ შორის, მოიცავდა თუ არა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები „მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს“. ამ ახალმა ფრაზამ ჩაანაცვლა მითითება "მნიშვნელოვან მონაცემებზე, რომლებიც არ იყო დაფუძნებული ბაზრის ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებზე". შესწორება ფორმულირებას უსაბამებს ფასს 13-ს. გარდა ამისა, დაზუსტდა ფასს 7-ის დანერგვის სახელმძღვანელო მითითებების მაგალითები და ჩაემატა ტექსტი, რომ მაგალითები არ ასახავს ფასს 7-ის მითითებულ პუნქტებში მოცემულ ყველა მოთხოვნას. შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო, რომ როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“. ფასს 10 შესწორდა იმისთვის, რომ ნაკლებად იყოს გამოყენებული გადამწყვეტი ფორმულირებები მაშინ, როდესაც საწარმო მოქმედებს, როგორც „დე-ფაქტო აგენტი“, ასევე იმის განსამარტად, რომ ფასს 10-ის B74 პუნქტში აღწერილი ურთიერთობა მხოლოდ ერთი მაგალითია იმ გარემოებისა, როდესაც საჭიროა განსჯა იმის დასადგენად, მოქმედებს თუ არა მხარე, როგორც დე-ფაქტო აგენტი. ბასს 7 შესწორდა, რათა წაშლილიყო მითითებები „დანახარჯების მეთოდზე“, რომელიც ამოღებულ იქნა ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებიდან 2008 წლის მაისში, როდესაც ბასსს-მა გამოსცა შესწორება „ინვესტიციის თვითღირებულება შვილობილ, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ, ან მეკავშირე საწარმოში“.

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	სავაჭრო აღჭურვილობა	საწარმოო აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	ავტომობილები	საიჯარო გაუმჯობესებები	სულ
ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	500	27,125	12,511	8,755	2,569	31,603	83,063
დაგროვილი ცვეთა	(233)	(11,910)	(2,784)	(4,787)	(742)	(7,936)	(28,392)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**267**	**15,215**	**9,727**	**3,968**	**1,827**	**23,667**	**54,671**
დამატებები	-	4,512	102	887	10	5,160	10,671
გასვლები	-	(524)	(65)	(48)	(26)	(422)	(1,085)
ცვეთის დარიცხვა	(49)	(4,409)	(1,816)	(1,583)	(366)	(3,446)	(11,669)
გასვლისას ელიმინირებული	-	343	43	37	15	269	707
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	500	31,113	12,548	9,594	2,553	36,341	92,649
დაგროვილი ცვეთა	(282)	(15,976)	(4,557)	(6,333)	(1,093)	(11,113)	(39,354)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**218**	**15,137**	**7,991**	**3,261**	**1,460**	**25,228**	**53,295**
დამატებები	-	13,298	571	8,116	595	17,898	40,478
გასვლები	-	(289)	(11)	(1,027)	-	(96)	(1,423)
ცვეთის დარიცხვა	(49)	(3,152)	(1,838)	(3,622)	(395)	(4,592)	(13,648)
გასვლისას ელიმინირებული	-	204	4	914	-	48	1,170
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	500	44,122	13,108	16,683	3,148	54,143	131,704
დაგროვილი ცვეთა	(331)	(18,924)	(6,391)	(9,041)	(1,488)	(15,657)	(51,832)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**169**	**25,198**	**6,717**	**7,642**	**1,660**	**38,486**	**79,872**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 78,223 ათასი ლარის (2023 წელი: 51,901 ათასი ლარი) ღირებულების ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო მესამე მხარეებისთვის ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 21.

8 აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები

კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა საცალო ვაჭრობის ქსელის ფართებს. ქირავნობის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, ფორმდება 5-10 წლიან ფიქსირებულ პერიოდზე, მაგრამ შეიძლება ჰქონდეს გაგრძელების ოფციონი, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ სამი საიჯარო ხელშეკრულება შეწყვიტა (2023: 6 საიჯარო ხელშეკრულება).

ათასი ლარი	უძრავი ქონება
ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	127,651
დაგროვილი ცვეთა	(40,430)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	**87,221**
დამატებები	24,042
აქტივების გამოყენების უფლების ხელახლა შეფასება	7,750
ცვეთის დარიცხვა	(14,076)
გავლენა იჯარის აღიარების შეწყვეტაზე (ხარჯი)	(2,727)
გასვლა აღიარების შეწყვეტისას (დაგროვილი ცვეთა)	1,578
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	156,716
დაგროვილი ცვეთა	(52,928)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	**103,788**
დამატებები	76,687
აქტივების გამოყენების უფლების ხელახლა შეფასება	(1,375)
ცვეთის დარიცხვა	(20,355)
გავლენა იჯარის აღიარების შეწყვეტაზე (ხარჯი)	(612)
გასვლა აღიარების შეწყვეტისას (დაგროვილი ცვეთა)	326
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	231,416
დაგროვილი ცვეთა	(72,957)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	**158,459**

კომპანიამ იჯარის ვალდებულებები აღიარა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი იჯარის ვალდებულებები	20,462	12,523
გრძელვადიანი იჯარის ვალდებულებები	155,792	95,082
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**176,254**	**107,605**

აქტივების გამოყენების უფლება და იჯარის ვალდებულებები (გაგრძელება)

2024 წლის ფინანსურ ხარჯებში შეყვანილი საპროცენტო ხარჯი იყო 12,096 ათასი ლარი (2023: 7,264ათასი ლარი).

2024 წელს იჯარისთვის ფულადი სახსრების მთლიანმა გადინებამ შეადგინა 25,524 ათასი ლარი (2023: 18,341 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა იჯარით აღებული იმ აქტივების უსაფრთხოების ინტერესებისა, რომლებიც მეიჯარის საკუთრებაშია. იჯარით აღებული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებული იქნას ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია მთელ რიგ იჯარებში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამის მეიჯარეს.

9 მარაგები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გადასაყიდად განსაზღვრული პროდუქცია	80,966	53,004
- საკვები და სასმელი	57,836	36,701
- არასაკვები	23,130	16,303
წარმოებული საკვები, ცომეული და ნახევარფაბრიკატები	1,434	865
სხვა მარაგები	1,572	392
სულ მარაგები	**83,972**	**54,261**

ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით დაგირავებულია 83, 972 ათასი ლარის მარაგები (2023 წელი: 54,261 ათასი ლარი). იხილეთ შენიშვნა 21.

პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ, რომელიც წარმოადგენს რეალიზაციის ღირებულებას, შეადგინა 572,343 ათასი ლარი (2023: 450,888 ათასი ლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	700	947
მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან	11,819	7,942
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	259	2,142
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(265)	(674)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**12,513**	**10,357**
გადახდილი ავანსები	1,831	1,205
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**14,344**	**11,562**

მოთხოვნა მომწოდებლებისგან მოიცავს მიმწოდებლების მიერ საქონლის შესაძენად ფასდაკლების წინასწარ განსაზღვრულ პროცენტს. კომპანია იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც თავის მხრივ იყენებს სასარგებლო მომსახურების ვადაში მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის. ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების შესახებ დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 22. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 12 თვის განმავლობაში და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაშია გამოვლენილი. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასასახად, რომელსაც გავლენა აქვს კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე.

	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნები								
- მოკლევადიანი	0%	277	-	277	1%	348	(4)	344
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	91	-	91	10%	138	(14)	124
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	53	-	53	30%	59	(18)	41
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	3	-	3	70%	32	(22)	10
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	47	-	47	90%	73	(65)	8
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	229	(229)	-	100%	297	(297)	(0)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**-**	**700**	**(229)**	**471**	**-**	**947**	**(420)**	**527**

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან								
- მოკლევადიანი	0%	11,799		11,799	1%	7,600	(6)	7,594
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	10%	122	(12)	110
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	30%	176	(53)	123
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	70%	1	(1)	-
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	90%	16	(14)	2
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100 %	20	(20)	-	100%	27	(27)	-
სულ მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან	**-**	**11,819**	**(20)**	**11,799**	**-**	**7,942**	**(113)**	**7,829**
სხვა მოთხოვნა								
- მოკლევადიანი	0%	194	-	194	1%	1,982	(15)	1,967
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	11	-	11	10%	25	-	25
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	32	-	32	30%	8	(3)	5
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	70%	1	(17)	(16)
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	6	-	6	90%	9	(13)	(4)
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100 %	16	(16)	-	100%	117	(93)	24
სულ, სხვა მოთხოვნები	**-**	**259**	**(16)**	**243**	**-**	**2,142**	**(141)**	**2,001**

შემდეგი ცხრილი განმარტავს ცვლილებებს სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელის მიხედვით წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს	**(674)**	**(612)**
აღდგენა	409	-
ახლად წარმოქმნილი	-	(62)
სულ, საკრედიტო ზარალის ანარიცხის დარიცხვა პერიოდის მოგებაში ან ზარალში	**409**	**(62)**
სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს	**(265)**	**(674)**

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	**2024 წლის 31 დეკემბერი**	**2023 წლის 31 დეკემბერი**
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	548	9,561
ფულადი სახსრები სალაროში	1,163	868
ფულადი სახსრები ტრანზიტში	3,761	11,497
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**5,472**	**21,926**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხს საკრედიტო რისკის საფეხურების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბერს და 2023 წლის 31 დეკემბერს. კომპანიის საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემის აღწერისთვის იხილეთ შენიშვნა 22.

ათასი ლარი	**2024 წლის 31 დეკემბერი**	**2023 წლის 31 დეკემბერი**
კარგი	548	9,561
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სალაროში ფულადი სახსრებისა და ტრანზიტში ფულადი სახსრების გამოკლებით	**548**	**9,561**

12 განთავსებული კაპიტალი

კომპანიის მესაკუთრეების 2017 წლის 20 ნოემბრის დადგენილებისა და კრების ოქმის საფუძველზე განთავსებული კაპიტალი განისაზღვრა 1,500 ათასი აშშ დოლარით და შემდგომ გაიზარდა 4,500 ათასი აშშ დოლარით 2018 წლის 18 იანვარს მესაკუთრის გადაწყვეტილების საფუძველზე. მესაკუთრეების მიერ ჯამური ფულადი შენატანები 2017 და 2018 წლები განმავლობაში შეადგენს 15 543 ათას ლარს (6 000 ათასი აშშ დოლარი).

2020 წლის 14 თებერვლის კრების ოქმის საფუძველზე მიღებული იყო გადაწყვეტილება განთავსებული კაპიტალის შემდგომი გაზრდის შესახებ 18,509 ათასი ლარით (6,440 ათასი აშშ დოლარი). ეს გადაწყვეტილება შეიცვალა 2021 წლის 16 მარტის სხდომაზე და 18,509 ათასი ლარის (6,440 ათასი აშშ დოლარი) ნაცვლად განთავსებული კაპიტალის ჯამური ზრდა განისაზღვრა 11,778 ათასი ლარით (4,098 ათასი აშშ დოლარი), საიდანაც 1,264 ათასი ლარი (408 ათასი აშშ დოლარი) ჯერ არ არის შეტანილი. გადაუხდელი გამოწერილი კაპიტალი ეხება შპს Retail Investment-ის მიერ შენატანს, რომელიც უნდა განხორციელდეს ხუთი წლის განმავლობაში, 2026 წლამდე. გადაუხდელი კაპიტალის შემდგომი მიდგომის შესახებ დეტალებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 27.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ვადიანი სესხი	-	12,119
საკრედიტო ხაზი	5,403	10,012
სულ ნასესხები სახსრები	**5,403**	**22,131**

კომპანიის ნასესხები სახსრები დენომინირებულია ქართულ ლარში. სესხების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი არის 12.8% წლიურად . წლის განმავლობაში რეფინანსირების განაკვეთი შემცირდა 1.5%-ით.

ბანკიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია კომპანიის მთლიანი მარაგებით, განთავსებული კაპიტალით, ძირითადი საშუალებებით (კომპანიის ავტომობილების გამოკლებით) (შენიშვნა 7, 21). კომპანიას არ დაუგირავებია საიჯარო ხელშეკრულებები.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზის აუთვისებელი შეადგენს 4,607 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერი: ნული ათასი ლარი).

14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც საფინანსო:

	2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი				2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	მიმწოდებლების დაფინანსება	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	მიმწოდებლების დაფინანსება	სულ
საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები 1 იანვარს	**22,131**	**107,604**	**6,995**	**136,730**	**23,710**	**88,268**	**4,394**	**116,372**
ფულადი ნაკადები								
ნასესხები სახსრების გამოყენება	108,015	-	-	**108,015**	158,274	-	-	**158,274**
მიმწოდებლების დაფინანსების გამოყენება	-	-	21,166	**21,166**	-	-	16,078	**16,078**
ვადიანი სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(12,119)	-	-	**(12,119)**	(3,021)	-	-	**(3,021)**
საკრედიტო ხაზის ძირითადი თანხის დაფარვა	(112,512)	-	-	**(112,512)**	(156,862)	-	-	**(156,862)**
იჯარის ძირითდი თანხის დაფარვა	-	(13,428)		**(13,428)**	-	(11,077)	-	**(11,077)**
მიმწოდებლების დაფინანსების დაფარვა	-	-	(20,626)	**(20,626)**	-	-	(13,477)	**(13,477)**
პროცენტის გადახდა	(690)	(12,096)	-	**(12,786)**	(2,333)	(7,264)	-	**(9,597)**
არა-ფულადი ცვლილებები								
პროცენტის დარიცხვა	578	12,096	-	**12,674**	2,363	7,264	-	**9,627**
ახალი იჯარები	-	76,687	-	**76,687**	-	24,043	-	**24,043**
(შემოსულობა)/ზარალი შემდგომი შეფასებისას	-	(1,375)	-	**(1,375)**	-	7,750	-	**7,750**
იჯარების შეწყვეტა	-	(111)	-	**(111)**	-	(1,083)	-	**(1,083)**
სავალუტო კორექტირებები	-	6,877	-	**6,877**	-	(296)	-	**(296)**
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	**5,403**	**176,254**	**7,535**	**189,192**	**22,131**	**107,605**	**6,995**	**136,731**

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	138,292	95,480
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	3,547	2,934
ვალდებულებები მიმწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებების მიხედვით	7,535	6,995
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის	1,554	706
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***150,928***	***106,115***
დარიცხული დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	2,535	2,123
საგადასახადო ვალდებულებები	2,154	1,893
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	54	9
სხვა ვალდებულებები	416	300
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**156,087**	**110,440**

კომპანია დათანხმდა, რომ მხარი დაუჭიროს სტრატეგიულ მიმწოდებელს მათი ფულადი ნაკადებით მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმების გაფორმების გზით. შეთანხმების თანახმად, ბანკი იძენს უფლებებს მიმწოდებლისგან შერჩეულ სავაჭრო მოთხოვნებზე. ამ შეძენის შემდეგ, კომპანია ვეღარ შეძლებს მიმწოდებლისადმი ადრინდელ პირდაპირი გადახდების განხორციელებას და ვერ შეძლებს შეძენილი ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვას მიმწოდებლისგან მიღებული საკრედიტო ნოტებით. თუმცა, კომპანიამ დაადგინა, რომ სავაჭრო ვალდებულებების პირობები სხვაგვარად არსებითად უცვლელია და ამიტომ მიზანშეწონილია გაგრძელდეს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფარგლებში შესაბამისი თანხების წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ბანკი ანგარიშ-ფაქტურების ანგარიშსწორებას ახორციელებს, როგორც გადახდის აგენტი კომპანიის სახელით. შესაბამისად, ბანკის მიერ განხორციელებული გადახდები წარმოდგენილია როგორც საოპერაციო ფულადი სახსრების გადინება და საფინანსო ფულადი სახსრების შემოდინება. როდესაც კომპანია შემდგომში იხდის ბანკისთვის დასაფარ თანხას, ეს წარმოდგენილია როგორც საფინანსო ფულადი სახსრების გადინება. შედეგად, მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების ფარგლებში ვალდებულებები შეყვანილია მე-14 შენიშვნაში, ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერებაში.

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანია გამოიმუშავებს მის ამონაგებს მომხმარებლებთან დროის გარკვეულ მომენტში საქონლის გადაცემით, შემდეგ ძირითად სასაქონლო ხაზებში

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საკვები და სასმელი	560,259	434,310
არა-საკვები	149,361	117,438
წარმოება	19,179	18,010
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**728,799**	**569,758**

17 რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საკვები და სასმელი	439,948	342,812
არა-საკვები	129,414	102,806
წარმოება (საკვები, ცომეული და ნახევარფაბრიკატები)	19,612	19,504
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	**588,974**	**465,122**

რეალიზაციის თვითღირებულება ხარჯების ხასიათის მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
გადასაყიდი საქონლის ღირებულება	562,225	440,795
გამოყენებული მასალები და კომპონენტები	9,701	9,514
ჩამოწერილი დაზიანებული და ვადაგასული საქონელი და მარაგების რაოდენობის სხვაობები	6,952	5,855
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები	5,758	5,150
ძირითადი საშუალებების და აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	2,010	1,816
კომუნალური ხარჯები	1,546	1,251
სახარჯო მასალების ღირებულება	417	579
მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა	-	45
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	365	117
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	**588,974**	**465,122**

** წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები მოიცავს დაზღვევას და წარმოებასთან დაკავშირებულ სხვა მცირე ხარჯებს.*

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 207 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 185 ათასი ლარი).

18 გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	49,268	39,900
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	29,972	23,199
კომუნალური ხარჯები	12,864	10,762
საბანკო დარიცხვები	5,404	3,701
მაღაზიებისთვის მიწოდების ხარჯები	3,706	3,843
მაღაზიების რემონტისა და მოვლა-შენახვის მომსახურება	1,873	1,959
რეკლამისთვის და პოპულარიზაციისთვის გაწეული ხარჯები	1,044	1,314
გაყიდვებისა და დისტრიბუციის სხვა ხარჯები	3,862	2,596
სულ გაყიდვებისა და დისტრიბუციის დანახარჯები	**107,993**	**87,274**

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები მოიცავს კანონით დადგენილ საპენსიო შენატანებს 1,770 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 1,435 ათასი ლარი).

19 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	5,280	4,058
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	2,229	879
პროფესიონალური მომსახურების საფასური	2,175	1,803
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	716	315
სამივლინებო ხარჯები	300	183
კომუნალური ხარჯები	285	123
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	1,078	619
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	**12,063**	**7,980**

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები მოიცავს კანონით დადგენილ საპენსიო შენატანებს 190 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 146 ათასი ლარი).

პროფესიონალური მომსახურება მოიცავს 277 ათას ლარს (2023: 256 ათასი ლარი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ საანგარიშგებო წლისთვის გაწეული აუდიტისა და სხვა მომსახურებისთვის გადახდილ საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

20 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე	516	417
ფინანსური შემოსავალი	**516**	**417**
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებიდან	(12,096)	(7,264)
საპროცენტო ხარჯი ნასესხები სახსრებიდან	(578)	(2,363)
ფინანსური ხარჯი	**(12,674)**	**(9,627)**
წმინდა ფინანსური ხარჯი	**(12,158)**	**(9,210)**

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას, დროდადრო, კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და შიდა პროფესიული კონსულტაციის საფუძველზე ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით, რომელიც აღემატება წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გათვალისწინებულ ანარიცხებს.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები.. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა, რომელიც ძალაში შევიდა, ან ფაქტობრივად ძალაში შესულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს მათი კომპანიის ოპერაციებსა და საქმიანობაზე გამოყენებისას. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის მიერ დაკავებული საგადასახადო პოზიციები და საგადასახადო პოზიციების მხარდამჭერი ფორმალური დოკუმენტაცია შესაძლოა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გასაჩივრებას დაექვემდებაროს. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრაცია ეტაპობრივად ძლიერდება, მათ შორისაა ის ფაქტი, რომ არსებობს საგადასახადო ოპერაციების გადახედვის რისკი მკაფიო ბიზნეს მიზნის გარეშე ან ისეთ კონტრაჰენტებთან, , რომლებიც არ იცავენ საგადასახადო მოთხოვნებს. ფისკალური პერიოდები ღია რჩება ორგანოების მიერ გადასახადებთან დაკავშირებით გადახედვისთვის სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, რომელიც წინ უსწრებს გადახედვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღების წელს. გარკვეულ პირობებში, განხილვა შეიძლება მოიცავდეს უფრო მეტ პერიოდს.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას გააჩნია სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითად საშუალებებთან დაკავშირებით, საერთო ჯამში 126 ათასი ლარი (2023: 230 ათასი ლარი).

კომპანიამ უკვე გამოყო საჭირო რესურსები აღნიშნულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. კომპანიას მიაჩნია, რომ მომავალი წმინდა შემოსავალი და დაფინანსება საკმარისი იქნება ამ და ნებისმიერი მსგავსი ვალდებულებების დასაფარად.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას შემდეგი აქტივები აქვს დაგირავებული უზრუნველყოფის სახით:

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები	7	78,223	51,901
მარაგები	9	83,972	54,261
განთავსებული კაპიტალი	12	27,321	27,321
სულ დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით		**189,516**	**133,483**

კომპანიასა და ბანკს შორის გაფორმებული აქტივების გირავნობის ხელშეკრულების თანახმად, დაგირავებული აქტივების მთლიანი ღირებულების მიუხედავად, ბანკს არ შეუძლია 28,500 ათას ლარზე მეტი ჯამური ღირებულების აქტივების (2023: 28,500 ათასი ლარი) ამოღება. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მესაკუთრეთა კაპიტალი ასევე დაგირავებულია ინდივიდუალური უსაფრთხოების ოფციონით.

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის პოზიცია მუდმივად გადაისინჯება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას 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 გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის ნასესხებ სახსრებთან. ასეთ შეთანხმებულ პირობებთან შეუსაბამობამ კომპანიისთვის შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხები სახსრების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. კომპანია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისობაში იყო შეთანხმებული პირობებთან, თუმცა არ იყო ვალის კაპიტალთან მიმართებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

22 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით) და ლიკვიდობის 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 უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კორპორაციული გაყიდვებიდან მიღებული სავაჭრო მოთხოვნებისგან, მიმწოდებლებგან მიღებული მოთხოვნებიდან და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმუმი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, ამიტომ ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას

რისკის მართვის მიზნებისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება რთულია და გულისხმობს მოდელების, რადგან რისკი ცვალებადია საბაზრო პირობების გათვალისწინებით, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გასვლის გამოყენებას. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე, როგორც დაკავშირებული ზარალის კოეფიციენტებისა და პარტნიორებს შორის დეფოლტის კორელაციის შეფასებას.

ზღვრები. კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მსესხებელთან, მსესხებელთა ჯგუფთან ან გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებთან დაკავშირებით მისაღები რისკის ზღვრის დაწესებით. როგორც წესი, ხელმძღვანელობა ამტკიცებს პროდუქტებისა და სამრეწველო დარგების მიხედვით საკრედიტო რისკის ზღვრებს. მსგავსი რისკების მონიტორინგი რევოლვურ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემა. საკრედიტო რისკის შესაფასებლად და საკრედიტო რისკის დონის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საფეხურების განსასაზღვრად, კომპანია იყენებს გარე, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (როგორებიცაა Standard & Poor's - "S&P", Fitch, Moody's) მიერ შეფასებულ რისკის საფეხურების მიდგომას. შიდა და გარე საკრედიტო რეიტინგები დაიტანება კომპანიის მიერ შედგენილ შიდა ძირითად შკალაზე დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრული დიაპაზონით, როგორც ეს განმარტებულია ცხრილში ქვემოთ:

საკრედიტო რისკის საფეხურების ძირითადი შკალა	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (S&P) შესაბამისი რეიტინგები	დეფოლტის ალბათობის შესაბამისი ინტერვალი
საუკეთესო	AAA -დან BB+ -მდე	0.01% - 0.1%
კარგი	BB -დან B+ -მდე	0.11% - 0.5%
დამაკმაყოფილებელი	B, B-	0.51% - 10%
სპეციალური მონიტორინგი	CCC+ -დან CC- -მდე	10% - 99,9%
დეფოლტი	C, D-I, D-II	100%

ძირითად შკალაზე რისკის თითოეულ დონეს ენიჭება გადახდისუნარიანობის კონკრეტული ხარისხი:

- *საუკეთესო* – მაღალი საკრედიტო ხარისხი, დაბალი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *კარგი* – სათანადო საკრედიტო ხარისხი, საშუალო მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *დამაკმაყოფილებელი* – საშუალო საკრედიტო ხარისხი, დამაკმაყოფილებელი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით
- *სპეციალური მონიტორინგი* – საჭიროებს მჭიდრო მონიტორინგსა და გამოსწორებით მენეჯმენტს, და
- *დეფოლტი* – ობიექტები, რომლებშიც დაფიქსირდა დეფოლტი.

გარე რეიტინგები კონტრაჰენტებს ენიჭება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორიცაა S&P, Moody's და Fitch. ეს რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია. კომპანიის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)		
- სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	471	527
- მოთხოვნები მიმწოდებლებისგან, ნეტო	11,799	7,829
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები, ნეტო	243	2,001
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)		
- მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები	548	9,561
სულ რისკისადმი საბალანსო დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	**13,061**	**19,918**
საკრედიტო რისკის მთლიანი მაქსიმალური დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	**13,061**	**19,918**

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. *ECL* არის სამომავლო ფულადი ნაკადების ნაკლებობის დღევანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (მაგ., საკრედიტო ზარალის შეწონილი საშუალო, სადაც შეწონვისთვის გამოყენებულია მოცემული დროის პერიოდში დეფოლტის რისკების ხდომილებები). ECL-ის შეფასება მიუკერძოებელია და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით კომპანიის მიერ ECL-ის შესაფასებლად გამოიყენება ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა.

ECL-ის ინდივიდუალურად შეფასება ტარდება საკრედიტო ზარალის სხვადასხვა შესაძლო შედეგის შეფასების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობით. ინდივიდუალური მიდგომა გამოყენებულია როგორც რეგიონული დისტრიბუტორებისთვის, ასევე საექსპორტო გაყიდვებისთვის. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გაყიდვებისა და ფინანსური საკითხების გუნდების საექსპერტო განსჯას. როგორც წესი, საექსპერტო განსჯის ტესტირება ხდება, რათა შემცირდეს შეფასებულ და ფაქტობრივ ზარალს შორის სხვაობა.

ECL მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. ისევე როგორც ნებისმიერი ეკონომიკური პროგნოზის შემთხვევაში, ეს პროგნოზები და ხდომილების ალბათობები ექვემდებარება მაღალი ხარისხის თანდაყოლილ განუსაზღვრელობას, ამიტომ ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზირებულისგან. კომპანიის აზრით ეს პროგნოზები შესაძლო შედეგების საუკეთესო შეფასებაა და ის კომპანიის სხვადასხვა პორტფელის ფარგლებში არაწრფივობასა და ასიმეტრიებს აანალიზებს, რათა დაადგინოს, შერჩეული სცენარები, შესაძლო სცენარების სპექტრის შესაფერისად, წარმომადგენლობითია თუ არა.

კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს თავის მეთოდოლოგიასა და დაშვებებს, რათა შეამციროს შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის განსხვავება. ეს შემოწმება წელიწადში ერთხელ ტარდება.

ECL-ის შეფასების მეთოდოლოგიის შემოწმების შედეგების შესახებ ინფორმაციას აწვდიან კომპანიის ხელმძღვანელობას და მოდელებისა და დაშვებების დახვეწის ღონისძიებები განისაზღვრება უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში, რასაც გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ღირებულების 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.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით ხელმძღვანელობა ვალუტების მიხედვით ადგენს რისკის ზღვრულ დონეს, როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდე-ბულებები	ნეტო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდე-ბულებები	ნეტო პოზიცია
Georgian Lari	17,628	(188,469)	(170,841)	32,218	(150,321)	(118,103)
US Dollars	357	(144,116)	(143,759)	67	(85,361)	(85,294)
Total	**17,985**	**(332,585)**	**(314,600)**	**32,285**	**(235,682)**	**(203,397)**

მომდევნო ცხრილი წარმოადგენს მოგებისა და ზარალის მგრძნობელობას უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსების შესაძლო ცვალებადობის მიმართ, რომლებიც გამოყენებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან დაკავშირებით, ყველა სხვა ცვლადების უცვლელად დარჩენის შემთხვევაში:

ათასი ლარი	2024	2023
აშშ დოლარის გამყარება 10%--ით	(14,376)	(8,529)
აშშ დოლარის გაუფასურებაა 10%-ით	14,376	8,529

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდობის რისკს მართავს კომპანიის ხელმძღვანელობა. ლიკვიდობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც, ძირითადად, მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11)

ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთი დღის განმავლობაში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს ლიკვიდობის პოზიციის მონიტორინგს და რეგულარული ლიკვიდობის სტრესის ტესტირებას სხვადასხვა სცენარით, რომლებიც მოიცავს როგორც ჩვეულებრივ, ისე მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენები ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის მთლიანი იჯარის ვალდებულებებს (სამომავლო ფინანსური ხარჯების გამოქვითვამდე), მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, განმარტებით შენიშვნებში ასახული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	5,403	-	-	-	-	**5,403**
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 8)	2,824	5,648	25,414	126,104	85,683	**245,673**
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	50,309	100,619	-	-	-	**150,928**
სულ სამომავლო გადახდები, მირი თანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	**58,536**	**106,267**	**25,414**	**126,104**	**85,683**	**402,004**

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე ვადაში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	10,369	891	3,750	10,616	-	**25,626**
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 8)	1,416	4,249	11,331	102,865	44,924	**164,785**
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	35,315	70,631	-	-	-	**105,946**
სულ სამომავლო გადახდები, მირი თანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	**47,100**	**75,771**	**15,081**	**113,481**	**44,924**	**296,357**

23 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის, ასევე კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა იყო 5,773 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი : 5,300 ათასი ლარი).

24 სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება უნდა აისახოს განმარტებით შენიშვნებში. იმ აქტივების და ვალდებულებების, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულების ანალიზი, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
ათასი ლარი	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,163	4,309	-	**5,472**	868	21,058	-	**21,926**
-სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	-	12,513	**12,513**	-	-	10,359	**10,359**
სულ აქტივები	**1,163**	**4,309**	**12,513**	**17,985**	**868**	**21,058**	**10,359**	**32,285**
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- საბანკო სესხი	-	-	5,403	5,403	-	-	22,131	**22,131**
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	150,928	150,928	-	-	105,946	**105,946**
სულ ვალდებულებები	**-**	**-**	**156,331**	**156,331**	**-**	**-**	**128,077**	**128,077**

სამართლიანი ღირებულები იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაჰენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (ბ) სავალო ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას. დამატებით, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიას ქმნის. 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოხვდა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიაში და კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღირიცხა ამორტიზებული ღირებულებით.

26 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი 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 უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**ურთიერთობა**	**2024 წლის 31 დეკემბერი**	**2023 წლის 31 დეკემბერი**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	1,172
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	3,522	65
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	9	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	მთავარი ხელმძღვანელი პირები	-	653

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	**ურთიერთობა**	**2024**	**2023**
მიმწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობები	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	19,660	12,714
მიმწოდებლებისგან მიღებული ფასდათმობები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	7,115	5,571
საქონლის გაყიდვა	სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები	12	26
საქონლის გაყიდვა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	8	1

სხვა მნიშვნელოვანი მესაკუთრეები არიან ისინი, რომლებსაც აქვთ უფლება მონაწილეობა მიიღონ ჯგუფის საწარმოს ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, რომელთანაც ისინი აწარმოებენ ოპერაციებს, ჯგუფის საწარმოში ხმის უფლების 20%-ზე მეტის კონტროლის მეშვეობით ან სხვაგვარად. სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მთავარი ხელმძღვანელი პირების ან/და მათი ოჯახის წევრების საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციებზე გაწეული მომსახურებისთვის შედგება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ხელფასებისა და პრემიებისგან 2,024 ათასი ლარის (2023: 1,725 ათასი ლარი) ოდენობით. მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაციაში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 81 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 69 ათასი ლარი).

27 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საკუთრება. 2025 წლის 17 იანვრიდან შპს დეილი გახდა შპს რითეილ ჯგუფის 100% მესაკუთრე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, შპს დეილის სტრუქტურა შემდეგია:

საკუთრება	2024 წლის 31 დეკემბერი
შპს Holding.ge	23.25%
ზურაბ ზაქარაიძე	20.073%
შპს DNA Capital Invest	19.375%
შპს Chocheli Investment Group	10.000%
სს Retail Management Georgia	12.5%
დავით კუხალაშვილი	8.564%
რისიდან მაისურაძე	5.424%
მარინა პეტრიაშვილი	0.814%
სულ	**100%**

გადაუხდელი კაპიტალი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, შპს დეილიმ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ შპს Retail Investment-ი აღარ განახორციელებს ფულადი სახსრების შენატანს 1,264 ათასი ლარის ოდენობით.

მაღაზიების რაოდენობა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, მაღაზიების საერთო რაოდენობა შეადგენდა 496-ს (2025 წლის განმავლობაში კომპანიამ გახსნა ორი ახალი და დახურა 4 მაღაზია).

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ცვლილება. მესაკუთრის 2025 წლის 23 აპრილის გადაწყვეტილებით, კომპანიის გენერალურ დირექტორად, შალვა ჩოჩელის ნაცვლად, ირაკლი ახვლედიანი დაინიშნება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, დოკუმენტი ჯერ არ არის დამუშავებული და დამტკიცებული საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ.

რეგისტრირებული მისამართის ცვლილება. მესაკუთრეების 2025 წლის 23 აპრილის გადაწყვეტილების საფუძველზე, კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი შეიცვალა და გახდა შემდეგი: თენგიზ ჩანტლაძის ქუჩა #40, სამგორის რაიონი, ქ. თბილისი, საქართველო.

EBITDA ნიშნავს შემოსავალს საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, გადასახადებამდე, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებამდე, ასევე წმინდა სავალუტო შემოსულობებამდე, ზარალის გამოკლებით (ფასს 16 კორექტირებით).

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სულ სრული შემოსავალი	**473**	**2,379**
EBITDA გაანგარიშება		
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(34,211)	(25,894)
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(12,674)	(9,627)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი	516	417
წმინდა სავალუტო შემოსულობები	(6,850)	382
EBITDA	**53,692**	**37,101**
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი	1,032	378
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული წმინდა ეფექტით კორექტირებული EBITDA	**54,724**	**37,479**

EBITDA ნიშნავს შემოსავალს საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, გადასახადებამდე, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებამდე, ასევე წმინდა სავალუტო შემოსულობებამდე, ზარალის გამოკლებით (ფასს 16 კორექტირების გარეშე).

ათასი ლარი	**2024**	**2023**
სულ სრული შემოსავალი	**13,023**	**5,078**
EBITDA გაანგარიშება		
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	(13,856)	(11,818)
ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(578)	(2,363)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი	516	417
წმინდა სავალუტო შემოსულობები ფინანსურ საქმიანობებზე	27	86
EBITDA	**26,914**	**18,756**
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული ზარალი	1,032	378
გრძელვადიანი აქტივების გასვლისას/ჩამოწერისას მიღებული წმინდა ეფექტით კორექტირებული EBITDA	**27,946**	**19,134**

შპს რითეილ ჯგუფი
ხელმძღვანელობის მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

1. საწარმოს ბიზნეს-განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა 3
2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები 5
3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა 5
4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ 5
5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები 6
5. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ 6
6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები 7
7. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა 7
8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით 8

1. საწარმოს ბიზნეს-განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

შპს რითეილ ჯგუფი დაარსდა 2017 წლის 7 ნოემბერს და 2018 წლის იანვრიდან დაიწყო ბრენდი „მაგნიტის“ სახელით სუპერმარკეტების ქსელის ოპერირება.

კომპანიის მისია განვითარებულია შემდეგნაირად: რეგიონებში ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესება და მეტი აქტიურობის დანერგვა.

კომპანიის დევიზია - მაგნიტი საქართველოს ყველა რეგიონში. მაგნიტი არის მრავალმხრივი, ფასდაკლებითი სუპერმარკეტების ქსელი თბილისში და ორიენტირებულია საქართველოს რეგიონებში გაფართოებაზე. მაგნიტის ქსელის გაფართოება იგეგმება საქართველოს ყველა მჭიდროდ დასახლებულ დასახლებაში, ქალაქსა და სოფელში. სუპერმარკეტები მომხმარებლებს სთავაზობენ ბრენდებისა და ასორტიმენტის მრავალფეროვნებას. სტრატეგია შემდეგია: ყველა მაღაზიაში ყოველდღიურად იყოს ხელმისაწვდომი მომხმარებლისთვის საჭირო და სასურველი საქონელი, მათ შორის, სწრაფი მომზადების საკვები (მალფუჭებადი, ხანგრძლივი შენახვისთვის განკუთვნილი), სასმელები, მზა პროდუქცია, დასასუფთავებელი, საყოფაცხოვრებო პროდუქცია და სხვა. კომპანიას აქვს საკუთარი საწარმოო ხაზი და აწარმოებს ძირითადად ცომეულსა და კვების პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტების ქსელში.

სუპერმარკეტების ქსელი ორიენტირებულია რეგიონებში მომხმარებლებთან მარტივი და სასიამოვნო საყიდლების გამოცდილების გაზიარებაზე.

მაღაზიების რაოდენობა შემდეგი წლების დასასრულისთვის:

2018	2019	2022	2021	2022	2023	2024
117 მაღაზია	207 მაღაზია	254 მაღაზია	286 მაღაზია	303 მაღაზია	349 მაღაზია	**498 მაღაზია**

კომპანიას უკვე უჭირავს წამყვანი პოზიცია რეგიონულ სუპერმარკეტების ქსელში და სწრაფად ფართოვდება საქართველოს უდიდეს ბაზარზე, თბილისში.

კომპანიის ზრდა მხოლოდ ორგანული განვითარების შედეგი იყო; არ განხორციელებულა სხვა ქსელების შესყიდვა. სუპერმარკეტი "მაგნიტი" მომხმარებელს სთავაზობს სასაქონლო პროდუქციის ფართო არჩევანს.

ლოგისტიკა. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა სამი ძირითადი საწყობი საქართველოს მასშტაბით - აქედან ორი მდებარეობს თბილისსა და ქუთაისში - აღმოსავლეთ და დასავლეთ საქართველოსთვის მომსახურების გასაწევად, შესაბამისად. კომპანიის მესამე საწყობი საწარმოო მიზნებისთვისაა განკუთვნილი და მდებარეობს თბილისში. კომპანიას, ასევე, აქვს ნაწილობრივი წარმოება ქუთაისში, გორსა და რუსთავში, ასევე აწარმოებს პროდუქციას ოთხ მაქს-მაღაზიაში საქართველოს მასშტაბით (2023: 3 მაქს მაღაზია). მიუხედავად ამისა, პროდუქციის 100%-ის

მაღაზიებში ტრანსპორტირება თავად დისტრიბუტორების მიერ ხორციელდება. კომპანიას აქვს საწარმოო ხაზი და ძირითადად აწარმოებს ცომეულსა და საკვებ პროდუქტებს, რომლებიც იყიდება სუპერმარკეტების ქსელში.

თავიდანვე, კომპანიის სტრატეგია იყო ქსელის განვითარება რეგიონებში. 2024 წელს კომპანიამ განაგრძო სუპერმარკეტების გახსნა ახალ ადგილებში, ასევე კონცენტრირება მოახდინა თბილისში წარმომადგენლობის გაზრდაზე. თბილისის ფარგლებს გარეთ სუპერმარკეტების ქსელის განვითარება ძირითადად იმით იყო განპირობებული, რომ რეგიონებში მოსახლეობის მხრიდან გამოვლინდა მოთხოვნა პროდუქციის შეძენაზე ორგანიზებულ საცალო ვაჭრობის ქსელში ჰიგიენური ნორმების დაცვით და ხელმისაწვდომ ფასად . იმის გამო, რომ თბილისი ყველაზე დიდი ბაზარია საქართველოში, მნიშვნელოვანია ამ ბაზარზე მნიშვნელოვანი წარმომადგენლობა და მომხმარებლისთვის უკვე კარგად ნაცნობი მომსახურების, პროდუქტისა და ფასების შეთავაზება.

მაგნიტი არის ბრენდი, რომელიც რეგიონს ქალაქის თანამედროვე ცხოვრების რიტმს აწვდის, ქმნის მიზიდულობის გადაკვეთის ცენტრებს.

საგულისხმოა, რომ რეგიონებში უმუშევრობა გაცილებით მაღალია თბილისთან შედარებით, თუ არ გავითვალისწინებთ თვითდასაქმებულთა რაოდენობას. სუპერმარკეტების გახსნის მეშვეობით, შპს რითეილ ჯგუფმა მოამზადა ადგილობრივი პერსონალი და შესთავაზა ამ რეგიონებში თანამედროვე მოთხოვნების მქონე სამუშაო ადგილები და მოსახლეობას არა მარტო დასაქმების, არამედ მნიშვნელოვანი უნარების შეძენის საშუალებაც მისცა.

აქ მოცემულია ცხრილი სხვადასხვა რეგიონში სუპერმარკეტების რაოდენობებით 2024 და 2023 წლებში:
.

რეგიონი	2024 წლის დეკემბრის მდგომარეობით		2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით	
	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა	სუპერმარკეტების რაოდენობა
თბილისი	125	25.1%	86	24.6%
აჭარა	35	7.0%	21	6.0%
გურია	11	2.2%	8	2.3%
იმერეთი	75	15.1%	56	16.0%
კახეთი	61	12.2%	39	11.2%
მცხეთა-მთიანეთი	33	6.6%	25	7.2%
რაჭა-ლეჩხუმი და სვანეთი	2	0.4%	2	0.6%
სამეგრელო-ზემო სვანეთი	69	13.9%	45	12.9%
სამცხე-ჯავახეთი	10	2.0%	5	1.4%
ქვემო ქართლი	35	7.0%	28	8.0%
შიდა ქართლი	42	8.4%	34	9.7%
სულ	**498**	**100.0%**	**349**	**100%**

ცხრილი 1: სუპერმარკეტების განაწილება რეგიონების მიხედვით

მაგნიტი, როგორც რეგიონში არსებული ძლიერი ფილიალი, ხელს უწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის ცხოვრების გაუმჯობესებას დასაქმების, პროფესიული განვითარებისა და განათლების კუთხით ახალი შესაძლებლობების შექმნის გზით. კომპანიამ შემოიტანა თანამედროვე ცხოვრების წესი და სიახლეები, ისეთი პროდუქტები, რომლებიც აქამდე მათთვის უბრალოდ ხელმისაწვდომი არ იყო; იგი ქმნის ახალ ინფრასტრუქტურას საყიდლების პროცესის საინტერესო გამოცდილებისთვის.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

2025 წელს და შემდეგ კომპანია დარჩება მისი საერთო სტრატეგიისადმი ერთგული, რაც ნიშნავს იყოს ლიდერი რეგიონებში და განავითაროს ძლიერი და კონკურენტუნარიანი ქსელი თბილისში.

2025 წლის მდგომარეობით, კომპანიამ კიდევ 2 სუპერმარკეტი გახსნა. 2025 წლის აპრილის ბოლოს კომპანიის სუპერმარკეტების რაოდენობამ 501-ს მიაღწია.

კომპანიისთვის კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი გამოწვევაა მოსახლეობისთვის ოპტიმალური ასორტიმენტის შეთავაზება. მიუხედავად იმისა, რომ შპს რეითელ ჯგუფი ცდილობს მაქსიმალურად დაბალი ფასების შეთავაზებას, მის სტრატეგიაში არ შედის ბრენდების შეზღუდული მრავალფეროვნებით წარდგენა და მომხმარებლის არჩევანის შეზღუდვა.

გარდა ამისა, 2025 წელს და შემდეგ კომპანია აპირებს ბაზარს შესთავაზოს სხვადასხვა სიახლეები და მარკეტინგული აქტივობები.

3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2024 წელს კოპანია არ იყო ჩართული რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანია სუპერმარკეტების ქსელის ოპერირებას ახორციელებს საქართველოს მასშტაბით, ათ რეგიონსა და თბილისში.

კომპანიას იგივე კონცეფცია აქვს ყველა სუპერმარკეტში, ყველა ლოკაციაზე ერთი და იგივე ასორტიმენტის შენარჩუნებით, საერთო საფასო პოლიტიკით და მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული, ერთდროული იგივე აქციებით, ამის გარდა 4 მაქსის ფორმატის სუპერმარკეტით, სადაც ფასი/აქცია და ასორტიმენტი განსხვავებულია.

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში სუპერმარკეტების საშუალო ფართობი 146 მ2-ია. (2023:211 მ2).

5. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

თანხები გამოსახულია ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023	ზრდა / შემცირება (%)
ამონაგები დღგ-ის გარეშე	728,799	569,758	27.91%
მთლიანი მოგება	139,825	104,636	33.63%
მთლიანი მოგების მარჟა	19.19%	18.37%	0.82%

ცხრილი 2: ზოგადი ფინანსური მაჩვენებლები (ათასი ლარი):

ამონაგები დღგ-ის გარეშე. კომპანიის ამონაგების 99% მოიცავს პროდუქციის გაყიდვას საბოლოო მომხმარებელზე პირდაპირ სუპერმარკეტებიდან. მაჩვენებელმა 2024 წელს 728,799 ათასი ლარი შეადგინა, 2023 წლის 569,759 ათასთან შედარებით. ორმა ძირითადმა ფაქტორმა ხელი შეუწყო ახალი სუპერმარკეტების გახსნას და მომხმარებლების ცნობადობისა და ნდობის გაზრდას.

მთლიანი მოგების მარჟა. .მთლიანი მოგების მარჟა 2024 წელს, 2023 წელთან შედარებით, გაიზარდა და 19.19%-ს მიაღწია.

გაყიდვებისა დისტრიბუციის ხარჯი. გაყიდული საქონლის ღირებულების გარდა, დისტრიბუციის ხარჯი წარმოადგენს ყველაზე დიდ ხარჯს, რომელიც გაიზარდა 23.74%-ით და 2024 წელს 107, 993 ათასი ლარი შეადგინა (2023: 87,274 ათასი ლარი).

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები – მოიცავს ადმინისტრაციულ ხელფასს, სათაო ოფისის კომუნალურ მომსახურებას, დაზღვევას, მივლინებებს და ა.შ. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები გაიზარდა 1.17%-ით და 2024 წელს 12,063 ათასი ლარი შეადგინა (2023: 7,980 ათასი ლარი).

2024 წლის ბოლოს კომპანიას ჰყავდა 5,273 თანამშრომელი, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორცია იყოს 83% ქალი და 17% კაცი. 2023 წლის ბოლოს, კომპანიას ჰყავდა 4,475 თანამშრომელი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაქმებულთა პროპორცია იყო 83% ქალი და 17 % კაცი.

შპს რითეილ ჯგუფის სტრატეგია არის არა კაპიტალური ინვესტიციების განხორციელება (უძრავ ქონებაში), არამედ ყურადღების გამახვილება სუპერმარკეტების ქსელის განვითარებაზე. შესაბამისად, 498 სუპერმარკეტიდან მხოლოდ ორია კომპანიის საკუთრებაში - დანარჩენი იჯარით აღებული.

5. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შესყიდვის შესახებ

ინფორმაცია კომპანიისთვის არ არის რელევანტური.

6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა სტაბილურია, რაც გამოიხატება შემდეგნაირად:

1) კომპანიის ვალდებულებების 63% დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში ხოლო 37% აშშ დოლარში;

2) კომპანია იყო ერთ-ერთი პირველი, ვინც შევიდა რეგიონებში, სადაც არ არსებობდა ორგანიზებული საცალო ვაჭრობა. შესაბამისად, კომპანიას ჰყავს ერთგული მომხმარებლები, იმდენად, რამდენადაც ეს შესაძლებელია ამ სექტორში;

3) ბრენდის ცნობადობა მაღალია, როგორც რეგიონებში, ასევე თბილისში;

4) შპს რითეილ ჯგუფი არ არის დამოკიდებული მოვალეებსა და მათ გადახდებზე, მისი საქმიანობიდან გამომდინარე. თავად კომპანიას აქვს ვალდებულებები მოვალეთა აბსოლუტური უმრავლესობის მიმართ. ეს ვალდებულებები ყოველთვის აღემატება მოთხოვნების ანგარიშებს.

7. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

1) კომპანიას არ გააჩნია საკრედიტო რისკი, რადგან მისი ამონაგები 99% მოდის საბოლოო მომხმარებლისთვის დაუყოვნებელი გადახდის პირობით.

2) ლიკვიდობის რისკი შეიძლება წარმოიქმნას აქტივებსა და ვალდებულებებში მნიშვნელოვანი სხვაობის არსებობის შემთხვევაში. ეს ვალდებულება მისი შინაარსიდან გამომდინარე არის გრძელვადიანი, თუმცა ხელშეკრულება გაფორმებულია 1 წლით და გაგრძელდება/ჩანაცვლდება მისი ვადის ბოლოს.

3) საბაზრო რისკისთვის შესაძლებელია განვიხილოთ სავალუტო კურსის მერყეობა და ლარის დევალვაცია უცხოური ვალუტის მიმართ. კომპანიაში შესყიდვა ხორციელდება და ამონაგები გამომუშავდება ეროვნულ ვალუტაში, კომპანიისთვის ასეთი რისკები არ არის დადასტურებული. რა თქმა უნდა, ეროვნული ვალუტის უცხოური ვალუტის მიმართ გაუფასურების შემთხვევაში, იმპორტირებული პროდუქციის ფასი ლარში გაიზრდება და ასეთ შემთხვევაში შპს რითეილ ჯგუფს მოუწევს რეალიზაციის ფასებში ასახოს ეს ზრდა. სხვა კონკურენტებიც იგივე მდგომარეობაში იქნებიან და არავის ექნება კონკურენტული უპირატესობა.

4) ფულადი ნაკადების რისკი – ასეთი რისკი ზოგადად წარმოიქმნება ისეთი მოვლენებისას, როდესაც კომპანია მიმართავს საბრუნავი კაპიტალისთვის განკუთვნილ მოკლევადიან ფულად რესურსებს გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად, შესაბამისად არსებობს რისკი, რომ კომპანიას

არ ექნება საკმარისი თანხა მოკლევადიანი ვალდებულებების გადასახდელად. კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს პროცესებს და იღებს გადაწყვეტილებებს ფულადი ნაკადების რისკების თავიდან ასაცილებლად.

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

სექტორს, რომელშიც რითეილ ჯგუფი ოპერირებს, ახასიათებს რამდენიმე სპეციფიკური რისკი.

მათ შორის ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანია კონკურენციის რისკი. ამის გამომწვევი ფაქტორებია:

a) საცალო ვაჭრობის სექტორს არ ახასიათებს ახალი მოთამაშეების ბაზარზე შესვლისათვის შექმნილი რთული ბარიერები. სექტორში შესვლა ფაქტობრივად ყველას შეუძლია, ვისაც აქვს შესაბამისი ფინანსური რესურსი და შესაბამისი კადრები;

b) საცალო ვაჭრობის სექტორის მომხმარებლებს არ ახასიათებთ ერთგულება. ისინი მოქნილები არიან სხვადასხვა ფაქტორების მიმართ და სხვა სექტორების მომხმარებლებთან შედარებით, აადვილებს კონკურენტების მიერ მათ გადაბირებას;

c) 2024 წლის მონაცემებით, ბაზარზე კონკურენცია უკიდურესად მაღალია. კონკურენტები მაქსიმალურად ცდილობენ მოიპოვონ ბაზრის წილი და გახსნან რაც შეიძლება მეტი სუპერმარკეტი.

აღსანიშნავია, რომ შპს რითეილ ჯგუფი გახდა დეილი გრუფის წევრი და ამ შერწყმის შედეგად, დეილი გრუფი წარმოადგენს საცალო მოვაჭრეს ყველაზე დიდი ბაზრის წილით.

საცალო ვაჭრობისთვის, ისევე როგორც ყველა სხვა სექტორისთვის, საკმაოდ მნიშვნელოვანია ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები. ეკონომიკური და პოლიტიკური თვალსაზრისით, არასტაბილურ გარემოში, არ არსებობს ბიზნესი, რომელიც შეიძლება განვითარდეს და ჰქონდეს ფინანსურად მდგრადი მდგომარეობა, ასეა საცალო ვაჭრობის სექტორში მოქმედი კომპანიებისთვისაც. ამიტომ, ეს ნაწილი ძალიან მნიშვნელოვანია და ყურადღება გასამახვილებელია ამ რისკების გაანალიზებისას. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკვირდება ქვეყანაში არსებულ ეკონომიკურ და პოლიტიკურ გარემოს და საჭიროების შემთხვევაში მიიღებს შესაბამის გადაწყვეტილებებს შემდგომი რისკების თავიდან ასაცილებლად.

ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანია ზოგადად ვაჭრობს ისეთი საქონლით, რომელზედაც არასტაბილურ გარემოს, სხვა სექტორებთან შედარებით, ექნება შედარებით გვიანი და ყველაზე ნაკლებად უარყოფითი გავლენა.

მატერიალური ფასეულობების დაზიანების, დაკარგვის, მოპარვისა და გაფუჭების რისკი კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი რისკია ამ სექტორისთვის, რადგან ობიექტები ფართოდ არის გავრცელებული

საქართველოს მასშტაბით, რაც ართულებს მატერიალური ფასეულობების მოვლის პროცესს და მნიშვნელოვნად ზრდის ხარჯებს.

ამ რისკის უზრუნველსაყოფად კომპანიამ შექმნა ძლიერი და მობილური მონიტორინგის განყოფილება, რომელიც მაქსიმალურად არის ჩართული მატერიალური ფასეულობების პერიოდულ დათვლასა და კონტროლის პროცესში.

თარიღი: 2025 წლის 30 აპრილი

_____ _____

შალვა ჩოჩელი

გენერალური დირექტორი

ელენე ქობულაშვილი

ფინანსური დირექტორი