

სს ლომისი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
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	ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ	7
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ...	15
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	16
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	17
7	ძირითადი საშუალებები.....	18
8	არამატერიალური აქტივები	19
9	მარაგები.....	19
10	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20
11	ვადიანი დეპოზიტები.....	21
12	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	22
13	განთავსებული სააქციო კაპიტალი.....	22
14	ნასესხები სახსრები	22
15	საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	23
16	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	23
17	ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	24
18	რეალიზაციის თვითღირებულება	24
19	დისტრიბუციის ხარჯები.....	25
20	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	25
21	ფინანსური შემოსავალი/ხარჯები, ნეტო.....	26
22	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	26
23	ფინანსური რისკის მართვა	27
24	კაპიტალის მართვა	32
25	სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	33
26	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	34
27	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	35
28	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	36

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ლომისის აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს ლომისის (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 წარმართეთ 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 დამოუკიდებლობა 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 ფრანსუოთერპაუსკუპერს 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 გავცნოთ 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 საფუძველად 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 საფუძველად 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)

ლევან კანკავა (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-592839)

2025 წლის 5 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

სს ლომისი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	64,201	54,984
არამატერიალური აქტივები	8	4,265	3,624
აქტივების გამოყენების უფლება		1,302	2,109
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები		568	1,072
სულ გრძელვადიანი აქტივები		70,336	61,789
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	21,166	21,730
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	32,789	29,815
მოთხოვნები აქციონერისგან		-	75
ვადიანი დეპოზიტები	11	-	4,034
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	32,667	35,439
სულ მოკლევადიანი აქტივები		86,622	91,093
სულ აქტივები		156,958	152,882
საკუთარი კაპიტალი			
განთავსებული სააქციო კაპიტალი	13	100	100
საემისიო შემოსავალი	13	5,441	5,441
გაუნაწილებელი მოგება		102,522	83,499
სულ საკუთარი კაპიტალი		108,063	89,040
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		623	679
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		623	679
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	20,030
საიჯარო ვალდებულებები		717	1,152
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	44,017	40,730
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		911	1,251
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		2,627	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		48,272	63,163
სულ ვალდებულებები		48,895	63,842
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		156,958	152,882

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს სახელით 2025 წლის 5 აგვისტოს:

ბურჩ კურტოდლუ
მთავარი მმართველი

დილარა ერდოღანი
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს ლომისი
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	17	230,252	216,438
რეალიზაციის თვითღირებულება	18	(138,419)	(133,014)
მთლიანი მოგება		91,833	83,424
სხვა შემოსავალი		2,028	2,381
დისტრიბუციის დანახარჯები	19	(34,633)	(28,142)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(23,282)	(21,590)
ფინანსურ აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის წმინდა დარიცხვა	10	-	(94)
სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		286	417
საოპერაციო მოგება		36,232	36,396
ფინანსური შემოსავალი	21	1,254	1,481
ფინანსური ხარჯები	21	(948)	(2,785)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		36,538	35,092
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,627)	-
წლის მოგება		33,911	35,092
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		33,911	35,092

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს ლომისი
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	განთავსებული ლი სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	20	5,441	48,407	53,868
წლის მოგება	-	-	35,092	35,092
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	-	35,092	35,092
ზრდა განთავსებულ კაპიტალში (შენიშვნა 13)	80	-	-	80
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	100	5,441	83,499	89,040
წლის მოგება	-	-	33,911	33,911
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	-	33,911	33,911
გამოცხადებული დივიდენდები (შენიშვნა 13)	-	-	(14,888)	(14,888)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	100	5,441	102,522	108,063

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს ლომისი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		33,911	35,092
კორექტირებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	7,8	12,995	12,332
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,223	1,057
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე	10	-	94
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული წმინდა შემოსულობები		(717)	(370)
ზიანი და დანაკლისები	20	2,149	1,527
ფინანსური შემოსავალი	21	(1,254)	(780)
ფინანსური ხარჯი	21	920	2,785
უცხოური ვალუტის გადაანგარიშების სხვაობები		60	(1,165)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		49,287	50,572
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(3,191)	(7,417)
(ზრდა)/შემცირება მარაგებში		(1,585)	2,766
(შემცირება)/ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(340)	260
ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		5,589	8,839
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		473	4,448
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		1,254	780
გადახდილი პროცენტი		(782)	(2,604)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		50,232	53,196
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(21,309)	(21,214)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		717	558
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(1,040)	(1,980)
საბანკო დეპოზიტების განთავსება	11	-	(3,866)
საბანკო დეპოზიტების გატანა	11	4,034	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(17,598)	(26,502)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(20,196)	(18,315)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირითადი თანხა	15	(918)	(959)
განთავსებული სააქციო კაპიტალის ემისია	13	75	5
კომპანიის აქციონერისთვის გადახდილი დივიდენდები	13	(14,888)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(35,927)	(19,269)
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		521	629
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		35,439	27,385
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		32,667	35,439

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, 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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, სს ლომისისთვის (შემდგომში „კომპანია“).

კომპანია დაარსდა 1997 წლის 16 მაისს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის აქციებით შეზღუდული სააქციო საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 223236013.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიაა Efes Breweries International B.V., ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ლუდისა და გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა საქართველოში და საზღვარგარეთ. კომპანია ექსპორტს ახორციელებს 20-ზე მეტ ქვეყანაში. კომპანიის საწარმოო ობიექტები ძირითადად მდებარეობს სოფელ ნატახტარში, საქართველოში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილია საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი ნატახტარი.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლ“), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. განვითარებადი ბაზრები, როგორცაა საქართველო, ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, ვიდრე უფრო მეტად 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 ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

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

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

მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის გრძელვადიანი გავლენის პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან.

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და საზრუნავი კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ის გაიცემა იმ ბაზრებზე, სადაც კომპანია ოპერირებს.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე, როგორც ეს მოდიფიცირებულია სამართლიან ღირებულებაზე დაფუძნებული ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებით, სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით („FVTPL“) და სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით („FVOCI“). დაჯგუფებული ფინანსური ინსტრუმენტებით. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული არსებითი 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 გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

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 („ლ“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

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 ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან, წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯების“ 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'. წლის ბოლოს არსებული განაკვეთებით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური ვალუტის გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი 1 = ლ 2.8068 და ევრო 1 = ლ 2.9306 ((2023 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 6894; ევრო 1 = 2.9753).

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ან დაგროვილი გაუფასურების თანხით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს მშენებარე აქტივებს სამომავლოდ ძირითად საშუალებებად გამოყენებისთვის. ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ მიეკუთვნება მუხლების შეძენას.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია კომპანიის მიერ მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე მინიშნება. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიან ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში.

3 ინფორმაცია არსებითი საადრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში, სხვა შემოსულობაში/(ზარალში), ნეტო.

ცვეთა. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადასანაწილებლად ნარჩენ ღირებულებასა და სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
შენობა-ნაგებობები	30
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	6 -დან 15-მდე
ავტომობილები	4 -დან 7-მდე
ავეჯი და მოწყობილობები	2 -დან 7-მდე
სავაჭრო აღჭურვილობა	2-დან 5-მდე
სხვა	2 -დან 7-მდე

აქტივის გამოყენების უფლება. კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა ოფისებსა და ავტომობილებს. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, საიჯარო და არა საიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ხელშეკრულებით განსაზღვრულ საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით.

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;
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იჯარის შეთანხმების მოთხოვნის შესაბამის მდგომარეობამდე აღდგენის ხარჯებს.

აქტივის გამოყენების უფლება საერთოდ გაუფასურებას ექვემდებარება 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 შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
შენობა-ნაგებობები (ოფისი)	2
ავტომობილები	3 -დან 4-წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას, სავაჭრო ნიშნებს და ლიცენზიებს. შეძენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები და სავაჭრო ნიშნები კაპიტალიზდება მათი შეძენისა და გამოყენებისთვის გაწეული ხარჯების საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	7-დან 10 წლამდე
სხვა	7-დან 10 წლამდე

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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.

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.

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 კოტირებულ ფასზე.

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”).

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით.

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.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 ძირითადი თანხისა და ძირითადი 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. საწარმოს 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 ძალისხმევების გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. შენიშვნა 21 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 მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დასკვნის, 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.

3 ინფორმაცია არსებითი საადრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 ამოწურება).

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.

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 შეფასების კატეგორია (“FVTPL”). შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის.

ვადიანი დეპოზიტები. ვადიანი დეპოზიტები არის დეპოზიტები, რომლებიც ინახება ბანკებში სამ თვეზე მეტი თავდაპირველი დაფარვის ვადით. ვადიანი დეპოზიტები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. დეპოზიტებიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია, როგორც „ფინანსური შემოსავალი” მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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“).

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს მომხმარებლისთვის საქონლის მიწოდების ვალდებულებას და აღიარდება კონტრაქტისგან ფულადი სახსრების მიღების დღეს.

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

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 დავალიანებებით.

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

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 განსაზღვრად, კომპანია , იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, რომელიც კორექტირებულია, რათა ასახოს საფინანსო პირობების ცვლილებები, დაფინანსების მესამე მხარისგან მიღების გამო.

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.

აღჭურვილობისა და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების ყველა იჯარა აღიარდება წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი მოგებაში ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარა არის იჯარა 12 თვის ან ნაკლები ვადით. დაბალი ღირებულების აქტივები მოიცავს 5 ათასი ლარის, ან ნაკლები ღირებულების მცირე საოფისე ფართებს.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აიგროსება' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა და პერიოდისა, როდესაც დივიდენდის გადახდა მოხდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო ჩათვლებით, შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხების ამოღების შესაძლებლობის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებული საწარმოებისთვის გადახდილი ავანსების სანაცვლოდ, აღირიცხება გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა, საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიას გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღიარდება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, ჯარიმებისა და საპროცენტო განაკვეთის გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციების კორექტირება პროცენტებთან და ჯარიმებთან მიმართებაში აღირიცხება ფინანსური ხარჯებსა და სხვა შემოსულობა/(ზარალში) წმინდად, შესაბამისად.

დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ). წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ 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 ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ბრუტო საფუძველზე და განმარტებით შენიშვნაში ცალკე აისახება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. როდესაც მოთხოვნის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხია შექმნილი, მაშინ გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით, დღგ-ის ჩათვლით.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის 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. სარეალიზაციო პუნქტებში სარეკლამო მასალებთან დაკავშირებული დაბალი ღირებულების მარაგები, რომელთა საშუალო ფასია 15 ლარი, პირდაპირ აღიარდება ხარჯად შესყიდვის დროს.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოღინება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

განთავსებული სააქციო კაპიტალი. განთავსებული სააქციო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები განთავსებულ კაპიტალში, საკუთრებაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

საემისიო შემოსავალი. საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს მიღებულ შენატანებს, რომელიც აჭარბებს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებას.

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, დღგ-ს და აქციის გადასახადების გარეშე.

საქონლის გაყიდვა . გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან კომპანიას ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია. საექსპორტო ბაზრებზე საქონლის გაყიდვები ეფუძნება გამყიდველსა და მყიდველს შორის ფართოდ გამოყენებულ სავაჭრო პირობებს (ინკოტერმები). საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღირიცხება გაყიდვის ხელშეკრულებით განსაზღვრული კონკრეტული ინკოტერმის საფუძველზე.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ფასდათმობით გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული მოცულობითი ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის უზრუნველსაყოფად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, რადგან გაყიდვები 20 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

დასაქმებულთა გასამრჯელოები. ხელფასის, სარგოს, საპენსიო ფონდში შენატანის, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსების, გამოუყენებელი შვებულების დღეებისა და სხვა არაფულადი სარგებელის (მაგალითად როგორც არის ჯანმრთელობის მომსახურებები და საბავშვო ბაღების მომსახურება) დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან შრომითი საქმიანობის შემდგომი სარგებლის გადახდები, შენატანების სქემაში კანონით განსაზღვრული გადახდების გარდა.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის, რომელიც წინამდებარე 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:

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 გამოიმუშავენ 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.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე ექნებოდა შემდეგი ზეგავლენა: ზრდა/შემცირება 1,257 ათასი ლარით (2023: ზრდა/შემცირება 1,223 ათასი ლარით).

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები 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).

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.).

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

აღნიშნული შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

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

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

ფასს 18 წარდგენა და 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 ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

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

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

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობე ბი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	ავტომობ ილები	ავეჯი და მოწყობი ლობები	სავაჭრო აღჭურვი ლობა	სხვა	CIP *	სულ
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	20,531	127,293	4,385	2,137	85,284	4,578	1,165	245,373
დაგროვილი ცვეთა	(7,910)	(108,613)	(3,775)	(1,470)	(73,045)	(4,090)	-	(198,903)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	12,621	18,680	610	667	12,239	488	1,165	46,470
დამატებები	1,395	3,145	884	146	5,460	327	9,571	20,928
ტრანსფერები	852	7,839	54	38	503	-	(9,286)	-
გასვლები (ღირებულება)	-	(609)	(570)	(16)	(4,130)	-	-	(5,325)
გასვლები(დაგროვილი ცვეთა)	-	427	570	10	4,130	-	-	5,137
ცვეთის დარიცხვა	(679)	(5,457)	(332)	(184)	(5,344)	(230)	-	(12,226)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	22,778	137,668	4,753	2,305	87,117	4,905	1,450	260,976
დაგროვილი ცვეთა	(8,589)	(113,643)	(3,537)	(1,644)	(74,259)	(4,320)	-	(205,992)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
დამატებები	-	-	1,814	249	6,462	498	12,790	21,813
ტრანსფერები	10	781	-	-	5	74	(870)	-
გასვლები (ღირებულება)	-	-	(968)	-	(1,957)	-	-	(2,925)
გასვლები(დაგროვილი ცვეთა)	-	-	968	-	1,957	-	-	2,925
ცვეთის დარიცხვა	(505)	(4,647)	(449)	(95)	(6,098)	(802)	-	(12,596)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	22,788	138,449	5,599	2,554	91,627	5,477	13,370	279,864
დაგროვილი ცვეთა	(9,094)	(118,290)	(3,018)	(1,739)	(78,400)	(5,122)	-	(215,663)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201

CIP* - დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი აღჭურვილობა.

დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი აღჭურვილობა ძირითადად მოიცავს დაუმონტაჟებელ აღჭურვილობას საწარმოო პროცესში შემდგომი გამოყენებისთვის. დასრულების შემდეგ, აქტივები გადაეცემა შენობა ნაგებობებში, მანქანა-დანადგარებში და აღჭურვილობაში.

8 არამატერიალური აქტივები

ათასი ლარი	პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	სხვა	სულ
ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	1,289	2,215	3,504
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,147)	(607)	(1,754)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	142	1,608	1,750
დამატებები	1,980	-	1,980
ამორტიზაციის დარიცხვა	(31)	(75)	(106)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	2,091	1,533	3,624
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	3,269	2,215	5,484
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,178)	(682)	(1,860)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	2,091	1,533	3,624
დამატებები	1,040	-	1,040
ცვეთის დარიცხვა	(284)	(115)	(399)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,847	1,418	4,265
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	4,309	2,215	6,524
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,462)	(797)	(2,259)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,847	1,418	4,265

9 მარაგები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული და შესაფუთი მასალები	8,922	12,425
სათადარიგო ნაწილები	5,311	2,728
მზა პროდუქტი– თვითღირებულებით	2,572	1,672
დაუმთავრებელი წარმოება	1,681	2,054
გადასაყიდი საქონელი	1,514	2,050
სხვა	1,166	801
სულ მარაგები	21,166	21,730

გაყიდვების თვითღირებულების წარდგენის პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 107,821 ათასი ლარი (2023: 103,698 ათასი ლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	28,412	25,574
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	31	495
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(94)	(94)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	28,349	25,975
გადახდილი ავანსები	2,910	3,189
წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	1,451	596
სხვა მოთხოვნები	79	55
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32,789	29,815

1,296 ათასი ლარის ოდენობის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 196 ათასი ლარი) სავაჭრო მოთხოვნა გაუფასურების ზარალის ანარიცხების გარეშე, დენომინირებულია ევროში.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც, თავის მხრივ, იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს აჯგუფებს აერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად გამოიყენება ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების შესახებ დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 23.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 36 თვის განმავლობაში და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაშია გამოვლენილი. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვად, რომელსაც გავლენა აქვს კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა, რომ იმ ქვეყნების მშპ და უმუშევრობა, რომელშიც ის ჰყიდის პროდუქციასა და მომსახურებას, ყველაზე შესაფერისი ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე.

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხი განისაზღვრება ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილი ანარიცხების მატრიცის მიხედვით. ანარიცხების მატრიცა ეფუძნება დღეების რაოდენობას, როდესაც აქტივი ვადაგადაცილებულია, კორექტირებულია საპროგნოზო ინფორმაციისთვის. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 23.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	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
მთლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)								
სავაჭრო მოთხოვნები								
- მოკლევადიანი	0%	28,223	-	28,223	0%	25,306	-	25,306
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	174	-	174
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	95	-	95	0%	-	-	-
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	94	(94)	-	100%	94	(94)	-
სულ		28,412	(94)	28,318		25,574	(94)	25,480

მომდევნო ცხრილი განმარტავს სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებებს გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მიხედვით, წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის.

ათასი ლარი	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს	94	-
ახლად წარმოქმნილი	-	94
სულ, პერიოდის მოგებაში ან ზარალში დარიცხული საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	-	94
სავაჭრო მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს	94	94

11 ვადიანი დეპოზიტები

2023 წლის 14 ივლისს კომპანიამ ფინანსურ ინსტიტუტთან ხელშეკრულება გააფორმა და განათავსა 1,500 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ვადიანი დეპოზიტი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 4.5% და დაფარვის ვადით 2024 წლის 10 იანვარს. 2024 წლის 10 იანვარს ვადიანი დეპოზიტები სრულად დაიხურა.

12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები სალაროში	6	2
მოთხოვნამდე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	32,661	35,437
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	32,667	35,439

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 23.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მოთხოვნა მდე საბანკო ნაშთები	ვადიანი დეპოზიტ ები	სულ	მოთხოვნა მდე საბანკო ნაშთები	ვადიანი დეპოზიტ ები	სულ
- საუკეთესო	-	-	-	-	-	-
- კარგი	32,648	-	32,648	29,855	-	29,855
- დამაკმაყოფილებელი	13	-	13	5,582	4,034	9,616
- სპეციალური მონიტორინგი	-	-	-	-	-	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სალაროში ფულადი სახსრების გამოკლებით	32,661	-	32,661	35,437	4,034	39,471

13 განთავსებული სააქციო კაპიტალი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სააქციო კაპიტალმა შეადგინა 100 ათასი აქცია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 100 ათასი აქცია).

ჩვეულებრივი აქციების ჯამური ნებადართული რაოდენობა არის 100 ათასი აქცია (2023 წ.: 100 ათასი აქცია) თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი (2023 წელი: 1 ლარი თითოეულ აქციაზე). ჩვეულებრივ აქციას აქვს ერთი ხმა. კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 14,888 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები 2024 წლის განმავლობაში.

საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მიღებული შენატანების გადაჭარბებას.

14 ნასესხები სახსრები

კომპანიის ნასესხები სახსრები ჯამური ოდენობით 20,030 ათასი ლარი დენომინირებულია აშშ დოლარში.

კომპანიამ მიიღო სესხი უშუალო მშობელი კომპანიისგან Efes Breweries International B.V. 2014 წლის 1 დეკემბერს, ბოლო განახლებით 2020 წლის 31 დეკემბერს. წლიური პროცენტი არის 4% + 3 თვის LIBOR და სესხის დაფარვის ვადა არის 2024 წლის 31 დეკემბერი. კომპანიამ 2024 წლის განმავლობაში მოახდინა ყველა დაუფარავი ნასესხები სახსრების ანგარიშსწორება.

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

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

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2023 წ. 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები 1 იანვარს	20,030	1,831	21,861	38,865	937	39,802
ფულადი ნაკადები						
ძირითადი თანხის დაფარვა	(20,196)	(918)	(21,114)	(18,315)	(959)	(19,274)
საპროცენტო გადახდები	(633)	(149)	(782)	(2,465)	(139)	(2,604)
არა-ფულადი ცვლილებები						
პროცენტის დარიცხვა	771	149	920	2,646	139	2,785
ახალი იჯარები	-	386	386	-	1,760	1,760
სავალუტო კორექტირებები	28	41	69	(701)	93	(608)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	-	1,340	1,340	20,030	1,831	21,861

16 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	41,377	39,353
დაბრუნების ვალდებულება	710	-
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	1,462	157
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	43,549	39,510
დარიცხული დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯი	460	1,219
სხვა	8	1
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, სულ	44,017	40,730

17 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანია გამოიმუშავებს მის ამონაგებს კლიენტებთან დროის გარკვეულ მომენტში საქონლის გადაცემით, შემდეგ ძირითად გეოგრაფიულ რეგიონებში:

ათასი ლარი	2024	2023
ადგილობრივი გაყიდვები	117,233	113,062
საექსპორტო გაყიდვები	113,019	103,376
სულ ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	230,252	216,438

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან მიმართებაში აღიარებული შემოსავალი. მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული 910 ათასი ლარის ოდენობის ამონაგები იყო აღიარებული (2023 წელი: 1,251 ათასი ლარი).

18 რეალიზაციის თვითღირებულება

რეალიზაციის თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2024	2023
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	107,821	103,698
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	10,549	9,274
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	6,312	6,500
ენერგიისა და კომუნალური ხარჯები	4,705	4,767
სარემონტო და მოვლა-შენახვის მომსახურება	675	1,505
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები*	8,357	7,270
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	138,419	133,014

* წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები მოიცავს ლაბორატორიული ანალიზის ხარჯებს, დაზღვევის ხარჯებს, წარმოების დამატებითი მასალების ჩამოწერას და სხვა მცირე დანახარჯებს.

დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 156 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2017 ათასი ლარი).

19 დისტრიბუციის ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	13,966	10,485
სარეკლამო და მარკეტინგის მომსახურების ხარჯები	7,666	6,153
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	5,814	5,049
კომპანიის გარეთ არსებული რესურსებით განხორციელებული ბიზნეს-მომსახურება	3,546	2,210
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,378	1,027
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	738	600
სარემონტო და მოვლა-შენახვის მომსახურება	730	715
Other	795	1,903
სულ დისტრიბუციის ხარჯები	34,633	28,142

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 270 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 294 ათასი ლარი).

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	7,598	8,242
ხელმძღვანელობის საფასურის ხარჯები	7,193	5,844
ზიანი და დანაკლისები	2,149	1,527
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	1,148	1,155
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	869	783
საბანკო და სხვა საკომისიო	852	414
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	621	859
ტრანსპორტირების ხარჯები	562	706
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	485	457
სხვა	1,805	1,603
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	23,282	21,590

პროფესიონალური მომსახურება მოიცავს 189 ათას ლარს (2023: 177 ათასი ლარი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ 2024 წლისთვის გაწეული აუდიტისა და სხვა მომსახურებისთვის გადახდილ საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 188 ათასი ლარის ოდენობით (2023 წელი: 180 ათასი ლარი).

21 ფინანსური შემოსავალი/ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	1,254	780
სავალუტო შემოსულობა შემცირებული ნასესხები სახსრებიდან მიღებული ზარალით	-	701
ფინანსური შემოსავალი	1,254	1,481
საპროცენტო შემოსავალი (შენიშვნა 15)	(920)	(2,785)
სავალუტო ზარალი შემცირებული ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობით	(28)	-
ფინანსური ხარჯი	(948)	(2,785)
ფინანსური შემოსავალი/(ზარალი), ნეტო	306	(1,304)

22 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 სარჩელებთან დაკავშირებით, არ წარმოიქმნება.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არის ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული, კომპანიის ოპერაციებზე და საქმიანობაზე გამოყენებისას სხვადასხვა ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის მიერ დაკავებული საგადასახადო პოზიციები და საგადასახადო პოზიციების დამადასტურებელი ფორმალური დოკუმენტაცია შეიძლება სადავო გახდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრირება თანდათან ძლიერდება, მათ შორის იმ ფაქტის გამო, რომ არსებობს საგადასახადო ოპერაციების გადახედვის უფრო მაღალი რისკი მკაფიო ბიზნეს მიზნის გარეშე, ან საგადასახადო მოთხოვნებთან შეუსაბამო კონტრაქტებთან დაკავშირებით. გადასახადებთან დაკავშირებით ფისკალური პერიოდები საგადასახადო ორგანოების მიერ ღია რჩება გადახედვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღების წლამდე სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. გარკვეულ გარემოებებში გადახედვა შეიძლება მოიცავდეს უფრო ხანგრძლივ პერიოდებს.

საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ზოგადად შეესაბამება საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს, რომელიც შემუშავებულია ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (OECD) მიერ, თუმცა მას გააჩნია სპეციფიური თვისებები. ეს კანონმდებლობა განაპირობებს დამატებითი საგადასახადო შეფასების შესაძლებლობას კონტროლირებული ოპერაციებისათვის (ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის და გარკვეული ოპერაციები დაუკავშირებელ მხარეებთან), თუ მსგავსი ოპერაციები არ ხორციელდება „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“. ხელმძღვანელობამ დანერგა შიდა კონტროლი, რომელიც შესაბამისობაშია სატრანსფერო ფასების კანონმდებლობასთან.

კონტროლირებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი საგადასახადო ვალდებულებები განისაზღვრება, მათი ფაქტობრივი გარიგების ფასების საფუძველზე. შესაძლებელია სატრანსფერო ფასების წესების ინტერპრეტაციების განვითარებით მსგავსი სატრანსფერო ფასების გამოწვევის წინაშე დაყენება. ნებისმიერი მსგავსი გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია; თუმცა, შეიძლება იგი მნიშვნელოვანი იყოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და/ან კომპანიის ოპერაციებისათვის.

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებებთან დაკავშირებით, საერთო ჯამში 4,304 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 9,416 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.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე 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 სახის მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

23 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო, საპროცენტო და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის 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 კომპანიის მიერ საკრედიტო პირობებით საქონლის გაყიდვის და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციების შედეგად, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

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, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე, როგორც დაკავშირებული 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 რეგულარულ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემა. საკრედიტო რისკის შესაფასებლად და საკრედიტო რისკის დონის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საფეხურების განსაზღვრად, 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	შესაბამისი შიდა რეიტინგები	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (S&P) შესაბამისი რეიტინგები	დეფოლტის ალბათობის შესაბამისი ინტერვალი
საუკეთესო	[1 – 6]	AAA -დან BB+ -მდე	0,01% – 0,5%
კარგი	[7 – 14]	BB -დან B+ -მდე	0,51% – 3%
დამაკმაყოფილებელი	[15 – 21]	B, B-	3% – 10%
სპეციალური მონიტორინგი	[22 – 25]	CCC+ -დან CC- -მდე	10% – 99,9%
დეფოლტი	[26 – 30]	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.

რეიტინგის მოდელები რეგულარულად განიხილება ფინანსური გუნდის მიერ, მოწმდება ფაქტობრივი დეფოლტის მონაცემები და განახლდება, საჭიროების შემთხვევაში. მიუხედავად გამოყენებული მეთოდისა, კომპანია რეგულარულად ამოწმებს რეიტინგების შეფასების სიზუსტეს და აფასებს მოდელების პროგნოზირების ძალას. გარე რეიტინგები კონტრაქტებს ენიჭება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორიცაა S&P, Moody's და Fitch. ეს რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია.

კომპანიის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, აქტივების კლასების მიხედვით, არის შემდეგი:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)		
- სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	28,318	25,480
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	31	495
მოთხოვნები აქციონერისგან	-	75
ვადიანი დეპოზიტები (შენიშვნა 11)	-	4,034
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)		
- მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები	32,661	35,437
სულ რისკისადმი საბალანსო დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	61,010	65,521
საკრედიტო რისკისადმი მთლიანი მაქსიმალური დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	61,010	65,521

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 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 ანალიზებს, 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.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 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: (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას, ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

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:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
ლარი	43,657	(19,703)	23,954	31,457	(22,288)	9,169
აშშ დოლარი	15,136	(5,152)	9,984	30,446	(30,786)	(340)
ევრო	2,222	(22,642)	(20,420)	2,765	(7,541)	(4,776)
რუბლი	1	(27)	(26)	855	(600)	255
სულ	61,016	(47,524)	13,492	65,523	(61,215)	4,308

ზემოთხსენებული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ მონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ ინვესტიციები არაფულად აქტივებში სავალუტო რისკის არსებით ზრდას არ გამოიწვევს.

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

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	1,997	(68)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	(1,997)	68
ევროს გამყარება 20%-ით	(4,084)	(955)
ევროს გაუფასურება 20%-ით	4,084	955

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და აწესებს ზღვრებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებით, რომელიც დაჯგუფებულია საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო გადაფასების ან დაფარვის ვადების მიხედვით.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
2024 წლის 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	51,951	9,065	-	-	61,016
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(22,467)	(23,264)	(1,170)	(623)	(47,524)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	29,473	(14,199)	(1,170)	(623)	13,492
2023 წლის 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	54,491	11,032	-	-	65,523
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(20,800)	(25,828)	(13,908)	(679)	(61,215)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 1 იანვარს	33,691	(14,796)	(13,908)	(679)	4,308

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ ცვლილებებზე, რაც გამოიხატება საპროცენტო თანხების ზრდით მოზიდული სახსრების მიმართ ან გამოყოფილი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებით. კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის მართვის ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები. კომპანიას არ გააჩნია მცოცავი საპროცენტო ანაკვეთის მქონე აქტივები.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკს მართავს კომპანიის ფინანსური გუნდი. ლიკვიდურობის 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. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რათა შეძლოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მშვიდად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 12) ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებს, საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთი დღის განმავლობაში, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ფინანსური გუნდი ახორციელებს ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგს და რეგულარული ლიკვიდურობის სტრესის ტესტირებას სხვადასხვა სცენარით, რომლებიც მოიცავს როგორც ჩვეულებრივ, ისე მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია 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.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულებები	72	144	650	702	1,568
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	22,418	15,272	5,859	-	43,549
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	22,490	15,416	6,509	702	44,117

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	5,353	7,755	6,540	-	19,648
საიჯარო ვალდებულებები	87	429	490	679	1,685
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	16,434	16,242	6,834	-	39,510
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	21,874	24,426	13,864	679	60,843

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა იყო 108,063 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი : 89,040 ათასი ლარი).

25 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			
	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
<i>ათასი ლარი</i>								
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	32,661	-	32,667	2	35,439	-	35,441
- ვადიანი დეპოზიტები	-	-	-	-	-	4,034	-	4,034
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	28,349	28,349	-	-	25,975	25,975
- მოთხოვნა აქციონერისგან	-	-	-	-	-	-	75	75
სულ აქტივები	6	32,661	28,349	61,016	2	39,473	26,050	65,525
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	-	-	-	-	-	20,030	20,030
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	41,377	41,377	-	-	39,353	39,353
- სხვა დარიცხული ვალდებულებები	-	-	1,462	1,462	-	-	157	157
სულ ვალდებულებები	-	-	42,839	42,839	-	-	59,540	59,540

25 სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულები იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების (რომელთა მიღება მოსალოდნელია) დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

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 კონტრაქტის 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.

26 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL); (ბ) სავალ ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), (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.

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.

27 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.

დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	414	196
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	საბოლოო მესაკუთრე	(700)	(5,367)
	სხვა მნიშვნელოვანი	-	(63)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	აქციონერები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(7)	(170)
ნასესხები სახსრები	უშუალო მშობელი კომპანია	-	(20,030)
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(1)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	საწარმოები		

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024	2023
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	2,567	1,428
საქონლის გაყიდვა	საბოლოო მესაკუთრე	(4,166)	(3,525)
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	სხვა მნიშვნელოვანი	(6,459)	(7,783)
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	აქციონერები		
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(192)	(981)
ხელმძღვანელობის საფასურის ხარჯი	საბოლოო მესაკუთრე	(3,328)	(2,665)
საპროცენტო ხარჯი	უშუალო მშობელი კომპანია	(771)	(2,646)

სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს უშუალო მშობელი კომპანიის ცალკეული აქციონერების პირდაპირი ან ირიბი კონტროლის ქვეშ, ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფ საწარმოებს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები შედგება კომპანიის დირექტორებისგან. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციებზე მომსახურებისთვის შედგება სახელმწიფოებრივი ხელფასისგან, პრემიებისა და არაფულადი სარგებლისგან 5,476 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 4,733 ათასი ლარი).

28 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ცვლილებები. 2025 წლის 1 მარტიდან, სს ლომისის გენერალურ მენეჯერად დაინიშნა ბურჩ კურტოლლუ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. 2025 წლის 14 თებერვალს, კომპანიამ გახსნა მოთხოვნამდე დეპოზიტი 1,467 ათასი შშ დოლარის ოდენობით, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 3.25%.

გამოცხადებული დივიდენდები. 2025 წლის ივნისისა და ივლისის განმავლობაში, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 2,133 ათასი ლარის და 2,767 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისად.

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

მმართველობის ანგარიშგება

ზოგადი ინფორმაცია

სს ლომისი (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 1997 წლის 16 მაისს და მდებარეობს საქართველოს რესპუბლიკაში. კომპანია წარმოადგენს დახურულ სააქციო საზოგადოებას, რომელიც შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია იყო Efes Breweries International N.V. ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი Anadolu Efes Group.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში და საზღვარგარეთ ლუდისა და გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების წარმოება, გაყიდვა და მარკეტინგი. კომპანიის საწარმოო ობიექტები ძირითადად მდებარეობს სოფელ ნატახტარში, საქართველოში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი ნატახტარი.

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 439 და 437.

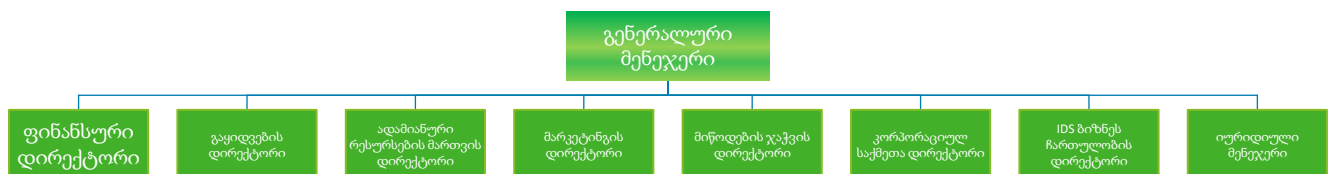
კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ლუდის 17 ბრენდს, როგორიცაა ნატახტარი, ექსტრა, ქარვა, კასრის, ტატი, სტაროპრამენი, ლოვენბრაუ, აილუდი, დარიალი, კაიზერი, ალპენბრაუ, მათ შორის იმპორტირებული ბრენდები: ეფესი, სტელა არტუა, ლეფე, ჰოეგარდენი, კორონა და ბექსი. EFES Georgia აწარმოებს ნატახტარის ლიმონათის სხვადასხვა არმატს და ნატახტარის „ზიგზაგის“ მიქსებს. მეტიც, ჩვენ მომხმარებლებს ვთავაზობთ ენერგეტიკულ სასმელს სახელწოდებით „პიკი“.

კომპანია ოპერირებს როგორც შიდა ბაზარზე, ასევე ახორციელებს პროდუქციის ექსპორტს 20-ზე მეტ ქვეყანაში. სადისტრიბუციო მომსახურებას, როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხო ქვეყნებში, ახორციელებენ მესამე მხარეები - დილერი კომპანიები.

კორპორაციული მმართველობა

სს ლომისი არის დეცენტრალიზებული საწარმო, რომელსაც მართავს ადგილობრივად დანიშნული დირექტორთა ჯგუფი. მიუხედავად იმისა, რომ ყოველდღიური გადაწყვეტილებები მიიღება ადგილობრივად, ყველა სტრატეგიულ გადაწყვეტილებას განიხილავს სათაო ოფისში - Efes Breweries International N.V. განთავსებული დირექტორთა საბჭო, რომელიც შედგება კომპანიის აღმასრულებელი დირექტორის, ფინანსური დირექტორისა და სხვა მთავარი ხელმძღვანელი პირებისგან.

სს ლომისის ორგანიზაციული სტრუქტურა მოცემულია ქვემოთ:



ხელმძღვანელობას მტკიცედ სჯერა, რომ კომპანიის მიზნების ინდივიდუალურ შესრულებასთან შესაბამისობა წარმატების გასაღებია. ამრიგად, კომპანიამ შეიმუშავა და დანერგა შესრულების მართვის სისტემა, რომელიც განსაზღვრავს შესრულების მიზნებს კომპანიის საერთო მიზნებისა და ამოცანების საფუძველზე, რომლებიც კასკადის პრინციპით ვრცელდება დეპარტამენტებსა და შესაბამის თანამშრომლებს შორის.

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ინდუსტრია საქართველოში წარმოადგენს საკმაოდ კონკურენტუნარიან ბაზარს, რომელიც შედგება:

- 4 მსხვილი მწარმოებელი კომპანიისგან და რამდენიმე იმპორტიორისგან, 50-ზე მეტი მცირე მწარმოებლისგან/მიკრო-ლუდსახარშებისგან.
- ჭარბი სიმძლავრე: წარმოების სიმძლავრე დაახლოებით 400 მილიონი ლიტრია ლუდის ბაზარზე არსებულ 130 მილიონ ლიტრთან შედარებით.
- ყველა მსხვილი მწარმოებელი ასევე წარმოადგენს ლიმონათის ექსპორტიორს.
- მხოლოდ ლუდის კატეგორიისთვის ხელმისაწვდომია 136 ბრენდი და 360 დასახელება (180 ადგილობრივი წარმოების დასახელება, იმპორტი 18 ქვეყნიდან).

არსებული გარემოებების გათვალისწინებით, ბაზრის მოთამაშეებს შორის კონკურენცია უფრო ინტენსიური ხდება მარკეტინგისა და ვაჭრობისთვის გაწეული დიდი დანახარჯების თანხლებით.

ლუდი იბეგრება აქციზით, რომელიც ცვალებადია და შეადგენს 0,12 ლარს ალკოჰოლის ყოველ გრადუსზე. გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების ბაზარი ბევრად უფრო მრავალფეროვანია ბრენდების თვალსაზრისით და ჰყავს შემცვლელები, როგორც კოლა, ენერგეტიკული სასმელები და წვენები. ამის გამო, კომპანია ბაზრის წილის ტენდენციებს ცალ-ცალკე მიჰყვება, როგორც ლიმონათის, ისე გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების სეგმენტში.

საბაზრო პირობებიდან, ბრენდის პოზიციონირების სტრატეგიიდან და კონკურენტების ანალიზიდან გამომდინარე - ფასებზე გადაწყვეტილებას იღებს ხელმძღვანელობა. ფასდაკლებები და სავაჭრო აქციები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიის გაყიდვების მოცულობაზე და წარმოადგენს მნიშვნელოვან ინსტრუმენტს ბაზარზე პოზიციების შესანარჩუნებლად და გასაძლიერებლად.

ნედლეულისა და შესაფუთი მასალის ძირითადი მარაგები იმპორტირებულია საზღვარგარეთიდან, ძირითადად თურქეთიდან, რუსეთიდან, უკრაინიდან, ევროკავშირიდან და ა.შ.

ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

საოპერაციო ხარჯებისა და ზედნადები ხარჯების დაზოგვის გზით, კომპანიამ გააუმჯობესა EBITDA, მიუხედავად გაცვლითი კურსის რყევებისა, პერიოდის მოგება გაიზარდა წინა წელთან შედარებით. საბრუნავი კაპიტალის უკეთესი მართვისა და უკეთესი რეალიზაციის გამო, კომპანიას ჰქონდა სტაბილური საოპერაციო ფულადი ნაკადებს შემოძინება 2024 წელს. სტაბილური საოპერაციო ფულადი ნაკადების შემოძინება გამოყენებული იქნა დაუფარავი ნასესხები სახსრების შესამცირებლად კომპანიის დელევერიჯიზაციისთვის 2024 წელს.

ხარისხის კონტროლი

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტი პროდუქციის ხარისხია. მაღალი ხარისხის სტანდარტების შესანარჩუნებლად ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ხარისხის პარამეტრებს როგორც ბაზარზე, ასევე საწარმოო ობიექტებში. ანალოგიურად, ხარისხის კონტროლი წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ მთავარ ინდიკატორს.

კომპანია სერტიფიცირებულია შემდეგი ISO სერტიფიკატებით, რომლებიც მოიცავს ჯანმრთელობის, ხარისხისა და უსაფრთხოების საკითხებს:

- **ISO 9001** – ხარისხის მართვის სისტემები;
- **ISO 22000** – სურსათის უვნებლობის მართვის სისტემები;
- **ISO 180001** – სამუშაო ადგილზე ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების შეფასების ცხრილი
- **ISO 50001** – ენერგიის მართვის სისტემები;
- **ISO 17025** – ტესტირებისა და კალიბრაციის ლაბორატორიები;

ყველა ამ სერტიფიკატის არსებობის პირობებში, კომპანიამ დანერგა პროცესები და მართვის სისტემები, რათა უზრუნველყოს ხარისხის სტანდარტების შესაბამისი დონე.

რისკების მართვა

ზოგადი მიმოხილვა

კომპანიის ხელმძღვანელობა პერიოდულად განიხილავს და მონიტორინგს უწევს მთავარ რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და მთლიან ინდუსტრიასთან და იყენებს შესაბამის შემარბილებელ გეგმებს ზემოქმედების მინიმუმამდე შესამცირებლად. ამ იდეის მხარდასაჭერად კომპანია წერგავს საწარმოთა რისკების მართვის სისტემას, რომლის მიხედვითაც ხდება ყველა შესაბამისი ფუნქციური რისკის გამოვლენა თითოეული დეპარტამენტის მიერ, შეფასებული და შესაბამისი შემარბილებელი გეგმები ინტეგრირებულია ბიზნეს გეგმებში. ყველა რისკი პერიოდულად განიხილება და სტრუქტურულად შეფასდება ტოპ-მენეჯმენტის მიერ. ხელმძღვანელობის მიერ რეალური შედეგების მიმოხილვის საფუძველზე, შემარბილებელი გეგმები შესაძლოა განახლდეს. ყველა რისკი შესაბამისი შემარბილებელი სამოქმედო გეგმებით აისახება საწარმოთა რისკების მართვის სისტემაში, შესაბამის ვადებთან და პასუხისმგებელ პირებთან ერთად.

მზარდი კონკურენცია

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ლუდის მწარმოებელ ადგილობრივ კომპანიებს შეუძლიათ შექმნან ბაზრის რეალურ მოთხოვნასთან შედარებით ჭარბი წარმოება, რაც, თავის მხრივ, იწვევს მარკეტინგის და სარეკლამო ხარჯების გაზრდას, ასევე მარჟების დაწევას.

მზარდი კონკურენციით გამოწვეული პოტენციური რისკის შესამცირებლად კომპანია სისტემატურად წერგავს ახალი პროდუქტის განვითარების გეგმებს, აქტიურ მარკეტინგულ კამპანიებს და ვაჭრობის გააქტიურების გეგმებს, რათა შეინარჩუნოს და გააძლიეროს ლიდერის პოზიცია ბაზარზე.

საცალო მოვაჭრეების გაზრდილი ძალაუფლება მორიგებისას

მომხმარებელთა ქცევის ცვლილება და თანამედროვე ვაჭრობის კონსოლიდაცია იწვევს საცალო მოვაჭრეების ძალაუფლების გაზრდას და მათ მიმართ მწარმოებელი კომპანიების ძალაუფლების შემცირებას მორიგებებისას.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ დაინტერესებულ მხარეებთან ღირებულების ჯაჭვის მეშვეობით ურთიერთობების დამყარება და გაძლიერება გადამწყვეტია რისკის შესამცირებლად. გარდა ამისა, მორგებული მომგებიანობის ანალიზი, რომელიც, დინამიური გარემოს გათვალისწინებით, მიმართულია არაეფექტურობის იდენტიფიცირებისა და დამუშავებისკენ და ვაჭრობის ხელშეწყობის და აქტივაციის პოლიტიკის სწრაფად კორექტირებისკენ, გადამწყვეტი პროცესია ამ რისკის მოსაგვარებლად.

სავალუტო რისკი

იმპორტირებული საქონლის მაღალი შემადგენლობა წარმოების პროცესში გამოყენებულ ნედლეულსა და შესაფუთ მასალებში, სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო იწვევს მნიშვნელოვან გადახრებს მომგებიანობაში.

კომპანია, ზემოქმედების შესამცირებლად, იყენებს ჰეჯირების რამდენიმე ინსტრუმენტს, როგორცაა უცხოური ვალუტის ფულის შემოღინებისა და გადინების ერთმანეთთან მიახლოება, ექსპორტის გაყიდვების გაზრდით და ვალუტაში ღია პოზიციის რისკისადმი დაქვემდებარების შემცირებით. გარდა ამისა, შესყიდვების ჯგუფი მუდმივად ეძებს ადგილობრივ მომწოდებლებს, რათა შეიცვალოს იმპორტის წვლილი ხარჯების სტრუქტურაში. კომპანიამ ასევე საგრძნობლად შეამცირა უცხოურ ვალუტაში არსებული ვალების რისკისადმი დაქვემდებარება ბოლო წლებში, უცხოურ ვალუტაში სესხის ეტაპობრივი დაფარვის პრინციპის გამოყენებით.

ლიკვიდურობის რისკი

ის ფაქტი, რომ კომპანიის შესყიდვებისა და გაყიდვების გადახდის პროცესი ერთმანეთს ზუსტად არ ემთხვევა, იწვევს ლიკვიდურობის პოტენციურ რისკებს. რისკის სიმძიმის მისაღებ დონემდე შესამცირებლად კომპანია იყენებს საბრუნავი კაპიტალის მართვის სხვადასხვა ინსტრუმენტებს. უპირველეს ყოვლისა, მნიშვნელოვანი ყურადღება ეთმობა ფულადი ნაკადების თავისუფალ მართვას. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობამ დაიწყო საკრედიტო გადახდის პროცესის ოპტიმიზაცია, რაც კომპანიას აძლევს მეტ თავისუფლებას ფულადი თანხების ეფექტური მართვისთვის.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ფულადი ნაკადების წარმოქმნის და კრედიტების მართვის ძლიერი პროცესი კომპანიას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის მისაღებ დონეზე დატოვებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

მშობელი საწარმოსგან ნასესხებ სახსრებზე მცოცავი სასესხო განაკვეთის არსებობა კომპანიას უქმნის საპროცენტო განაკვეთის რისკს. ხელმძღვანელობამ ეს რისკი შეამცირა ბოლო წლებში წლიური მოგების მნიშვნელოვანი ოდენობის სესხის დაფარვაზე მიმართვის გზით. გასულ წლებში Libor განაკვეთის თანდათანობითი მატების გამო რისკი კიდევ უფრო გამწვავდება. ხელმძღვანელობა აპირებს მინიმუმამდე დაიყვანოს რისკი ფიქსირებული და მცოცავი განაკვეთის მქონე ვალების დაბალანსებული პორტფელის არსებობით, თუ განაკვეთები კვლავ გაიზრდება.

სასაქონლო ფასის რისკი

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება ძირითადად შედგება მასალებისგან, რომელთა ფასი მჭიდროდ არის დაკავშირებული მსოფლიო სასაქონლო ფასებთან, ამიტომ ნებისმიერმა გადახრამ შეიძლება გამოიწვიოს მოგების მნიშვნელოვანი რყევა. ყოველი ფინანსური წლის დასაწყისიდან, შესყიდვების დეპარტამენტი აქტიურად არის ჩართული მომწოდებლებთან მოლაპარაკებების პროცესში, რათა ფასები მაქსიმალურად დაფიქსირდეს გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რათა თავიდან იქნას აცილებული სასაქონლო ფასებში მოულოდნელი რყევები.

სამომავლო პერსპექტივები

კომპანია მიზნად ისახავს გააძლიეროს ლიდერის მისი პოზიცია ლუდისა და ლიმონათის შიდა ბაზრებზე, ბრენდის პორტფელში და კომერციულ შესაძლებლობებში ინვესტირების გაგრძელებით. კომპანია მიზნად ისახავს ქართველი მომხმარებლებისთვის ახალი პროდუქტების, ინოვაციური დიზაინისა და ახალი გემოების წარდგენას არა მხოლოდ ლუდის კატეგორიაში, არამედ სხვა კონკურენტულ კატეგორიებში.

გულმოდგინე შესრულებასთან ერთად, ძლიერი და ყოვლისმომცველი პორტფელის წყალობით, კომპანიამ შეძლო 2024 წელს გაყიდვებისა და საოპერაციო მოგების გაზრდა. ხელმძღვანელობა მოელის ლუდისა და გამაგრილებელი სასმელების ბაზარზე დადებითი ტენდენციის შენარჩუნებას, შესაბამისად, გაგრძელებს ინვესტირება საწარმოო სიმძლავრის გაზრდის მიზნით. მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოში ყველა ლუდსახარშის საწარმოო სიმძლავრე კვლავ მნიშვნელოვნად აღემატება ადგილობრივ ბაზრის მოთხოვნებს, ხელმძღვანელობა მოელის, რომ კონკურენცია ლუდის ყველა მწარმოებელს შორის გაგრძელდება, შესაბამისად ხელმძღვანელობა გააგრძელებს მოქნილობის გაუმჯობესებას და ყურადღებას გაამახვილებს კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე.

კომპანია 2025 წელს ელოდება ექსპორტის მოცულობების ზრდას „ნატახტარის ლიმონათის“ ბრენდის ცნობადობის გაზრდისთვის უწყვეტი ძალისხმევის წყალობით.

სოციალური პასუხისმგებლობა

კორპორაციული პასუხისმგებლობა EFES Georgia-სთვის გაცხადებულ პრიორიტეტს წარმოადგენს, რაც გაერთიანებული ერების ორგანიზაციის მდგრადი განვითარების მიზნებს შეესაბამება. EFES Georgia 2008 წლიდან ახორციელებს კორპორაციული პასუხისმგებლობის პროექტებს შემდეგ სფეროებში: საზოგადოების მხარდაჭერა, გარემოს დაცვა და ღირსეული სამუშაო გარემო.

2011 წელს კომპანიამ დააარსა „ნატახტარის ფონდი“, რომლის მიზანია მშობლების მზრუნველობის გარეშე დარჩენილი ახალგაზრდების გაძლიერება და დამოუკიდებელი ცხოვრებისთვის მომზადება. პროექტი ხორციელდება არასამთავრობო ორგანიზაცია „ასოციაცია ჩვენი სახლი - საქართველო“-სთან პარტნიორობით. 2011 წლიდან ფონდმა 1 142 593 ლარი დახარჯა 719-მდე ბენეფიციარის მხარდასაჭერად, რომელთა 90% დასაქმებულია, ხოლო 600-ზე მეტმა მიიღო პროფესიული ან უმაღლესი განათლება.

EFES Georgia პირველი კომპანიაა, რომელიც მონაწილეობს Forest Friend-ის მოხალისეთა პლატფორმაში, რომელიც საქართველოს ტყეების შენარჩუნებას ეძღვნება. „Forest Friend“ ინიციატივის ფარგლებში, EFES Special beer სრულად აფინანსებს თიანეთის ტყის რაიონში 12 ჰექტარი ტყის აღდგენას 2024 წლამდე, 2025 წელს EFES Georgia-მ განაგრძო საქართველოს ტყეების აღდგენისადმი წვლილის შეტანა და მცხეთის ტყის რაიონში, ჯვრის მონასტრის მახლობლად 3000 კვადრატულ მეტრამდე ტყის აღდგენა დაიწყო, რაც ჩვენი 2025 წლის მდგრადი განვითარების მიზნების ნაწილს წარმოადგენს.

EFES Georgia-მ მდგრადი მეწარმეობის პროგრამა GO Green განახორციელა Impact Hub Tbilisi-სა და Startup Büro-სთან თანამშრომლობით. პროგრამა ხელს უწყობს მდგრადი მეწარმეობის განვითარებას საქართველოში და ამ მიმართულებით სტარტაპებისა და ფიზიკური პირების გაძლიერებას.

EFES Georgia-მ Anadolu Efes-თან და Impact Hub-თან პარტნიორობით ასევე განახორციელა მდგრადი მეწარმეობის პროგრამა SIA (Social Impact Award) ინვესტიციის საერთო ოდენობა: 29 ათასი აშშ დოლარი. სფეროები, რომლებზეც ყურადღება გამახვილდა, იყო: გარემოსდაცვითი მდგრადობის გადაწყვეტილებები, სოციალური ინოვაცია, ეკონომიკური გაძლიერება და განათლება და ცნობიერების ამაღლება:

2012 წლიდან EFES Georgia ამუშავებს ბიოლოგიურ ჩამდინარე წყლების გამწმენდ ნაგებობას, რომელიც გადაამუშავებს მთელი სამრეწველო ციკლის შედეგად წარმოქმნილ ჩამდინარე წყლებს. ეს ტექნოლოგია მსოფლიოში აღიარებულია, როგორც ერთ-ერთი საუკეთესო ლუდსახარშებისთვის. ის საშუალებას იძლევა არსებობდეს მაღალი ხარისხის მიდგომა გაწმენდის მიმართ, რაც იმას ნიშნავს, რომ ჩამდინარე წყლების ხარისხი აკმაყოფილებს ევროკავშირის მოთხოვნებს და მნიშვნელოვნად ამცირებს გარემოზე მავნე ზემოქმედებას.

კომპანია განახლებადი ენერგიის გამოყენებაზეა გადასული. EFES Georgia-ს მიერ მოხმარებული მთელი ელექტროენერგია ამჟამად მთლიანად განახლებადი ენერგიის წყაროებიდან არის მოპოვებული. განახლებად ენერგიაზე გადასვლით, არა მხოლოდ მცირდება გარემოზე ზემოქმედება, არამედ კომპანია ასევე ხელს უწყობს უფრო მწვანე და მდგრადი მომავლის შექმნას, ეკოლოგიურად სუფთა ენერგიის წყაროებზე გლობალური გადასვლის პროცესში თავისი პასუხისმგებლობის წილის შესრულებით. 2024 წელს EFES Georgia გახდა მწვანე სერტიფიკატის (GO სერტიფიკატი) მფლობელი, რაც ნიშნავს, რომ კომპანიის მიერ მოხმარებული ელექტროენერგია მთლიანად განახლებადი ენერგიის წყაროებიდან მიიღება.

EFES Georgia-მ მდგრადი სოფლის მეურნეობის პროექტი 2025 წელს, აგრობიზნესის განვითარების ფონდ Georgian Center-თან პარტნიორობით დაიწყო. ეს პროექტი კომპანიის გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის მიერ ორგანიზებულ და USAID-ის მხარდაჭერით გამართულ ყოველწლიურ პარტნიორობის გამოფენაში მონაწილეობის შემდეგ დაიწყო. მისი მიზანია იყო საქართველოს ფერმერებში ცოდნისა და პროდუქტიულობის გაძლიერება. შემუშავდა საგანმანათლებლო ვიდეო მასალები და ფართოდ გავრცელდა ციფრული პლატფორმების

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

საშუალებით, რომლის მიზანაც მთელი ქვეყნის მასშტაბით 80 000-მდე ფერმერის მოცვა იყო. ფერმერებში ცნობიერების ამაღლების მიზნით განხორციელდა ციფრული კამპანია.

რამდენიმე წლის განმავლობაში, EFES Georgia, თავისი ერთ-ერთი ბრენდის, „ქარვას“ მეშვეობით, მხარს უჭერდა ახალგაზრდა არტისტებს, რასაც მოწმობს მისი მონაწილეობა მრავალ ფესტივალსა და არტისტულ პროექტში. წელს, 2025 წლის ივნისში, დაიწყო Beatmatching 101 Workshop, სადაც პროფესიონალმა მუსიკოსებმა გაუზიარეს თავიანთი გამოცდილება და ასწავლეს ტონის რეგულირებისა და ბითმეინგის ხელოვნების დაუფლების საფუძვლები დამწყებ არტისტებს. ახალი ტალანტების მხარდაჭერის ინიციატივის ფარგლებში, „ქარვა“ ასევე იყო Zan-Zari Fest-ის პარტნიორი, ფესტივალი, რომელზეც ექსკლუზიურად ახალბედა არტისტები გამოდიოდნენ.

ჯილდოები მდგრადობაში 2024-2025 წლებში:

კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო 2025 - ღირსეული სამუშაო და ეკონომიკური ზრდა

კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო 2025 - პასუხისმგებლიანი მოხმარება და წარმოება

მდგრადი განვითარების მიზნების 2024 წლის პიონერი - EFES Georgia-ს საზოგადოებასთან ურთიერთობისა და ციფრული კომუნიკაციების მენეჯერი, ქეთი ჟვანია

აღმასრულებელი დირექტორის ჯილდო 2024 მდგრადი განვითარების კატეგორიაში - EFES Georgia-ს საზოგადოებასთან ურთიერთობისა და ციფრული კომუნიკაციების მენეჯერი, ქეთი ჟვანია.

2025 წლის 5 აგვისტო

ბურჯ კურტოღლუ

დილარა ერდოღანი

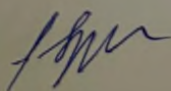
გენერალური მენეჯერი

ფინანსური დირექტორი

სს ლომისი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
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	ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ	7
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	15
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	16
6	საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	17
7	ძირითადი საშუალებები	18
8	არამატერიალური აქტივები	19
9	მარაგები	19
10	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20
11	ვადიანი დეპოზიტები	21
12	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22
13	განთავსებული სააქციო კაპიტალი	22
14	ნასესხები სახსრები	22
15	საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	23
16	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23
17	ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	24
18	რეალიზაციის თვითღირებულება	24
19	დისტრიბუციის ხარჯები	25
20	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	25
21	ფინანსური შემოსავალი/ხარჯები, ნეტო	26
22	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	26
23	ფინანსური რისკის მართვა	27
24	კაპიტალის მართვა	32
25	სამართლიანი ღირებულების შეფასება	33
26	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	34
27	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	35
28	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	36

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ლომისის აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს ლომისის (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 შედეგადად არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ 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 დამოუკიდებლობები 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 გავცენოთ 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 ას-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.

ას-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)

ლევან კანკავა (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-592839)

2025 წლის 5 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

სს ლომისი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები			
არამატერიალური აქტივები	7	64,201	54,984
აქტივების გამოყენების უფლება	8	4,265	3,624
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები		1,302	2,109
		568	1,072
სულ გრძელვადიანი აქტივები		70,336	61,789
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	21,166	21,730
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	32,789	29,815
მოთხოვნები აქციონერისგან		-	75
ვადიანი დეპოზიტები	11	-	4,034
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	32,667	35,439
სულ მოკლევადიანი აქტივები		86,622	91,093
სულ აქტივები		156,958	152,882
საკუთარი კაპიტალი			
განთავსებული სააქციო კაპიტალი	13	100	100
საემისიო შემოსავალი	13	5,441	5,441
გაუნაწილებელი მოგება		102,522	83,499
სულ საკუთარი კაპიტალი		108,063	89,040
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		623	679
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		623	679
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	-	20,030
საიჯარო ვალდებულებები		717	1,152
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	44,017	40,730
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		911	1,251
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		2,627	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		48,272	63,163
სულ ვალდებულებები		48,895	63,842
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		156,958	152,882

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მმართველი საბჭოს სახელით 2025 წლის 5 აგვისტოს:

ბურჩ კურტოდლო
გენერალური მენეჯერი

დილარა ერდოღანი
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

[Handwritten signature]

სს ლომისი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		230,252	216,438
ხელშეკრულებებიდან	17		
რელიზაციის თვითღირებულება	18	(138,419)	(133,014)
მთლიანი მოგება		91,833	83,424
სხვა შემოსავალი		2,028	2,381
დისტრიბუციის დანახარჯები	19	(34,633)	(28,142)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(23,282)	(21,590)
ფინანსურ აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო		-	(94)
ზარალის წმინდა დარიცხვა	10		
სხვა შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		286	417
საოპერაციო მოგება		36,232	36,396
ფინანსური შემოსავალი	21	1,254	1,481
ფინანსური ხარჯები	21	(948)	(2,785)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		36,538	35,092
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,627)	-
წლის მოგება		33,911	35,092
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		33,911	35,092

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს ლომისი
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	განთავსებული სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	20	5,441	48,407	53,868
წლის მოგება	-	-	35,092	35,092
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	-	35,092	35,092
ზრდა განთავსებულ კაპიტალში (შენიშვნა 13)	80	-	-	80
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	100	5,441	83,499	89,040
წლის მოგება	-	-	33,911	33,911
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	-	33,911	33,911
გამოცხადებული დივიდენდები (შენიშვნა 13)	-	-	(14,888)	(14,888)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	100	5,441	102,522	108,063

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

A. Gm

სს ლომისი

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		33,911	35,092
კორექტირებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	7,8	12,995	12,332
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,223	1,057
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე	10	-	94
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული წმინდა შემოსულობები		(717)	(370)
ზიანი და დანაკლისები	20	2,149	1,527
ფინანსური შემოსავალი	21	(1,254)	(780)
ფინანსური ხარჯი	21	920	2,785
უცხოური ვალუტის გადაანგარიშების სხვაობები		60	(1,165)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		49,287	50,572
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(3,191)	(7,417)
(ზრდა)/შემცირება მარაგებში		(1,585)	2,766
(შემცირება)/ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში		(340)	260
ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		5,589	8,839
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		473	4,448
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		1,254	780
გადახდილი პროცენტი		(782)	(2,604)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		50,232	53,196
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(21,309)	(21,214)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		717	558
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(1,040)	(1,980)
საბანკო დეპოზიტების განთავსება	11	-	(3,866)
საბანკო დეპოზიტების გატანა	11	4,034	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(17,598)	(26,502)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(20,196)	(18,315)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირითადი თანხა	15	(918)	(959)
განთავსებული სააქციო კაპიტალის ემისია	13	75	5
კომპანიის აქციონერისთვის გადახდილი დივიდენდები	13	(14,888)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(35,927)	(19,269)
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		521	629
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		35,439	27,385
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		32,667	35,439

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-36, 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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, სს ლომისისთვის (შემდგომში „კომპანია“).

კომპანია დაარსდა 1997 წლის 16 მაისს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის აქციებით შეზღუდული სააქციო საზოგადოება, შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 223236013.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიაა Efes Breweries International B.V., ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ლუდისა და გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა საქართველოში და საზღვარგარეთ. კომპანია ექსპორტს ახორციელებს 20-ზე მეტ ქვეყანაში. კომპანიის საწარმოო ობიექტები ძირითადად მდებარეობს სოფელ ნატახტარში, საქართველოში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილია საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი ნატახტარი.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლ“), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. განვითარებადი ბაზრები, როგორცაა საქართველო, ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, ვიდრე უფრო მეტად 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 ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

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

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

მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის გრძელვადიანი გავლენის პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებისგან.

კლიმატის ცვლილების გავლენის წინება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და საზრუნავი კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ის გაიცემა იმ ბაზრებზე, სადაც კომპანია ოპერირებს.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე, როგორც ეს მოდიფიცირებულია სამართლიან ღირებულებაზე დაფუძნებული ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებით, სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით („FVTPL“) და სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით („FVOCI“). დაჯგუფებული ფინანსური ინსტრუმენტებით. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული არსებითი 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 გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

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 („ლ“). ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

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 ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან, წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯების“ 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'. წლის ბოლოს არსებული განაკვეთებით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური ვალუტის გაცვლითი კურსი იყო აშშ დოლარი 1 = ლ 2.8068 და ევრო 1 = ლ 2.9306 ((2023 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 6894; ევრო 1 = 2.9753).

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ან დაგროვილი გაუფასურების თანხით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს მშენებარე აქტივებს სამომავლოდ ძირითად საშუალებებად გამოყენებისთვის. ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ მიეკუთვნება მუხლების შეძენას.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია კომპანიის მიერ მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება და დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე მინიშნება. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება გაყიდვის დანახარჯებით. შემცირებული სამართლიან ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში, სხვა შემოსულობაში/(ზარალში), ნეტო.

ცვეთა. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადასანაწილებლად ნარჩენ ღირებულებასა და სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

შენობა-ნაგებობები	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	30
ავტომობილები	6 -დან 15-მდე
ავეჯი და მოწყობილობები	4 -დან 7-მდე
სავაჭრო აღჭურვილობა	2 -დან 7-მდე
სხვა	2-დან 5-მდე 2 -დან 7-მდე

აქტივის გამოყენების უფლება. კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა ოფისებსა და ავტომობილებს. ხელშეკრულებები შეიძლება მოიცავდეს ორივეს, საიჯარო და არა საიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ხელშეკრულებით განსაზღვრულ საზღაურს მიაკუთვნებს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს მათ შესაბამის განცალკევებულ ფასზე დაყრდნობით.

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;
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იჯარის შეთანხმების მოთხოვნის შესაბამის მდგომარეობამდე აღდგენის ხარჯებს.

აქტივის გამოყენების უფლება საერთოდ გაუფასურებას ექვემდებარება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას და იჯარის ვადის 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 შემდეგნაირად:

შენობა-ნაგებობები (ოფისი)	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
ავტომობილები	2 3 -დან 4-წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას, სავაჭრო ნიშნებს და ლიცენზიებს. შეძენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები და სავაჭრო ნიშნები კაპიტალიზდება მათი შეძენისა და გამოყენებისთვის გაწეული ხარჯების საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლებში
სხვა	7-დან 10 წლამდე 7-დან 10 წლამდე

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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.

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.

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 კოტირებულ ფასზე.

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").

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით.

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, ნაკადების მიღება (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. კომპანიის მიერ 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.

3 ინფორმაცია არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 ძირითადი თანხისა და ძირითადი 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. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს მოდელი მიმდინარე და შესაძარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიზები 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.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. შენიშვნა 21 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 მოდელში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწერავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დასკვნის, 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 შეიმღება ჩამოწერის 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 წვეტს, 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 მთელი რისკი და უკუგება არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 ამოწურება).

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.

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 შეფასების კატეგორია ("FVTPL"). შეზღუდული ნაშთები გამორიცხულია ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის.

ვადანი დეპოზიტები. ვადიანი დეპოზიტები არის დეპოზიტები, რომლებიც იწახება ბანკებში სამ თვეზე მეტი თავდაპირველი დაფარვის ვადით. ვადიანი დეპოზიტები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. დეპოზიტებიდან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია, როგორც „ფინანსური შემოსავალი“ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

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

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს მომხმარებლისთვის საქონლის მიწოდების ვალდებულებას და აღიარდება კონტრაქტისგან ფულადი სახსრების მიღების დღეს.

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

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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 დავალიანებებით.

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

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 განსაზღვრად, კომპანია, იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, რომელიც კორექტირებულია, რათა ასახოს საფინანსო პირობების ცვლილებები, დაფინანსების მესამე მხარისაგან მიღების გამო.

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.

აღჭურვილობისა და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების ყველა იჯარა აღიარდება წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი მოგებაში ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარა არის იჯარა 12 თვის ან ნაკლები ვადით. დაბალი ღირებულების აქტივები მოიცავს 5 ათასი ლარის, ან ნაკლები ღირებულების მცირე საოფისე ფართებს.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება დივიდენდის სახით ან არ ჩაითვლება განაწილებულად.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა 'აგროსილ' ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები 'აგროსილზე' შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

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

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა და პერიოდისა, როდესაც დივიდენდის გადახდა მოხდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო ჩათვლებით, შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხების ამოღების შესაძლებლობის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებული საწარმოებისთვის გადახდილი ავანსების სანაცვლოდ, აღირიცხება გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა, საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიას გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებები აღიარდება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საუბრებთან, პროცენტთან და საშემოსავლის გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, ჯარიმებისა და საპროცენტო განაკვეთის გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციების კორექტირება პროცენტებთან და ჯარიმებთან მიმართებაში აღირიცხება ფინანსური ხარჯებსა და სხვა შემოსულობა/(ზარალში) წმინდად, შესაბამისად.

დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ). წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ბრუტო საფუძველზე და განმარტებითი შენიშვნაში ცალკე აისახება, როგორც აქტივი და ვალდებულება. როდესაც მოთხოვნის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხია შექმნილი, მაშინ გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით, დღგ-ის ჩათვლით.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის 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. სარეალიზაციო პუნქტებში სარეკლამო მასალებთან დაკავშირებული დაბალი ღირებულების მარაგები, რომელთა საშუალო ფასია 15 ლარი, პირდაპირ აღიარდება ხარჯად შესყიდვის დროს.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოღინება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

განთავსებული სააქციო კაპიტალი. განთავსებული სააქციო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები განთავსებულ კაპიტალში, საკუთრებაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

საემისიო შემოსავალი. საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს მიღებულ შენატანებს, რომელიც აჭარბებს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებას.

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, დღგ-ს და აქციზის გადასახადების გარეშე.

საქონლის გაყიდვა . გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან კომპანიას ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია. საექსპორტო ბაზრებზე საქონლის გაყიდვები ეფუძნება გამყიდველსა და მყიდველს შორის ფართოდ გამოყენებულ სავაჭრო პირობებს (ინკოტერმები). საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღირიცხება გაყიდვის ხელშეკრულებით განსაზღვრული კონკრეტული ინკოტერმის საფუძველზე.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ფასდათმობით გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე. შეფასებული მოცულობითი ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის უზრუნველსაყოფად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება.

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, რადგან გაყიდვები 20 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

დასაყვებულთა გასამრგელოები. ხელფასის, სარგოს, საპენსიო ფონდში შენატანის, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსების, გამოუყენებელი შვებულების დღეებისა და სხვა არაფულადი სარგებელის (მაგალითად როგორც არის ჯანმრთელობის მომსახურებები და საბავშვო ბაღების მომსახურება) დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან შრომითი საქმიანობის შემდგომი სარგებლის გადახდები, შენატანების სქემაში კანონით განსაზღვრული გადახდების გარდა.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის, რომელიც წინამდებარე 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:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განიცემებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განიცემებული 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.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე ექნებოდა შემდეგი ზეგავლენა: ზრდა/შემცირება 1,257 ათასი ლარით (2023: ზრდა/შემცირება 1,223 ათასი ლარით).

სს ლომისი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2024 წლის 31 დეკემბერი

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები 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).

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.).

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

აღნიშნული შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

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

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

ფასს 18 წარდგენა და 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 შესაძარის ინფორმაციაზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

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

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

სს ლომისი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობებ ი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	ავტომობ ილები	ავიჯი და მოწყობი ლობები	სავაჭრო აღჭურვი ლობა	სხვა	CIP *	სულ
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	20,531	127,293	4,385	2,137	85,284	4,578	1,165	245,373
დაგროვილი ცვეთა	(7,910)	(108,613)	(3,775)	(1,470)	(73,045)	(4,090)	-	(198,903)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	12,621	18,680	610	667	12,239	488	1,165	46,470
დამატებები	1,395	3,145	884	146	5,460	327	9,571	20,928
ტრანსფერები	852	7,839	54	38	503	-	(9,286)	-
გასვლები (ღირებულება)	-	(609)	(570)	(16)	(4,130)	-	-	(5,325)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	427	570	10	4,130	-	-	5,137
ცვეთის დარიცხვა	(679)	(5,457)	(332)	(184)	(5,344)	(230)	-	(12,226)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	22,778	137,668	4,753	2,305	87,117	4,905	1,450	260,976
დაგროვილი ცვეთა	(8,589)	(113,643)	(3,537)	(1,644)	(74,259)	(4,320)	-	(205,992)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
დამატებები	-	-	1,814	249	6,462	498	12,790	21,813
ტრანსფერები	10	781	-	-	5	74	(870)	-
გასვლები (ღირებულება)	-	-	(968)	-	(1,957)	-	-	(2,925)
გასვლები (დაგროვილი ცვეთა)	-	-	968	-	1,957	-	-	2,925
ცვეთის დარიცხვა	(505)	(4,647)	(449)	(95)	(6,098)	(802)	-	(12,596)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	22,788	138,449	5,599	2,554	91,627	5,477	13,370	279,864
დაგროვილი ცვეთა	(9,094)	(118,290)	(3,018)	(1,739)	(78,400)	(5,122)	-	(215,663)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201

CIP* - დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებული აღჭურვილობა.

დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებული აღჭურვილობა ძირითადად მოიცავს დაუმონტაჟებელ აღჭურვილობას საწარმოო პროცესში შემდგომი გამოყენებისთვის. დასრულების შემდეგ, აქტივები გადაეცემა შენობა ნაგებობებში, მანქანა-დანადგარებში და აღჭურვილობაში.

სს ლომისი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2024 წლის 31 დეკემბერი

8 არამატერიალური აქტივები

ათასი ლარი	პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	სხვა	სულ
ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	1,289	2,215	3,504
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,147)	(607)	(1,754)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	142	1,608	1,750
დამატებები	1,980	-	1,980
ამორტიზაციის დარიცხვა	(31)	(75)	(106)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	2,091	1,533	3,624
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	3,269	2,215	5,484
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,178)	(682)	(1,860)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	2,091	1,533	3,624
დამატებები	1,040	-	1,040
ცვეთის დარიცხვა	(284)	(115)	(399)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,847	1,418	4,265
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	4,309	2,215	6,524
დაგროვილი ამორტიზაცია	(1,462)	(797)	(2,259)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,847	1,418	4,265

9 მარაგები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული და შესაფუთი მასალები	8,922	12,425
სათადარიგო ნაწილები	5,311	2,728
მზა პროდუქტი – თვითღირებულებით	2,572	1,672
დაუმთავრებელი წარმოება	1,681	2,054
გადასაყიდი საქონელი	1,514	2,050
სხვა	1,166	801
სულ მარაგები	21,166	21,730

გაყიდვების თვითღირებულების წარდგენის პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 107,821 ათასი ლარი (2023: 103,698 ათასი ლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	28,412	25,574
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	31	495
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(94)	(94)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	28,349	25,975
გადახდილი ავანსები		
წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	2,910	3,189
სხვა მოთხოვნები	1,451	596
	79	55
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32,789	29,815

1,296 ათასი ლარის ოდენობის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 196 ათასი ლარი) სავაჭრო მოთხოვნა გაუფასურების ზარალის ანარიცხების გარეშე, დენომინირებულია ევროში.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც, თავის მხრივ, იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს აჯგუფებს აერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად გამოიყენება ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების შესახებ დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 23.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ეფუძნება კლიენტების გადახდების პროფილს თითოეული ბალანსის თარიღამდე 36 თვის განმავლობაში და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაშია გამოვლენილი. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვად, რომელსაც გავლენა აქვს კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა, რომ იმ ქვეყნების მშპ და უმუშევრობა, რომელშიც ის ჰყიდის პროდუქციასა და მომსახურებას, ყველაზე შესაფერისი ფაქტორებია და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის განაკვეთებს ამ ფაქტორებში მოსალოდნელ ცვლილებებზე.

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხი განისაზღვრება ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილი ანარიცხების მატრიცის მიხედვით. ანარიცხების მატრიცა ეფუძნება დღეების რაოდენობას, როდესაც აქტივი ვადაგადაცილებულია, კორექტირებულია საპროგნოზო ინფორმაციისთვის. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 23.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
	ზარალის განაკვეთი	მოლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის განაკვეთი	მოლიანი საბალანსო ღირებულება	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
მოლიანი ღირებულების პროცენტებში % (ათასი ლარი)								
სავაჭრო მოთხოვნები								
- მოკლევადიანი	0%	28,223	-	28,223	0%	25,306	-	25,306
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	174	-	174
- 30 -დან 90 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 91 -დან 180 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	95	-	95	0%	-	-	-
- 181 -დან 360 დღემდე ვადაგადაცილება	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	100%	94	(94)	-	100%	94	(94)	-
სულ		28,412	(94)	28,318		25,574	(94)	25,480

მომდევნო ცხრილი განმარტავს სავაჭრო მოთხოვნებისთვის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებებს გამარტივებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის მიხედვით, წლიური პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის.

	2024	2023
ათასი ლარი		
სავაჭრო მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 1 იანვარს	94	-
ახლად წარმოქმნილი	-	94
სულ, პერიოდის მოგებაში ან ზარალში დარიცხული საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	-	94
სავაჭრო მოთხოვნებზე საკრედიტო ზარალის ანარიცხი 31 დეკემბერს	94	94

11 ვადიანი დეპოზიტები

2023 წლის 14 ივლისს კომპანიამ ფინანსურ ინსტიტუტთან ხელშეკრულება გააფორმა და განათავსა 1,500 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ვადიანი დეპოზიტი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 4.5% და დაფარვის ვადით 2024 წლის 10 იანვარს. 2024 წლის 10 იანვარს ვადიანი დეპოზიტები სრულად დაიხურა.

12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები სალაროში მოთხოვნამდე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	6 32,661	2 35,437
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	32,667	35,439

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 23.

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მოთხოვნა მდე საბანკო ნაშთები	ვადიანი დეპოზიტ ები	სულ	მოთხოვნა მდე საბანკო ნაშთები	ვადიანი დეპოზიტ ები	სულ
- საუკეთესო	-	-	-	-	-	-
- კარგი	32,648	-	32,648	29,855	-	29,855
- დამაკმაყოფილებელი	13	-	13	5,582	4,034	9,616
- სპეციალური მონიტორინგი	-	-	-	-	-	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სალაროში ფულადი სახსრების გამოკლებით	32,661	-	32,661	35,437	4,034	39,471

13 განთავსებული სააქციო კაპიტალი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სააქციო კაპიტალმა შეადგინა 100 ათასი აქცია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 100 ათასი აქცია).

ჩვეულებრივი აქციების ჯამური ნებადართული რაოდენობა არის 100 ათასი აქცია (2023 წ.: 100 ათასი აქცია) თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი (2023 წელი: 1 ლარი თითოეულ აქციაზე). ჩვეულებრივ აქციას აქვს ერთი ხმა. კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 14,888 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები 2024 წლის განმავლობაში.

საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მიღებული შენატანების გადაჭარბებას.

14 ნასესხები სახსრები

კომპანიის ნასესხები სახსრები ჯამური ოდენობით 20,030 ათასი ლარი დენომინირებულია აშშ დოლარში.

კომპანიამ მიიღო სესხი უშუალო მშობელი კომპანიისგან Efes Breweries International B.V. 2014 წლის 1 დეკემბერს, ბოლო განახლებით 2020 წლის 31 დეკემბერს. წლიური პროცენტი არის 4% + 3 თვის LIBOR და სესხის დაფარვის ვადა არის 2024 წლის 31 დეკემბერი. კომპანიამ 2024 წლის განმავლობაში მოახდინა ყველა დაუფარავი ნასესხები სახსრების ანგარიშსწორება.

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

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

ათასი ლარი	2024 წ. 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2023 წ. 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები 1 იანვარს	20,030	1,831	21,861	38,865	937	39,802
ფულადი ნაკადები						
ბირთადი თანხის დაფარვა	(20,196)	(918)	(21,114)	(18,315)	(959)	(19,274)
საპროცენტო გადახდები	(633)	(149)	(782)	(2,465)	(139)	(2,604)
არა-ფულადი ცვლილებები						
პროცენტის დარიცხვა	771	149	920	2,646	139	2,785
ახალი იჯარები	-	386	386	-	1,760	1,760
სავალუტო კორექტირებები	28	41	69	(701)	93	(608)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	-	1,340	1,340	20,030	1,831	21,861

16 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულება	41,377	39,353
დაბრუნების ვალდებულება	710	-
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	1,462	157
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	43,549	39,510
დარიცხული დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯი	460	1,219
სხვა	8	1
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, სულ	44,017	40,730

17 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანია გამოიმუშავებს მის ამონაგებს კლიენტებთან დროის გარკვეულ მომენტში საქონლის გადაცემით, შემდეგ ძირითად გეოგრაფიულ რეგიონებში:

ათასი ლარი	2024	2023
ადგილობრივი გაყიდვები	117,233	113,062
საექსპორტო გაყიდვები	113,019	103,376
სულ ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	230,252	216,438

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან მიმართებაში აღიარებული შემოსავალი. მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული 910 ათასი ლარის ოდენობის ამონაგები იყო აღიარებული (2023 წელი: 1,251 ათასი ლარი).

18 რეალიზაციის თვითღირებულება

რეალიზაციის თვითღირებულება ხარჯების ტიპების მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2024	2023
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	107,821	103,698
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	10,549	9,274
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	6,312	6,500
ენერგიისა და კომუნალური ხარჯები	4,705	4,767
სარემონტო და მოვლა-შენახვის მომსახურება	675	1,505
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები*	8,357	7,270
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	138,419	133,014

* წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები მოიცავს ლაბორატორიული ანალიზის ხარჯებს, დაზღვევის ხარჯებს, წარმოების დამატებითი მასალების ჩამოწერას და სხვა მცირე დანახარჯებს.

დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 156 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2017 ათასი ლარი).

19 დისტრიბუციის ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	13,966	10,485
სარეკლამო და მარკეტინგის მომსახურების ხარჯები	7,666	6,153
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	5,814	5,049
კომპანიის გარეთ არსებული რესურსებით განხორციელებული ზიზნეს-მომსახურება		
ტრანსპორტირების ხარჯები	3,546	2,210
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	1,378	1,027
სარემონტო და მოვლა-შენახვის მომსახურება	738	600
სხვა	730	715
	795	1,903
სულ დისტრიბუციის ხარჯები	34,633	28,142

თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 270 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 294 ათასი ლარი).

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
დასაქმებულთა სარგებლის დანახარჯები	7,598	8,242
ხელმძღვანელობის საფასურის ხარჯები	7,193	5,844
ზიანი და დანაკლისები	2,149	1,527
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება		
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	1,148	1,155
საბანკო და სხვა საკომისიო	869	783
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	852	414
ტრანსპორტირების ხარჯები	621	859
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	562	706
სხვა	485	457
	1,805	1,603
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	23,282	21,590

პროფესიონალური მომსახურება მოიცავს 189 ათას ლარს (2023: 177 ათასი ლარი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ 2024 წლისთვის გაწეული აუდიტისა და სხვა მომსახურებისთვის გადახდილ საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

დასაქმებულთა სარგებლის ხარჯებში შედის კანონით დადგენილი საპენსიო შენატანები 188 ათასი ლარის ოდენობით (2023 წელი: 180 ათასი ლარი).

სს ლომისი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2024 წლის 31 დეკემბერი

21 ფინანსური შემოსავალი/ხარჯები, ნეტო

ათასი ლარი	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი		
სავალუტო შემოსულობა შემცირებული ნასესხები სახსრებიდან	1,254	780
მიღებული ზარალი	-	701
ფინანსური შემოსავალი	1,254	1,481
საპროცენტო შემოსავალი (შენიშვნა 15)		
სავალუტო ზარალი შემცირებული ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობით	(920)	(2,785)
	(28)	-
ფინანსური ხარჯი	(948)	(2,785)
ფინანსური შემოსავალი/(ზარალი), ნეტო	306	(1,304)

22 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 სარჩელებთან დაკავშირებით, არ წარმოიქმნება.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არის ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული, კომპანიის ოპერაციებზე და საქმიანობაზე გამოყენებისას სხვადასხვა ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის მიერ დაკავებული საგადასახადო პოზიციები და საგადასახადო პოზიციების დამადასტურებელი ფორმალური დოკუმენტაცია შეიძლება სადავო გახდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო ადმინისტრირება თანდათან ძლიერდება, მათ შორის იმ ფაქტის გამო, რომ არსებობს საგადასახადო ოპერაციების გადახედვის უფრო მაღალი რისკი მკაფიო ბიზნეს მიზნის გარეშე, ან საგადასახადო მოთხოვნებთან შეუსაბამო კონტრაქტებთან დაკავშირებით. გადასახადებთან დაკავშირებით ფისკალური პერიოდები საგადასახადო ორგანოების მიერ ღია რჩება გადახედვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღების წლამდე სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. გარკვეულ გარემოებებში გადახედვა შეიძლება მოიცავდეს უფრო ხანგრძლივ პერიოდებს.

საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ზოგადად შეესაბამება საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს, რომელიც შემუშავებულია ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (OECD) მიერ, თუმცა მას გააჩნია სპეციფიური თვისებები. ეს კანონმდებლობა განაპირობებს დამატებითი საგადასახადო შეფასების შესაძლებლობას კონტროლირებული ოპერაციებისათვის (ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის და გარკვეული ოპერაციები დაუკავშირებელ მხარეებთან), თუ მსგავსი ოპერაციები არ ხორციელდება „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“. ხელმძღვანელობამ დანერგა შიდა კონტროლი, რომელიც შესაბამისობაშია სატრანსფერო ფასების კანონმდებლობასთან.

კონტროლირებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი საგადასახადო ვალდებულებები განისაზღვრება, მათი ფაქტობრივი გარიგების ფასების საფუძველზე. შესაძლებელია სატრანსფერო ფასების წესების ინტერპრეტაციების განვითარებით მსგავსი სატრანსფერო ფასების გამოწვევის წინაშე დაყენება. ნებისმიერი მსგავსი გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია; თუმცა, შეიძლება იგი მნიშვნელოვანი იყოს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის და/ან კომპანიის ოპერაციებისათვის.

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებებთან დაკავშირებით, საერთო ჯამში 4,304 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 9,416 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.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე 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 სახის მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

23 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო, საპროცენტო და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის 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 კომპანიის მიერ საკრედიტო პირობებით საქონლის გაყიდვის და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციების შედეგად, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

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 მოდულების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების მიხედვით. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება მოიცავს დეფოლტების ალბათობის დამატებით შეფასებას, ისევე, როგორც დაკავშირებული 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 რეგულარულ საფუძველზე ხორციელდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ მიმოხილვას.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის საფეხურების სისტემა. საკრედიტო რისკის შესაფასებლად და საკრედიტო რისკის დონის მიხედვით ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის საფეხურების განსაზღვრად, 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	შესაბამისი შიდა რეიტინგები	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (S&P) შესაბამისი რეიტინგები	დეფოლტის ალბათობის შესაბამისი ინტერვალი
საუკეთესო	[1 – 6]	AAA -დან BB+ -მდე	0,01% – 0,5%
კარგი	[7 – 14]	BB -დან B+ -მდე	0,51% – 3%
დამაკმაყოფილებელი	[15 – 21]	B, B-	3% – 10%
სპეციალური მონიტორინგი	[22 – 25]	CCC+ -დან CC- -მდე	10% – 99,9%
დეფოლტი	[26 – 30]	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.

რეიტინგის მოდელები რეგულარულად განიხილება ფინანსური გუნდის მიერ, მოწმდება ფაქტობრივი დეფოლტის მონაცემები და განახლდება, საჭიროების შემთხვევაში. მიუხედავად გამოყენებული მეთოდისა, კომპანია რეგულარულად ამოწმებს რეიტინგების შეფასების სიზუსტეს და აფასებს მოდელების პროგნოზირების ძალას. გარე რეიტინგები კონტრაქტებს ენიჭება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორებიცაა S&P, Moody's და Fitch. ეს რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია.

კომპანიის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე, აქტივების კლასების მიხედვით, არის შემდეგი:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
საეჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)	28,318	25,480
- საეჭრო მოთხოვნები, ნეტო	31	495
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	75
მოთხოვნები აქციონერისგან	-	4,034
გადაანი დეპოზიტები (შენიშვნა 11)		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)	32,661	35,437
- მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები		
	61,010	65,521
სულ რისკისადმი საბალანსო დაქვემდებარება 31 დეკემბერს		
საკრედიტო რისკისადმი მთლიანი მაქსიმალური დაქვემდებარება 31 დეკემბერს	61,010	65,521

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 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 მიუყვებოდა და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის განსაზღვრით კომპანიის მიერ ECL-ის შესაფასებლად გამოყენება 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 მოდელში 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 ანალიზებს, 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.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შემოწმების შედეგების შესახებ ინფორმაციას აწვდიან კომპანიის ხელმძღვანელობას და მოდელისა და დაშვებების დახვეწის ღონისძიებები განისაზღვრება უფლებამოსილი პირების მიერ განხილვის შემდეგ.

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

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:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი			2023 წლის 31 დეკემბერი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
ლარი	43,657	(19,703)	23,954	31,457	(22,288)	9,169
აშშ დოლარი	15,136	(5,152)	9,984	30,446	(30,786)	(340)
ევრო	2,222	(22,642)	(20,420)	2,765	(7,541)	(4,776)
რუბლი	1	(27)	(26)	855	(600)	255
სულ	61,016	(47,524)	13,492	65,523	(61,215)	4,308

ზემოთხსენებული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ მონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ ინვესტიციები არაფულად აქტივებში სავალუტო რისკის არსებით ზრდას არ გამოიწვევს.

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

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	1,997	(68)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	(1,997)	68
ევროს გამყარება 20%-ით	(4,084)	(955)
ევროს გაუფასურება 20%-ით	4,084	955

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და აწესებს ზღვრებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო დირებულებით, რომელიც დაჯგუფებულია საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო გადაფასების ან დაფარვის ვადების მიხედვით.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტ	სულ
2024 წლის 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	51,951	9,065	-	-	61,016
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(22,467)	(23,264)	(1,170)	(623)	(47,524)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	29,473	(14,199)	(1,170)	(623)	13,492
2023 წლის 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	54,491	11,032	-	-	65,523
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(20,800)	(25,828)	(13,908)	(679)	(61,215)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2023 წლის 1 იანვარს	33,691	(14,796)	(13,908)	(679)	4,308

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის დაქვემდებარება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ ცვლილებებზე, რაც გამოიხატება საპროცენტო თანხების ზრდით მოზიდული სახსრების მიმართ ან გამოყოფილი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებით. კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის მართვის ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები. კომპანიას არ გააჩნია მცოცავი საპროცენტო ანაკვეთის მქონე აქტივები.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკს მართავს კომპანიის ფინანსური გუნდი. ლიკვიდურობის 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. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რათა შემოსოს ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მშვიდად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 12) ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებს, საბანკო დეპოზიტებს შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთი დღის განმავლობაში, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ფინანსური გუნდი ახორციელებს ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგს და რეგულარული ლიკვიდურობის სტრესის ტესტირებას სხვადასხვა სცენარით, რომლებიც მოიცავს როგორც ჩვეულებრივ, ისე მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია 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.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულებები	72	144	650	702	1,568
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	22,418	15,272	5,859	-	43,549
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	22,490	15,416	6,509	702	44,117

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი ლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	5,353	7,755	6,540	-	19,648
საიჯარო ვალდებულებები	87	429	490	679	1,685
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 16)	16,434	16,242	6,834	-	39,510
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითანხისა და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	21,874	24,426	13,864	679	60,843

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის, კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება აქციონერებს დაუბრუნოს კაპიტალი, გამოუმყას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა იყო 108,063 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი : 89,040 ათასი ლარი).

25 სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ გაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გაზარზე შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებული ფასებიდან) და (iii) არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვიდით 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:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 წლის 31 დეკემბერი			
	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	პირველი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	32,661	-	32,667	2	35,439	-	35,441
- ვადიანი დეპოზიტები	-	-	-	-	-	4,034	-	4,034
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	28,349	28,349	-	-	25,975	25,975
- მოთხოვნა აქციონერისგან	-	-	-	-	-	-	75	75
სულ აქტივები	6	32,661	28,349	61,016	2	39,473	26,050	65,525
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	-	-	-	-	-	20,030	20,030
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	41,377	41,377	-	-	39,353	39,353
- სხვა დარიცხული ვალდებულებები	-	-	1,462	1,462	-	-	157	157
სულ ვალდებულებები	-	-	42,839	42,839	-	-	59,540	59,540

25 სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულები იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების (რომელთა მიღება მოსალოდნელია) დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

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 კონტრაქტის 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.

26 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL); (ბ) სავალ ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), (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.

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.

27 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.

დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	414	196
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	საბოლოო მესაკუთრე სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(700)	(5,367)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	(63)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(7)	(170)
ნასესხები სახსრები	უშუალო მშობელი კომპანია	-	(20,030)
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	(1)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები			

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2024	2023
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	2,567	1,428
საქონლის გაყიდვა	საბოლოო მესაკუთრე	(4,166)	(3,525)
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები	(6,459)	(7,783)
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(192)	(981)
ნედლეულისა და სახარჯო მასალის შეძენა	სხვა დაკავშირებული მხარეები	(192)	(981)
ხელმძღვანელობის საფასურის ხარჯი	საბოლოო მესაკუთრე	(3,328)	(2,665)
საპროცენტო ხარჯი	უშუალო მშობელი კომპანია	(771)	(2,646)

სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს უშუალო მშობელი კომპანიის ცალკეული აქციონერების პირდაპირი ან ირიბი კონტროლის ქვეშ, ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფ საწარმოებს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები შედგება კომპანიის დირექტორებისგან. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია სრულ განაკვეთზე აღმასრულებელი მენეჯმენტის პოზიციებზე მომსახურებისთვის შედგება სახელშეკრულებო ხელფასისგან, პრემიებისა და არაფულადი სარგებლისგან 5,476 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 4,733 ათასი ლარი).

28 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ცვლილებები. 2025 წლის 1 მარტიდან, სს ლომისის გენერალურ მენეჯერად დაინიშნა ბურჯ კურტოღლუ.

წულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. 2025 წლის 14 თებერვალს, კომპანიამ გახსნა მოთხოვნამდე დეპოზიტი 1,467 ათასი შშ დოლარის ოდენობით, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 3.25%.

გამოცხადებული დივიდენდები. 2025 წლის ივნისისა და ივლისის განმავლობაში, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 2,133 ათასი ლარის და 2,767 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისად.

[Handwritten signature]

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მმართველობის ანგარიშგება

ზოგადი ინფორმაცია

სს ლომისი (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 1997 წლის 16 მაისს და მდებარეობს საქართველოს რესპუბლიკაში. კომპანია წარმოადგენს დახურულ სააქციო საზოგადოებას, რომელიც შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია იყო Efes Breweries International N.V. ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი Anadolu Efes Group.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში და საზღვარგარეთ ლუდისა და გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების წარმოება, გაყიდვა და მარკეტინგი. კომპანიის საწარმოო ობიექტები ძირითადად მდებარეობს სოფელ ნატახტარში, საქართველოში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, მცხეთის რაიონი, სოფელი ნატახტარი.

კომპანიის თანამშრომელთა რაოდენობა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 439 და 437.

კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ლუდის 17 ბრენდს, როგორიცაა ნატახტარი, ექსტრა, ქარვა, კასრის, ტატი, სტაროპრამენი, ლოვენბრაუ, აილუდი, დარიალი, კაიზერი, ალპენბრაუ, მათ შორის იმპორტირებული ბრენდები: ეფესი, სტელა არტუა, ლეფე, ჰოეგარდენი, კორონა და ბექსი. EFES Georgia აწარმოებს ნატახტარის ლიმონათის სხვადასხვა არომატს და ნატახტარის „ზიგზაგის“ მიქსებს. მეტიც, ჩვენ მომხმარებლებს ვთავაზობთ ენერგეტიკულ სასმელს სახელწოდებით „პიკი“.

კომპანია ოპერირებს როგორც შიდა ბაზარზე, ასევე ახორციელებს პროდუქციის ექსპორტს 20-ზე მეტ ქვეყანაში. სადისტრიბუციო მომსახურებას, როგორც ადგილობრივ, ასევე უცხო ქვეყნებში, ახორციელებენ მესამე მხარეები - დილერი კომპანიები.

კორპორაციული მმართველობა

სს ლომისი არის დეცენტრალიზებული საწარმო, რომელსაც მართავს ადგილობრივად დანიშნული დირექტორთა ჯგუფი. მიუხედავად იმისა, რომ ყოველდღიური გადაწყვეტილებები მიიღება ადგილობრივად, ყველა სტრატეგიულ გადაწყვეტილებას განიხილავს სათაო ოფისში - Efes Breweries International N.V. განთავსებული დირექტორთა საბჭო, რომელიც შედგება კომპანიის აღმასრულებელი დირექტორის, ფინანსური დირექტორისა და სხვა მთავარი ხელმძღვანელი პირებისგან.

სს ლომისის ორგანიზაციული სტრუქტურა მოცემულია ქვემოთ:



ხელმძღვანელობას მტკიცედ სჯერა, რომ კომპანიის მიზნების ინდივიდუალურ შესრულებასთან შესაბამისობა წარმატების გასაღებია. ამრიგად, კომპანიამ შეიმუშავა და დანერგა შესრულების მართვის სისტემა, რომელიც განსაზღვრავს შესრულების მიზნებს კომპანიის საერთო მიზნებისა და ამოცანების საფუძველზე, რომლებიც კასკადის პრინციპით ვრცელდება დეპარტამენტებსა და შესაბამის თანამშრომლებს შორის.

ბაზრის მიმოხილვა

ლუდის ინდუსტრია საქართველოში წარმოადგენს საკმაოდ კონკურენტუნარიან ბაზარს, რომელიც შედგება:

- 4 მსხვილი მწარმოებელი კომპანიისგან და რამდენიმე იმპორტიორისგან, 50-ზე მეტი მცირე მწარმოებლისგან/მიკრო-ლუდსახარშებისგან.
- ჭარბი სიმძლავრე: წარმოების სიმძლავრე დაახლოებით 400 მილიონი ლიტრია ლუდის ბაზარზე არსებულ 130 მილიონ ლიტრთან შედარებით.
- ყველა მსხვილი მწარმოებელი ასევე წარმოადგენს ლიმონათის ექსპორტიორს.
- მხოლოდ ლუდის კატეგორიისთვის ხელმისაწვდომია 136 ბრენდი და 360 დასახელება (180 ადგილობრივი წარმოების დასახელება, იმპორტი 18 ქვეყნიდან).

არსებული გარემოებების გათვალისწინებით, ბაზრის მოთამაშეებს შორის კონკურენცია უფრო ინტენსიური ხდება მარკეტინგისა და ვაჭრობისთვის გაწეული დიდი დანახარჯების თანხლებით.

ლუდი იბეგრება აქციზით, რომელიც ცვალებადია და შეადგენს 0,12 ლარს ალკოჰოლის ყოველ გრადუსზე. გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების ბაზარი ბევრად უფრო მრავალფეროვანია ბრენდების თვალსაზრისით და ჰყავს შემცვლელები, როგორიცაა კოლა, ენერგეტიკული სასმელები და წვენები. ამის გამო, კომპანია ბაზრის წილის ტენდენციებს ცალ-ცალკე მიჰყვება, როგორც ლიმონათის, ისე გაზიანი გამაგრილებელი სასმელების სეგმენტში.

საბაზრო პირობებიდან, ბრენდის პოზიციონირების სტრატეგიიდან და კონკურენტების ანალიზიდან გამომდინარე - ფასებზე გადაწყვეტილებას იღებს ხელმძღვანელობა. ფასდაკლებები და სავაჭრო აქციები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიის გაყიდვების მოცულობაზე და წარმოადგენს მნიშვნელოვან ინსტრუმენტს ბაზარზე პოზიციების შესანარჩუნებლად და გასაძლიერებლად.

ნედლეულისა და შესაფუთი მასალის ძირითადი მარაგები იმპორტირებულია საზღვარგარეთიდან, ძირითადად თურქეთიდან, რუსეთიდან, უკრაინიდან, ევროკავშირიდან და ა.შ.

ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

საოპერაციო ხარჯებისა და ზედნადები ხარჯების დაზოგვის გზით, კომპანიამ გააუმჯობესა EBITDA, მიუხედავად გაცვლითი კურსის რყევებისა, პერიოდის მოგება გაიზარდა წინა წელთან შედარებით. საბრუნავი კაპიტალის უკეთესი მართვისა და უკეთესი რეალიზაციის გამო, კომპანიას ჰქონდა სტაბილური საოპერაციო ფულადი ნაკადებს შემოდინება 2024 წელს. სტაბილური საოპერაციო ფულადი ნაკადების შემოდინება გამოყენებული იქნა დაუფარავი ნასესხები სახსრების შესამცირებლად კომპანიის დელევერიჯიზაციისთვის 2024 წელს.

ხარისხის კონტროლი

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტი პროდუქციის ხარისხია. მაღალი ხარისხის სტანდარტების შესანარჩუნებლად ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ხარისხის პარამეტრებს როგორც ბაზარზე, ასევე საწარმოო ობიექტებში. ანალოგიურად, ხარისხის კონტროლი წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ მთავარ ინდიკატორს.

კომპანია სერტიფიცირებულია შემდეგი ISO სერთიფიკატებით, რომლებიც მოიცავს ჯანმრთელობის, ხარისხისა და უსაფრთხოების საკითხებს:

- ISO 9001 – ხარისხის მართვის სისტემები;
- ISO 22000 – სურსათის უვნებლობის მართვის სისტემები;
- ISO 180001- სამუშაო ადგილზე ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების შეფასების ცხრილი
- ISO 50001 – ენერგიის მართვის სისტემები;
- ISO 17025 – ტესტირებისა და კალიბრაციის ლაბორატორიები;

სს ლომისი

გმართველობის ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ყველა ამ სერტიფიკატის არსებობის პირობებში, კომპანიამ დანერგა პროცესები და მართვის სისტემები, რათა უზრუნველყოს ხარისხის სტანდარტების შესაბამისი დონე.

რისკების მართვა

ზოგადი მიმოხილვა

კომპანიის ხელმძღვანელობა პერიოდულად განიხილავს და მონიტორინგს უწევს მთავარ რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და მთლიან ინდუსტრიასთან და იყენებს შესაბამის შემარბილებელ გეგმებს ზემოქმედების მინიმუმამდე შესამცირებლად. ამ იდეის მხარდასაჭერად კომპანია ნერგავს საწარმოთა რისკების მართვის სისტემას, რომლის მიხედვითაც ხდება ყველა შესაბამისი ფუნქციური რისკის გამოვლენა თითოეული დეპარტამენტის მიერ, შეფასებული და შესაბამისი შემარბილებელი გეგმები ინტეგრირებულია ბიზნეს გეგმებში. ყველა რისკი პერიოდულად განიხილება და სტრუქტურულად შეფასდება ტოპ-მენეჯმენტის მიერ. ხელმძღვანელობის მიერ რეალური შედეგების მიმოხილვის საფუძველზე, შემარბილებელი გეგმები შესაძლოა განახლდეს. ყველა რისკი შესაბამისი შემარბილებელი სამოქმედო გეგმებით აისახება საწარმოთა რისკების მართვის სისტემაში, შესაბამის ვადებთან და პასუხისმგებელ პირებთან ერთად.

მზარდი კონკურენცია

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ლუდის მწარმოებელ ადგილობრივ კომპანიებს შეუძლიათ შექმნან ბაზრის რეალურ მოთხოვნასთან შედარებით ჭარბი წარმოება, რაც, თავის მხრივ, იწვევს მარკეტინგის და სარეკლამო ხარჯების გაზრდას, ასევე მარჟების დაწევას.

მზარდი კონკურენციით გამოწვეული პოტენციური რისკის შესამცირებლად კომპანია სისტემატურად ნერგავს ახალი პროდუქტის განვითარების გეგმებს, აქტიურ მარკეტინგულ კამპანიებს და ვაჭრობის გააქტიურების გეგმებს, რათა შეინარჩუნოს და გააძლიეროს ლიდერის პოზიცია ბაზარზე.

საცალო მოვაჭრეების გაზრდილი ძალაუფლება მორიგებისას

მომხმარებელთა ქცევის ცვლილება და თანამედროვე ვაჭრობის კონსოლიდაცია იწვევს საცალო მოვაჭრეების ძალაუფლების გაზრდას და მათ მიმართ მწარმოებელი კომპანიების ძალაუფლების შემცირებას მორიგებებისას.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ დაინტერესებულ მხარეებთან ღირებულების ჯაჭვის მეშვეობით ურთიერთობების დამყარება და გაძლიერება გადამწყვეტია რისკის შესამცირებლად. გარდა ამისა, მორგებული მომგებიანობის ანალიზი, რომელიც, დინამიური გარემოს გათვალისწინებით, მიმართულია არაფექტურობის იდენტიფიცირებისა და დამუშავებისკენ და ვაჭრობის ხელშეწყობის და აქტივაციის პოლიტიკის სწრაფად კორექტირებისკენ, გადამწყვეტი პროცესია ამ რისკის მოსაგვარებლად.

სავალუტო რისკი

იმპორტირებული საქონლის მაღალი შემადგენლობა წარმოების პროცესში გამოყენებულ ნედლეულსა და შესაფუთ მასალებში, სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო იწვევს მნიშვნელოვან გადახრებს მომგებიანობაში.

კომპანია, ზემოქმედების შესამცირებლად, იყენებს ჰეჯირების რამდენიმე ინსტრუმენტს, როგორიცაა უცხოური ვალუტის ფულის შემოდინებისა და გადინების ერთმანეთთან მიახლოება, ექსპორტის ბაყიდვების გაზრდით და ვალუტაში ღია პოზიციის რისკისადმი დაქვემდებარების შემცირებით. გარდა ამისა, შესყიდვების ჯგუფი მუდმივად ეძებს ადგილობრივ მომწოდებლებს, რათა შეიცვალოს იმპორტის წვლილი ხარჯების სტრუქტურაში. კომპანიამ ასევე საგრძნობლად შეამცირა უცხოურ ვალუტაში არსებული ვალების რისკისადმი დაქვემდებარება ბოლო წლებში, უცხოურ ვალუტაში სესხის ეტაპობრივი დაფარვის პრინციპის გამოყენებით.

სს ლომისი

გმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ლიკვიდურობის რისკი

ის ფაქტი, რომ კომპანიის შესყიდვებისა და გაყიდვების გადახდის პროცესი ერთმანეთს ზუსტად არ ემთხვევა, იწვევს ლიკვიდურობის პოტენციურ რისკებს. რისკის სიმძიმის მისაღებ დონემდე შესამცირებლად კომპანია იყენებს საბრუნავი კაპიტალის მართვის სხვადასხვა ინსტრუმენტებს. უპირველეს ყოვლისა, მნიშვნელოვანი ყურადღება ეთმობა ფულადი ნაკადების თავისუფალ მართვას. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობამ დაიწყო საკრედიტო გადახდის პროცესის ოპტიმიზაცია, რაც კომპანიას აძლევს მეტ თავისუფლებას ფულადი თანხების ეფექტური მართვისთვის.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ფულადი ნაკადების წარმოქმნის და კრედიტების მართვის ძლიერი პროცესი კომპანიას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის მისაღებ დონეზე დატოვებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

შშ-ზელი საწარმოსგან ნასესხებ სახსრებზე მცოცავი სასესხო განაკვეთის არსებობა კომპანიას უქმნის საპროცენტო განაკვეთის რისკს. ხელმძღვანელობამ ეს რისკი შეამცირა ბოლო წლებში წლიური მოგების მნიშვნელოვანი ოდენობის სესხის დაფარვაზე მიმართვის გზით. გასულ წლებში Libor განაკვეთის თანდათანობითი მატების გამო რისკი კიდევ უფრო გამწვავდება. ხელმძღვანელობა აპირებს მინიმუმამდე დაიყვანოს რისკი ფიქსირებული და მცოცავი განაკვეთის მქონე ვალების დაბალანსებული პორტფელის არსებობით, თუ განაკვეთები კვლავ გაიზრდება.

სასაქონლო ფასის რისკი

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება ძირითადად შედგება მასალებისგან, რომელთა ფასი მჭიდროდ არის დაკავშირებული მსოფლიო სასაქონლო ფასებთან, ამიტომ ნებისმიერმა გადახრამ შეიძლება გამოიწვიოს მოგების მნიშვნელოვანი რყევა. ყოველი ფინანსური წლის დასაწყისიდან, შესყიდვების დეპარტამენტი აქტიურად არის ჩართული მომწოდებლებთან მოლაპარაკებების პროცესში, რათა ფასები მაქსიმალურად დაფიქსირდეს გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რათა თავიდან იქნას აცილებული სასაქონლო ფასებში მოულოდნელი რყევები.

სამომავლო პერსპექტივები

კომპანია მიზნად ისახავს გააძლიეროს ლიდერის მისი პოზიცია ლუდისა და ლიმონათის შიდა ბაზრებზე, ბრენდის პორტფელში და კომერციულ შესაძლებლობებში ინვესტირების გაგრძელებით. კომპანია მიზნად ისახავს ქართველი მომხმარებლებისთვის ახალი პროდუქტების, ინოვაციური დიზაინისა და ახალი გემოების წარდგენას არა მხოლოდ ლუდის კატეგორიაში, არამედ სხვა კონკურენტულ კატეგორიებში.

გულმოდგინე შესრულებასთან ერთად, ძლიერი და ყოვლისმომცველი პორტფელის წყალობით, კომპანიამ შეძლო 2024 წელს გაყიდვებისა და საოპერაციო მოგების გაზრდა. ხელმძღვანელობა მოელის ლუდისა და გამაგრებელი სასმელების ბაზარზე დადებითი ტენდენციის შენარჩუნებას, შესაბამისად, გაგრძელდება ინვესტირება საწარმოო სიმძლავრის გაზრდის მიზნით. მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოში ყველა ლუდსაბარშის საწარმოო სიმძლავრე კვლავ მნიშვნელოვნად იმისა, რომ საქართველოში ყველა ლუდსაბარშის საწარმოო სიმძლავრე კვლავ მნიშვნელოვნად აღემატება ადგილობრივ ბაზრის მოთხოვნებს, ხელმძღვანელობა მოელის, რომ კონკურენცია ლუდის ყველა მწარმოებელს შორის გაგრძელდება, შესაბამისად ხელმძღვანელობა გააგრძელებს მოქნილობის გაუმჯობესებას და ყურადღებას გაამახვილებს კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე.

კომპანია 2025 წელს ელოდება ექსპორტის მოცულობების ზრდას „ნატატარის ლიმონათის“ ბრენდის ცნობადობის გაზრდისთვის უწყვეტი ძალისხმევის წყალობით.

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

სოციალური პასუხისმგებლობა

კორპორაციული პასუხისმგებლობა EFES Georgia-სთვის გაცხადებულ პრიორიტეტს წარმოადგენს, რაც გაერთიანებული ერების ორგანიზაციის მდგრადი განვითარების მიზნებს შეესაბამება. EFES Georgia 2008 წლიდან ახორციელებს კორპორაციული პასუხისმგებლობის პროექტებს შემდეგ სფეროებში: საზოგადოების მხარდაჭერა, გარემოს დაცვა და ღირსეული სამუშაო გარემო.

2011 წელს კომპანიამ დააარსა „ნატატარის ფონდი“, რომლის მიზანია მშობლების მზრუნველობის გარეშე დარჩენილი ახალგაზრდების გაძლიერება და დამოუკიდებელი ცხოვრებისთვის მომზადება. პროექტი ხორციელდება არასამთავრობო ორგანიზაცია „ასოციაცია ჩვენი სახლი - საქართველო“-სთან პარტნიორობით. 2011 წლიდან ფონდმა 1 142 593 ლარი დახარჯა 719-მდე ბენეფიციარის გზად დასაქვრად, რომელთა 90% დასაქმებულია, ხოლო 600-ზე მეტმა მიიღო პროფესიული ან უმაღლესი განათლება.

EFES Georgia პირველი კომპანიაა, რომელიც მონაწილეობს Forest Friend-ის მოხალისეთა პლატფორმაში, რომელიც საქართველოს ტყეების შენარჩუნებას ეძღვნება. „Forest Friend“ ინიციატივის ფარგლებში, EFES Special beer სრულად აფინანსებს თიანეთის ტყის რაიონში 12 ჰექტარი ტყის აღდგენას 2024 წლამდე. 2025 წელს EFES Georgia-მ განაგრძო საქართველოს ტყეების აღდგენისადმი წვლილის შეტანა და მცხეთის ტყის რაიონში, ჯვრის მონასტრის მახლობლად 3000 კვადრატულ მეტრამდე ტყის აღდგენა დაიწყო, რაც ჩვენი 2025 წლის მდგრადი განვითარების მიზნების ნაწილს წარმოადგენს.

EFES Georgia-მ მდგრადი მეწარმეობის პროგრამა GO Green განახორციელა Impact Hub Tbilisi-სა და Startup Büro-სთან თანამშრომლობით. პროგრამა ხელს უწყობს მდგრადი მეწარმეობის განვითარებას საქართველოში და ამ მიმართულებით სტარტაპებისა და ფიზიკური პირების გაძლიერებას.

EFES Georgia-მ Anadolu Efes-თან და Impact Hub-თან პარტნიორობით ასევე განახორციელა მდგრადი მეწარმეობის პროგრამა SIA (Social Impact Award) ინვესტიციის საერთო ოდენობა: 29 ათასი აშშ დოლარი. სფეროები, რომლებზეც ყურადღება გამახვილდა, იყო: გარემოსდაცვითი მდგრადობის გადაწყვეტილებები, სოციალური ინოვაცია, ეკონომიკური გაძლიერება და განათლება და ცნობიერების ამაღლება:

2012 წლიდან EFES Georgia ამუშავებს ბიოლოგიურ ჩამდინარე წყლების გამწმენდ ნაგებობას, რომელიც გადაამუშავებს მთელი სამრეწველო ციკლის შედეგად წარმოქმნილ ჩამდინარე წყლებს. ეს ტექნოლოგია მსოფლიოში აღიარებულია, როგორც ერთ-ერთი საუკეთესო ლუდსახარშებისთვის. ის საშუალებას იძლევა არსებობდეს მაღალი ხარისხის მიდგომა გაწმენდის მიმართ, რაც იმას ნიშნავს, რომ ჩამდინარე წყლების ხარისხი აკმაყოფილებს ევროკავშირის მოთხოვნებს და მნიშვნელოვნად ამცირებს გარემოზე მავნე ზემოქმედებას.

კომპანია განახლებადი ენერგიის გამოყენებაზეა გადასული. EFES Georgia-ს მიერ მოხმარებული მთელი ელექტროენერგია ამჟამად მთლიანად განახლებადი ენერგიის წყაროებიდან არის მოპოვებული. განახლებადი ენერგიაზე გადასვლით, არა მხოლოდ მცირდება გარემოზე ზემოქმედება, არამედ კომპანია ასევე ხელს უწყობს უფრო მწვანე და მდგრადი მომავლის შექმნას, ეკოლოგიურად სუფთა ენერგიის წყაროებზე გლობალური გადასვლის პროცესში თავისი პასუხისმგებლობის წილის შესრულებით. 2024 წელს EFES Georgia გახდა მწვანე სერტიფიკატის (GO სერტიფიკატი) მფლობელი, რაც ნიშნავს, რომ კომპანიის მიერ მოხმარებული ელექტროენერგია მთლიანად განახლებადი ენერგიის წყაროებიდან მიიღება.

EFES Georgia-მ მდგრადი სოფლის მეურნეობის პროექტი 2025 წელს, აგრობიზნესის განვითარების ფონდ Georgian Center-თან პარტნიორობით დაიწყო. ეს პროექტი კომპანიის გაეროს გლობალური მეთაუნების საქართველოს ქსელის მიერ ორგანიზებულ და USAID-ის მხარდაჭერით გამართულ ყოველწლიურ პარტნიორობის გამოფენაში მონაწილეობის შემდეგ დაიწყო. მისი მიზანია იყო საქართველოს ფერმერებში ცოდნისა და პროდუქტიულობის გაძლიერება. შემუშავდა საგანმანათლებლო ვიდეო მასალები და ფართოდ გავრცელდა ციფრული პლატფორმების

სს ლომისი

მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

საშუალებით, რომლის მიზანიც მთელი ქვეყნის მასშტაბით 80 000-მდე ფერმერის მოცვა იყო. ფერმერებში ცნობიერების ამაღლების მიზნით განხორციელდა ციფრული კამპანია.

რამდენიმე წლის განმავლობაში, EFES Georgia, თავისი ერთ-ერთი ბრენდის, „ქარვას“ მეშვეობით, მხარს უჭერდა ახალგაზრდა არტისტებს, რასაც მოწმობს მისი მონაწილეობა მრავალ ფესტივალსა და არტისტულ პროექტში. წელს, 2025 წლის ივნისში, დაიწყო Beatmatching 101 Workshop, სადაც პროფესიონალმა მუსიკოსებმა გაუზიარეს თავიანთი გამოცდილება და ასწავლეს ტონის რეგულირებისა და ბიტმეჩინგის ხელოვნების დაუფლების საფუძვლები დამწყებ არტისტებს. ახალი ტალანტების მხარდაჭერის ინიციატივის ფარგლებში, „ქარვა“ ასევე იყო Zan-Zari Fest-ის პარტნიორი, ფესტივალი, რომელზეც ექსკლუზიურად ახალბედა არტისტები გამოდიოდნენ.

ჯილდოები მდგრადობაში 2024-2025 წლებში:

კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო 2025 - ღირსეული სამუშაო და ეკონომიკური ზრდა

კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო 2025 - პასუხისმგებლიანი მოხმარება და წარმოება

მდგრადი განვითარების მიზნების 2024 წლის პიონერი - EFES Georgia-ს საზოგადოებასთან ურთიერთობისა და ციფრული კომუნიკაციების მენეჯერი, ქეთი ჟვანია

აღმასრულებელი დირექტორის ჯილდო 2024 მდგრადი განვითარების კატეგორიაში - EFES Georgia-ს საზოგადოებასთან ურთიერთობისა და ციფრული კომუნიკაციების მენეჯერი, ქეთი ჟვანია.

2025 წლის 5 აგვისტო

ბურჩ კურტოღლუ

დილარა ერდოღანი

გენერალური მენეჯერი

ფინანსური დირექტორი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N251305503



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

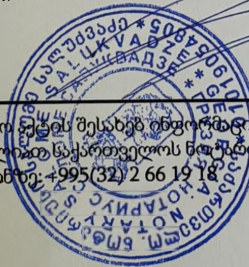
12468798346325



ორიბაშა ოცდახუთი წლის ოცდახუთ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციული ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჭეტიშვილის, 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 - სს ლომისი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2024 წლის 31
დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე.
მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი
შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და
მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული
#507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 114.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე
მუხლის თანახმად 20.52 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00
ლარი. სულ გადახდილია 139.52 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო მოქმედების 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



JSC LOMISI

**International Financial Reporting Standards
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	5
3	Material Accounting Policy Information	6
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	12
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	12
6	New Accounting Pronouncements	13
7	Property, Plant and Equipment	14
8	Intangible Assets	15
9	Inventories	15
10	Trade and Other Receivables	16
11	Term Deposits	17
12	Cash and Cash Equivalents	17
13	Subscribed Share Capital	18
14	Borrowings	18
15	Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities	18
16	Trade and Other Payables	19
17	Revenue from Contracts with Customers	19
18	Cost of Sales	19
19	Distribution Costs	20
20	General and Administrative Expenses	20
21	Finance Income/Costs, net	20
22	Contingencies and Commitments	21
23	Financial Risk Management	21
24	Management of Capital	25
25	Fair Value Disclosures	26
26	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	27
27	Balances and Transactions with Related Parties	27
28	Events after the Reporting Period	27



Independent Auditor's Report

To the Shareholder and the Supervisory Board of JSC Lomisi

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of JSC Lomisi (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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, I/C 405220611
King David Business Centre, 7th floor, #12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0171, Georgia
Tel: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

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 5813)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "L. Kankava", written over a horizontal line.

Levan Kankava (Reg.# SARAS-A-592839)

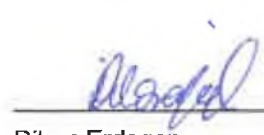
5 August 2025
Tbilisi, Georgia

JSC LOMISI
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	64,201	54,984
Intangible assets	8	4,265	3,624
Right-of-use assets		1,302	2,109
Prepayments for property, plant and equipment		568	1,072
Total non-current assets		70,336	61,789
Current assets			
Inventories	9	21,166	21,730
Trade and other receivables	10	32,789	29,815
Receivables from shareholder		-	75
Term deposits	11	-	4,034
Cash and cash equivalents	12	32,667	35,439
Total current assets		86,622	91,093
TOTAL ASSETS		156,958	152,882
EQUITY			
Subscribed share capital	13	100	100
Share premium	13	5,441	5,441
Retained earnings		102,522	83,499
TOTAL EQUITY		108,063	89,040
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		623	679
Total non-current liabilities		623	679
Current liabilities			
Borrowings	14	-	20,030
Lease liabilities		717	1,152
Trade and other payables	16	44,017	40,730
Contract liabilities		911	1,251
Current income tax payable		2,627	-
Total current liabilities		48,272	63,163
TOTAL LIABILITIES		48,895	63,842
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		156,958	152,882

Approved for issue and signed on behalf of Management Board on 5 August 2025.


 Burc Kurugcu
 General Manager


 Dilara Erdogan
 Finance Director

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

JSC LOMISI**Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	17	230,252	216,438
Cost of sales	18	(138,419)	(133,014)
Gross profit		91,833	83,424
Other income		2,028	2,381
Distribution costs	19	(34,633)	(28,142)
General and administrative expenses	20	(23,282)	(21,590)
Net charge for expected credit losses on financial assets	10	-	(94)
Other gains/(losses), net		286	417
Operating profit		36,232	36,396
Finance income	21	1,254	1,481
Finance costs	21	(948)	(2,785)
Profit before income tax		36,538	35,092
Income tax expense		(2,627)	-
PROFIT FOR THE YEAR		33,911	35,092
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		33,911	35,092

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

JSC LOMISI
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Subscribed share capital	Share premium	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2023	20	5,441	48,407	53,868
Profit for the year	-	-	35,092	35,092
Total comprehensive income for the year	-	-	35,092	35,092
Increase in subscribed share capital (Note 13)	80	-	-	80
Balance at 31 December 2023	100	5,441	83,499	89,040
Profit for the year	-	-	33,911	33,911
Total comprehensive income for the year	-	-	33,911	33,911
Dividends declared (Note 13)	-	-	(14,888)	(14,888)
Balance at 31 December 2024	100	5,441	102,522	108,063

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

JSC LOMISI
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	<i>Note</i>	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		33,911	35,092
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation expenses	7,8	12,995	12,332
Depreciation of right-of-use assets		1,223	1,057
Net impairment losses on financial assets	10	-	94
Net gains on disposal of property, plant and equipment		(717)	(370)
Damages and losses	20	2,149	1,527
Finance income	21	(1,254)	(780)
Finance costs	21	920	2,785
Foreign exchange translation differences		60	(1,165)
Operating cash flows before working capital changes		49,287	50,572
Increase in trade and other receivables		(3,191)	(7,417)
(Increase)/decrease in inventories		(1,585)	2,766
(Decrease)/increase in contract liabilities		(340)	260
Increase in trade and other payables		5,589	8,839
Changes in working capital		473	4,448
Interest income received		1,254	780
Interest paid		(782)	(2,604)
Net cash from operating activities		50,232	53,196
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment		(21,309)	(21,214)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		717	558
Acquisition of intangible assets		(1,040)	(1,980)
Placement of bank deposits	11	-	(3,866)
Withdrawal of bank deposit	11	4,034	-
Net cash used in investing activities		(17,598)	(26,502)
Cash flows from financing activities			
Repayment of borrowings	15	(20,196)	(18,315)
Repayment of lease liabilities – principal	15	(918)	(959)
Subscribed share capital issue	13	75	5
Dividends paid to the company's shareholder	13	(14,888)	-
Net cash used in financing activities		(35,927)	(19,269)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		521	629
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		35,439	27,385
Cash and cash equivalents at the end of the year		32,667	35,439

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

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 JSC Lomisi (the "Company").

The Company was incorporated on 16 May 1997 and is domiciled in Georgia. The Company is a joint stock company limited by the shares, was set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Tbilisi Tax Inspection with identification number 223236013.

The Company's immediate parent company is Efes Breweries International B.V., and the Company is ultimately controlled by Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş..

Principal activity. The Company's principal business activity is production and wholesale of beer and carbonated soft drinks in Georgia and in foreign countries. The Company exports to more than 20 countries. The Company's manufacturing facilities are primarily based in village Natakhtari, Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered address and principal place of business is village Natakhtari, Mtskheta Region, 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 several 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.

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

3 Material Accounting Policy Information

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, financial instruments categorised at fair value through profit or loss ("FVTPL") and at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"). The material accounting policy information 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.

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 Georgian Lari (GEL). The financial statements are presented in GEL, which is the Company's presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into 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 cash and cash equivalents are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'finance income or costs'. 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'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost.

As at 31 December 2024, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8068 and Euro ("EUR") 1 = GEL 2.9306 (31 December 2023: USD 1 = GEL 2.6894, EUR 1 = GEL 2.9753).

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

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.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use.

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

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings	30
Machinery and equipment	6 to 15
Motor Vehicles	4 to 7
Furniture and fixture	2 to 7
Merchandising equipment	2 to 5
Other	2 to 7

3 Material Accounting Policy Information (Continued)

Right-of-use assets. The Company leases various offices and vehicles. 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.

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,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

Right-of-use assets are generally depreciated 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 as follows:

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings (office)	2
Motor vehicles	3 to 4

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software, trademarks and licences. Acquired computer software licences and trademarks 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:

	<u>Useful lives in years</u>
Software licences	7-10 years
Other	7-10 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.

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.

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.

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").

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.

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

3 Material Accounting Policy Information (Continued)

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 group 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.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company measures ECL and recognises net impairment losses on financial 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.

The Company applies simplified approach for impairment of trade receivable. Note 23 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.

3 Material Accounting Policy Information (Continued)

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.

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”).

Term deposits. Term deposits are deposits that are kept in banks with original maturities of more than three months. Term deposits are initially recognized at fair value and subsequently at amortized cost using the effective interest rate. Interest income from deposits is presented as “Finance income” in the statement of profit and loss and other comprehensive income.

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”).

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 present obligation to deliver goods to customer and are recognised on the date when cash is received from the counterparty.

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.

Termination options are included in a number of property and equipment 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 termination options held are exercisable both by the Company and by the respective lessor.

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 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.

3 Material Accounting Policy Information (Continued)

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.

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise small office spaces with the value of GEL 5 thousand or less.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the 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.

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, other than interest and fines, are recorded within the income tax charge. Adjustments for uncertain income tax positions in respect of interest and fines are recorded within finance costs and other gains/(losses), net, respectively.

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. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a gross basis and disclosed separately as an asset and a liability. Where provision has been made for ECL of receivables, the impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

3 Material Accounting Policy Information (Continued)

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. The cost of finished goods and work in progress comprises raw material, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on the normal operating capacity) but excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses. Low value inventories related to point of sale materials with the average price of GEL 15 are directly expensed at the point of purchase.

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

Subscribed share capital. The amount of subscribed share capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in subscribed capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's shareholders.

Share premium. Share premium represents the excess of contributions received over the nominal value of shares issued.

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 and excise taxes.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the goods has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied. Sales of goods in export markets is based on the widely used trading terms (incoterms) between the seller and the buyer. The revenue from sales of goods is recognised based on the specific incoterm as defined per sales agreement.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 20 days, which is consistent with market practice. A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Employee benefits. Wages, salaries, contributions to the Georgian state pension fund, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits (such as health services and kindergarten services) 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 Judgements 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 consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The 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 for the year ended 31 December 2024 would be to increase/decrease by GEL 1,257 thousand (2023: increase/decrease by GEL 1,223 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).

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

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

The application of new standards and the amendments did not have any impact on the Company's financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

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

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

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

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). 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 is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

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

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

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

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

7 Property, Plant and Equipment

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land and Buildings	Machinery and Equipment	Motor Vehicles	Furniture and Fixture	Merchandising Equipment	Other	CIP*	Total
Cost at 1 January 2023	20,531	127,293	4,385	2,137	85,284	4,578	1,165	245,373
Accumulated depreciation	(7,910)	(108,613)	(3,775)	(1,470)	(73,045)	(4,090)	-	(198,903)
Carrying amount at 1 January 2023	12,621	18,680	610	667	12,239	488	1,165	46,470
Additions	1,395	3,145	884	146	5,460	327	9,571	20,928
Transfers	852	7,839	54	38	503	-	(9,286)	-
Disposals (cost)	-	(609)	(570)	(16)	(4,130)	-	-	(5,325)
Disposals (accumulated depreciation)	-	427	570	10	4,130	-	-	5,137
Depreciation charge	(679)	(5,457)	(332)	(184)	(5,344)	(230)	-	(12,226)
Carrying amount at 31 December 2023	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
Cost at 31 December 2023	22,778	137,668	4,753	2,305	87,117	4,905	1,450	260,976
Accumulated depreciation	(8,589)	(113,643)	(3,537)	(1,644)	(74,259)	(4,320)	-	(205,992)
Carrying amount at 31 December 2023	14,189	24,025	1,216	661	12,858	585	1,450	54,984
Additions	-	-	1,814	249	6,462	498	12,790	21,813
Transfers	10	781	-	-	5	74	(870)	-
Disposals (cost)	-	-	(968)	-	(1,957)	-	-	(2,925)
Disposals (accumulated depreciation)	-	-	968	-	1,957	-	-	2,925
Depreciation charge	(505)	(4,647)	(449)	(95)	(6,098)	(802)	-	(12,596)
Carrying amount at 31 December 2024	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201
Cost at 31 December 2024	22,788	138,449	5,599	2,554	91,627	5,477	13,370	279,864
Accumulated depreciation	(9,094)	(118,290)	(3,018)	(1,739)	(78,400)	(5,122)	-	(215,663)
Carrying amount at 31 December 2024	13,694	20,159	2,581	815	13,227	355	13,370	64,201

CIP* - Construction in progress and uninstalled equipment.

Construction in progress and uninstalled equipment consist mainly of uninstalled equipment for further use in production process. Upon completion, assets are transferred to buildings, machinery and equipment.

8 Intangible Assets

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Software licences	Other	Total
Cost at 1 January 2023	1,289	2,215	3,504
Accumulated amortisation	(1,147)	(607)	(1,754)
Carrying amount at 1 January 2023	142	1,608	1,750
Additions	1,980	-	1,980
Amortisation charge	(31)	(75)	(106)
Carrying amount at 31 December 2023	2,091	1,533	3,624
Cost at 31 December 2023	3,269	2,215	5,484
Accumulated amortisation	(1,178)	(682)	(1,860)
Carrying amount at 31 December 2023	2,091	1,533	3,624
Additions	1,040	-	1,040
Depreciation charge	(284)	(115)	(399)
Carrying amount at 31 December 2024	2,847	1,418	4,265
Cost at 31 December 2024	4,309	2,215	6,524
Accumulated amortisation	(1,462)	(797)	(2,259)
Carrying amount at 31 December 2024	2,847	1,418	4,265

9 Inventories

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Raw and packaging materials	8,922	12,425
Spare parts	5,311	2,728
Finished products – at cost	2,572	1,672
Work in progress	1,681	2,054
Goods for resale	1,514	2,050
Other	1,166	801
Total inventories	21,166	21,730

The cost of inventories recognised as an expense during the period representing cost of sales amounted to GEL 107,821 thousand (2023: GEL 103,698 thousand).

10 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables	28,412	25,574
Other financial receivables	31	495
Less credit loss allowance	(94)	(94)
Total financial assets within trade and other receivables	28,349	25,975
Prepayments	2,910	3,189
Taxes prepaid and recoverable, other than income tax	1,451	596
Other receivables	79	55
Total trade and other receivables	32,789	29,815

Trade receivables of GEL 1,296 thousand (31 December 2023: GEL 196 thousand) net of credit loss allowance is denominated in EUR.

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

To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement. For details on application of simplified approach refer to Note 23.

The expected loss rates are based on the payment profiles of customers over a period of 36 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. The Company has identified the GDP and the unemployment rate of the countries in which it sells its goods and services to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors.

The credit loss allowance for trade receivables is determined according to provision matrix presented in the table below. The provision matrix is based the number of days that an asset is past due, adjusted for forward looking information. For details refer to the Note 23.

<i>In % of gross value (In thousands of GEL)</i>	31 December 2024				31 December 2023			
	Loss Rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value
Trade receivables								
- current	0%	28,223	-	28,223	0%	25,306	-	25,306
- less than 30 days overdue	0%	-	-	-	0%	174	-	174
- 30 to 90 days overdue	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- 91 to 180 days overdue	0%	95	-	95	0%	-	-	-
- 181 to 360 days overdue	0%	-	-	-	0%	-	-	-
- over 360 days overdue	100%	94	(94)	-	100%	94	(94)	-
Total		28,412	(94)	28,318		25,574	(94)	25,480

10 Trade and Other Receivables (Continued)

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Allowance for credit losses on trade receivables at 1 January	94	-
New originated	-	94
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the period	-	94
Allowance for credit losses on trade receivables at 31 December	94	94

11 Term Deposits

On 14 July 2023, the Company has entered into agreement with the financial institution and placed the term deposit in the amount of USD 1,500 thousand, with annual interest rate of 4.5% and maturity on 10 January 2024. On 10 January 2024, the term deposits were fully closed.

12 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Cash on hand	6	2
Bank balances payable on demand	32,661	35,437
Total cash and cash equivalents	32,667	35,439

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2024 and 31 December 2023. Refer to Note 23 for the description of the Company's credit risk grading system.

	31 December 2024			31 December 2023		
	Bank balances payable on demand	Term deposits	Total	Bank balances payable on demand	Term deposits	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
- Excellent	-	-	-	-	-	-
- Good	32,648	-	32,648	29,855	-	29,855
- Satisfactory	13	-	13	5,582	4,034	9,616
- Special monitoring	-	-	-	-	-	-
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	32,661	-	32,661	35,437	4,034	39,471

13 Subscribed Share Capital

Share Capital amounted to GEL 100 thousand as at 31 December 2024 (31 December 2023: GEL 100 thousand).

The total authorised number of ordinary shares is 100 thousand shares (2023: 100 thousand shares) with a par value of GEL 1 per share (2023: GEL 1 per share). Each ordinary share carries one vote. The Company declared and paid dividends in the amount of GEL 14,888 thousand during 2024 year.

Share premium represents the excess of contributions received over the nominal value of shares issued.

14 Borrowings

As at 31 December 2023 the Company's borrowings in the total amount of GEL 20,030 thousand were denominated in USD.

The borrowing has been obtained from the immediate parent company Efes Breweries International B.V. on 1 December 2014, with the last renewal made on 31 December 2020. The annual interest was 4% + 3m LIBOR and the borrowing is maturing on 31 December 2024. The Company has settled all outstanding borrowings during 2024 year.

15 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:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Year ended 31 December 2024			Year ended 31 December 2023		
	Borrowings	Lease liabilities	Total	Borrowings	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January	20,030	1,831	21,861	38,865	937	39,802
Cash flows						
Repayments of principal	(20,196)	(918)	(21,114)	(18,315)	(959)	(19,274)
Interest payments	(633)	(149)	(782)	(2,465)	(139)	(2,604)
Non-cash changes						
Interest accrual	771	149	920	2,646	139	2,785
New leases	-	386	386	-	1,760	1,760
Foreign exchange adjustments	28	41	69	(701)	93	(608)
Liabilities from financing activities at 31 December	-	1,340	1,340	20,030	1,831	21,861

16 Trade and Other Payables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Trade payables	41,377	39,353
Refund liability	710	-
Accrued liabilities and other creditors	1,462	157
Total financial payables within trade and other payables at AC	43,549	39,510
Accrued employee benefit costs	460	1,219
Other	8	1
Total trade and other payables	44,017	40,730

17 Revenue from Contracts with Customers

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Domestic sales	117,233	113,062
Export sales	113,019	103,376
Total revenue from contracts with customers	230,252	216,438

Revenue recognised in relation to contract liabilities. GEL 910 thousand of revenue was recognised in the current reporting period related to the contract liabilities as at 31 December 2023 (2023: GEL 1,251 thousand).

18 Cost of Sales

Cost of sale by expense nature are presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Raw materials and consumables used	107,821	103,698
Employee benefits expense	10,549	9,274
Depreciation and amortisation expenses	6,312	6,500
Energy and utilities expense	4,705	4,767
Repair and maintenance services	675	1,505
Other production overhead expenses*	8,357	7,270
Total cost of sales	138,419	133,014

**Other production overhead expenses include laboratory analysis costs, insurance costs, production supplementary materials write-offs and other minor expenditures.*

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 156 thousand (2023: GEL 217 thousand).

19 Distribution Costs

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Employee benefits expense	13,966	10,485
Advertising and marketing services	7,666	6,153
Depreciation and amortisation expenses	5,814	5,049
Outsourced business services	3,546	2,210
Transportation expenses	1,378	1,027
Depreciation of right-of-use assets	738	600
Repair and maintenance services	730	715
Other	795	1,903
Total distribution costs	34,633	28,142

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 270 thousand (2023: GEL 294 thousand).

20 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Employee benefits expense	7,598	8,242
Management fee expense	7,193	5,844
Damages and losses	2,149	1,527
Consulting and other professional services	1,148	1,155
Depreciation and amortisation expenses	869	783
Bank and other commissions	852	414
Taxes other than on income	621	859
Transportation expenses	562	706
Depreciation of right-of-use assets	485	457
Other	1,805	1,603
Total general and administrative expenses	23,282	21,590

Professional service fee includes GEL 189 thousand (2023: GEL 177 thousand) - fees incurred for audit and other professional services provided for 2024 year by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Included in employee benefits expense are statutory pension contributions of GEL 188 thousand (2023: GEL 180 thousand).

21 Finance Income/Costs, net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Interest income	1,254	780
Foreign exchange gains less losses from borrowings	-	701
Finance income	1,254	1,481
Interest expense (Note 15)	(920)	(2,785)
Foreign exchange losses less gains from borrowings	(28)	-
Finance costs	(948)	(2,785)
Finance income/(cost), net	306	(1,304)

22 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 and internal professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims 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 noncompliant 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.

Georgian transfer pricing (TP) legislation is generally aligned with the international TP principles developed by the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD), although it has specific features. The TP legislation provides for the possibility of additional tax assessment for controlled transactions (transactions between related parties and certain transactions between unrelated parties) if such transactions are not on an arm's-length basis. The management has implemented internal controls to comply with current TP legislation.

Tax liabilities arising from controlled transactions are determined based on their actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of TP rules, that such prices could be challenged. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the Company's operations.

Capital expenditure commitments. At 31 December 2024 the Company has contractual capital expenditure commitments in respect of property, plant and equipment totalling GEL 4,304 thousand (2023: GEL 9,416 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.

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.

23 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, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The 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, cash and cash equivalents and as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets.

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

23 Financial Risk Management (Continued)

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). Internal and 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 internal ratings	Corresponding ratings of external international rating agencies (S&P)	Corresponding PD interval
Excellent	[1 – 6]	AAA to BB+	0,01% – 0,5%
Good	[7 – 14]	BB to B+	0,51% – 3%
Satisfactory	[15 – 21]	B, B-	3% – 10%
Special monitoring	[22 – 25]	CCC+ to CC-	10% – 99,9%
Default	[26 – 30]	C, D-I, D-II	100%

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.

The rating models are regularly reviewed by the finance team, backtested on actual default data and updated, if necessary. Despite the method used, the Company regularly validates the accuracy of ratings estimates and appraises the predictive power of the models.

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 by class of assets is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Trade and other receivables (Note 10)		
- Trade receivables, net	28,318	25,480
- Other financial receivables	31	495
Receivables from shareholder	-	75
Term Deposit (Note 11)	-	4,034
Cash and cash equivalents (Note 12)		
- Bank balances payable on demand	32,661	35,437
Total on-balance sheet exposure at 31 December	61,010	65,521
Total maximum exposure to credit risk at 31 December	61,010	65,521

23 Financial Risk Management (Continued)

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. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement by the Company.

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 regional distributors and export sales. 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 backtesting is performed at least once a year.

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

Currency risk. 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:

	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
GEL	43,657	(19,703)	23,954	31,457	(22,288)	9,169
USD	15,136	(5,152)	9,984	30,446	(30,786)	(340)
EUR	2,222	(22,642)	(20,420)	2,765	(7,541)	(4,776)
RUB	1	(27)	(26)	855	(600)	255
Total	61,016	(47,524)	13,492	65,523	(61,215)	4,308

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

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 respective Company, with all other variables held constant:

23 Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2024	At 31 December 2023
US Dollar strengthening by 20%	1,997	(68)
US Dollar weakening by 20%	(1,997)	68
EUR strengthening by 20%	(4,084)	(955)
EUR weakening by 20%	4,084	955

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
31 December 2024					
Total financial assets	51,951	9,065	-	-	61,016
Total financial liabilities	(22,467)	(23,264)	(1,170)	(623)	(47,524)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	29,473	(14,199)	(1,170)	(623)	13,492
31 December 2023					
Total financial assets	54,491	11,032	-	-	65,523
Total financial liabilities	(20,800)	(25,828)	(13,908)	(679)	(61,215)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	33,691	(14,796)	(13,908)	(679)	4,308

Interest rate risk is the exposure of the Company's financial position to adverse movements in interest rates, which is expressed by an increase in the interest amounts against attracted funds or by a decrease in income received from allocated funds. The Company does not have formal policies and procedures in place for the management of interest rate. The Company does not have floating interest-bearing assets.

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 finance team of the Company. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows.

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, leases, trade and other payables. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 12). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

23 Financial Risk Management (Continued)

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 finance team.

The table below shows liabilities at 31 December 2024 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross 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:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Total
Liabilities					
Lease liabilities	72	144	650	702	1,568
Trade payables (Note 16)	22,418	15,272	5,859	-	43,549
Total future payments, including future principal and interest payments	22,490	15,416	6,509	702	44,117

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Total
Liabilities					
Borrowings (Note 14)	5,353	7,755	6,540	-	19,648
Lease liabilities	87	429	490	679	1,685
Trade payables (Note 16)	16,434	16,242	6,834	-	39,510
Total future payments, including future principal and interest payments	21,874	24,426	13,864	679	60,843

24 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, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt. The amount of capital that the Company managed as of 31 December 2024 was GEL 108,063 thousand (31 December 2023: GEL 89,040 thousand)

25 Fair Value Disclosures

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:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024				31 December 2023			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	6	32,661	-	32,667	2	35,439	-	35,441
- Term Deposits	-	-	-	-	-	4,034	-	4,034
- Trade receivables	-	-	28,349	28,349	-	-	25,975	25,975
- Receivable from shareholder	-	-	-	-	-	-	75	75
TOTAL ASSETS	6	32,661	28,349	61,016	2	39,473	26,050	65,525
LIABILITIES								
- Borrowings	-	-	-	-	-	-	20,030	20,030
- Trade payables	-	-	41,377	41,377	-	-	39,353	39,353
- Other accrued liabilities	-	-	1,462	1,462	-	-	157	157
TOTAL LIABILITIES	-	-	42,839	42,839	-	-	59,540	59,540

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated 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.

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.

26 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.

As of 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.

27 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.

The outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Relationship	31 December 2024	31 December 2023
Gross amount of trade and other receivables	Entities under common control	414	196
Trade and other payables	Ultimate owner	(700)	(5,367)
Trade and other payables	Other significant shareholders	-	(63)
Trade and other payables	Other related parties	(7)	(170)
Borrowings	Immediate parent company	-	(20,030)
Trade and other payables	Entities under common control	(1)	-

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Relationship	2024	2023
Sales of goods	Entities under common control	2,567	1,428
Purchase of raw materials and consumables	Ultimate owner	(4,166)	(3,525)
Purchase of raw materials and consumables	Other significant shareholders	(6,459)	(7,783)
Purchase of raw materials and consumables	Other related parties	(192)	(981)
Management fee expense	Ultimate owner	(3,328)	(2,665)
Interest expense	Immediate parent company	(771)	(2,646)

Other related parties include entities under direct or indirect control or significant influence exercised by the individual shareholders of the immediate parent company.

Key management compensation. Key management includes Directors of the Company. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salary, bonuses and in-kind of benefits of GEL 5,476 thousand (2023: GEL 4,733 thousand).

28 Events after the Reporting Period

Changes in key management personnel. Effective as of 1 March 2025, Burc Kurtoglu is appointed as a general manager of JSC Lomisi.

Cash and Cash Equivalents. On 14 February 2025, the company opened on-demand deposit in amount of USD 1,467 thousand with an annual interest rate of 3.25%.

Dividends declared. During June and July 2025, the Company declared and paid dividends in the amount of GEL 2,133 thousand and GEL 2,767 thousand respectively.

JSC LOMISI

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)

MANAGEMENT REPORT

General information

JSC Lomisi (the “Company”) was incorporated on 16 May 1997 and is domiciled in the Republic of Georgia. The Company is a closed joint stock company and was set up in accordance with the Georgian Regulations.

As of 31 December 2024 and 2023 the Company’s immediate parent company was Efes Breweries International N.V. and the Company is ultimately controlled by Anadolu Efes Group.

The Company’s principal business activity is production, selling and marketing of beer and carbonated soft drinks (CSD) in Georgia and abroad. The Company’s manufacturing facilities are based in village Natakhtari, Georgia.

The Company’s registered address is village Natakhtari, Mtskheta Region, Georgia.

The number of employees of the Company as of 31 December 2024 and 2023 was 439 and 437.

The company offers consumers 17 beer brands such as Natakhtari, Extra, Karva, Kasris, Taati, Staropramen, Lowenbrau, Iludi, Dariali, Kaiser, Alpenbrau, including imported brands: Efes, Stella Artois, Leffe, Hoegaarden, Corona, and Beck's. EFES Georgia produces different aromas of Natakhtari Lemonade and mixes of Natakhtari Zigzag. Moreover, we offer consumers Energy Drink PEAK.

The Company operates both in the domestic market, as well as exporting the products in more than 20 countries. The distribution services, both locally as well as in foreign countries, are performed by the third party - dealer companies.

Corporate governance

JSC Lomisi is decentralized entity, managed by locally assigned group of directors. While day-to-day decisions are made locally, all strategic decisions are reviewed by the board of directors located in headquarters - Efes Breweries International N.V., which consists of the Company’s CEO, CFO and other key management personnel.

Organizational structure of JSC Lomisi is shown below:



The Management strongly believes that aligning the Company’s goals to individuals’ performance is key to success. Thus, the Company has designed and implemented performance management system, which defines performance targets based on the overall company goals and objectives, which are cascaded down by department and relevant employees.

Market overview

Beer industry in Georgia represents a very competitive market, consisting of:

- 4 major producers and several importers, over 50 small producers / micro-breweries.
- Overcapacity: Production capacity is around 400 mio./lt. vs. 130 mio./lt. beer market.
- All major producers are also exporters of lemonade.
- 136 brands and 360 SKUs available for beer category only (180 sku local production, imports from 18 countries).

**MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**

Given existing circumstances, competition between market players is becoming fierce with a heavy marketing and trade spending.

Beer is taxed with excise, which is variable and represents 0.12 GEL per alcohol degree. Carbonated soft drink market is much more diverse in terms of brands and has substitutes such as cola, energy drinks and juice. Due to this, the company follows market share trend in both lemonade and carbonated soft drinks segment separately.

Based on market conditions, brand positioning strategy and competitor analyses - pricing decision is made by the management. Discounts and trade promotions have a significant impact on the company's sales volume and represent important tool for maintaining and strengthening positions on the market.

Main suppliers of raw and packaging materials are imported from abroad, mainly from Turkey, Russia, Ukraine, EU, etc.

Financial and non-financial indicators

With savings in operating expenses and overhead, the Company improved EBITDA, despite due to fluctuations in exchange rates, operating profit for the period has increased compared to the prior year. Due to better working capital management and better realization, the Company had solid operating cash flow in 2024. Solid operating cash inflow has been used to decrease the outstanding borrowings to de-leverage the company in 2024.

Quality control

One of the main priorities for the Company represents the quality of the product. To maintain high quality standards the Management closely follows quality parameters on the market, as well as in production facilities. Similarly, quality control represents one of the main key performance indicators throughout the Company.

The Company is certified with the following ISO certificates covering health, quality and safety issues:

- **ISO 9001** – Quality Management Systems;
- **ISO 22000** – Food Safety Management Systems;
- **ISO 180001** Occupational Health and Safety Assessment Series;
- **ISO 50001** – Energy Management Systems;
- **ISO 17025** – Testing and Calibration Laboratories;

Having all these certificates in place, the Company have implemented processes and management systems to assure appropriate level of quality standards are achieved.

Risk Management

General overview

The Company's management periodically reviews and monitors top risks related to the business and the industry as a whole and imposes relevant mitigation plans to minimize the impact. To support this idea, the Company implements Enterprise Risk Management system, according to which all relevant functional risks are identified by each department, evaluated and relevant mitigation plans are embedded to business plans. All risks are periodically reviewed, assessed and evaluated by the top management in a structural manner. Based on the Management's review of actual results, mitigation plans might be updated. All risks with relevant mitigation action plans are reflected in Enterprise Risk Management system with relevant deadlines and responsible people.

Growing competition

As mentioned above local beer producing companies can generate excessive production compared to actual market demand, which in turn leads to increased marketing and promotional spending, as well as erosion of margins.

**MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**

To mitigate the potential risk coming from growing competition the Company systematically deploys new product development plans, active marketing campaigns and trade activation plans to maintain and strengthen a leadership position in the market.

Increased bargaining power of retailers

Changes in consumer behavior and consolidation of modern trade leads to increased power of retailers and decrease the bargaining power of production companies against them.

The Management believes that building and strengthening relations through the value chain with stakeholders is crucial to mitigate risk. Other than this, tailor-made profitability analyses dedicated to identifying and handle inefficiencies and quickly adjusting trade activation and promotion policies to catch up with dynamic environment is crucial process in addressing this risk.

Currency risk

High consistency of imported goods in raw and packaging materials in the production process causes significant deviations in profitability due to foreign exchange rate volatility.

The Company uses several hedging tools to minimize the impact, such as matching foreign currency money inflow and outflow, by increasing export sales and decreasing exposure of open position in currency. In addition, the procurement team is continuously seeking local suppliers to replace import contribution in cost structure. The Company has also significantly decreased exposure of foreign currency debt in recent years through gradual repayment of foreign currency loan principle.

Liquidity Risk

The fact that the Company purchases and sales payment process do not match exactly, it introduces potential liquidity risks. To decrease the severity of the risk to an acceptable level the Company uses different working capital management tools. Above all, significant attention is paid to free cash flow management. In addition, the Management has started optimizing the credit payment process, giving the Company more room for effective management of the monetary funds.

The Management believes that having strong cash flow generation and credit management process helps the Company to have the liquidity risk at an acceptable level.

Interest rate risk

Having the floating borrowing rate on borrowings from Parent entity, exposes the Company to interest rate risk. The Management had minimized this risk by diverting a significant amount of the annual profits to loan repayment in recent years. The risk is further exacerbated by gradual increase of Libor rate during past years. The Management intends to minimize the risk by having a balanced portfolio of fixed and floating rate debts if the rates continue to rise.

Commodity price risk

The cost of goods sold is mostly comprised of materials, pricing of which are strongly related to worldwide commodity prices, so any deviation might cause a significant fluctuation of profits. From the beginning of each financial year, the procurement department is actively involved in negotiation process with suppliers to fix prices as much as possible for some period to avoid unexpected fluctuations in commodity prices.

Future prospects

The Company aims to strengthen its leadership position in the domestic beer and lemonade markets by continuing to invest to brand portfolio and commercial capabilities. The Company aims to bring out new products, innovative designs and new tastes for Georgian consumers not only in beer category but in other type of categories it is competing.

**MANAGEMENT REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)**

Thanks to strong and holistic portfolio combined with diligent execution, the Company was able to boost its sales and operating profits in 2024. Management expects positive trend for beer and soft drinks market to be continued therefore investments to increase capacity will continue. Still as production capacity of all breweries in Georgia is still significantly over local market, management expect the competition among all beer producers will continue, therefore management will continue to improve agility and focus on financial stability of the Company.

The Company expects export volumes to increase in 2025 thanks to nonstop efforts to increase brand awareness of "Natakhtari Lemonade".

Social responsibility

Corporate responsibility is a declared priority for EFES Georgia, which is in line with the sustainable development goals of the United Nations. EFES Georgia has been implementing corporate responsibility projects in the following areas since 2008: Community support, Environment protection and Decent work environment.

In 2011, the company established the Natakhtari Fund, the purpose of which is to strengthen and prepare youth without parental care for an independent life. The project is implemented in partnership with the non-governmental organization Association Our Home - Georgia. Since 2011, the Fund has spent GEL 1 142 593 to support up to 719 beneficiaries, 90% of them are employed and more than 600 received professional or high education.

EFES Georgia is the first company to participate in the Forest Friend volunteer platform, dedicated to the preservation of Georgia's forests. As part of the 'Forest Friend initiative, EFES Special beer fully finances the restoring 12 hectares of forest in the Tianeti forest district until the period of 2024, in 2025 EFES Georgia continued its dedication to restoring Georgia's forests by initiating the restoration of up to 3,000 square meters of forest near Jvari Monastery in the Mtskheta Forest District, as part of our 2025 sustainability goals.

EFES Georgia implemented the sustainable entrepreneurship program GO Green, in cooperation with Impact Hub Tbilisi and Startup Büro. The program contributes to the development of sustainable entrepreneurship in Georgia and the strengthening of startups and individuals in this direction.

EFES Georgia in partnership with Anadolu Efes and Impact Hub also implemented the sustainable entrepreneurship program SIA (Social Impact Award). Total investment Amount: 29K USD. The Focus Areas were: Environmental Sustainability Solutions, Social Innovation, Economic Empowerment and Education and Awareness:

Since 2012, EFES Georgia operates a biological Wastewater Treatment Plant, which processes the wastewater produced by the whole industrial cycle. This technology is recognized in the world as one of the best for breweries. It allows high quality treatment which means that discharged wastewater quality satisfies the EU requirements and significantly reduces harmful environmental impact.

The company has switched to renewable energy. All electricity consumed by EFES Georgia is now sourced entirely from renewable energy sources. By switching to renewable energy, not only is the impact on the environment reduced, but the company also contributes to the creation of a greener and more sustainable future by fulfilling its share of responsibility in the process of global transition to eco-friendly energy sources. In 2024, EFES Georgia became the owner of the green certificate (GO Certificate), which means that the electricity consumed by the company is obtained entirely from renewable energy sources.

EFES Georgia launched the Sustainable Agriculture Project in 2025, in partnership with The Fund Georgian Center for Agribusiness Development. This project was initiated following the company's participation in the Annual Partnership Fair organized by the UN Global Compact Network Georgia and supported by USAID. The goal was to strengthen knowledge and productivity among Georgia's farmers. Educational video materials were developed and shared widely through digital platforms, aiming to reach up to 80,000 farmers nationwide. A digital campaign was implemented to raise awareness among farmers.

For several years, EFES Georgia, through one of its brands, "Karva," has been supporting young artists, as evidenced by its involvement in numerous festivals and artists projects. This year, in June 2025, the Beatmatching 101 Workshop launched, where professional musicians shared their experiences and taught the basics of adjusting pitch and

JSC LOMISI

MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024 (CONTINUED)

mastering the art of beatmatching to aspiring artists. As part of its initiative to support emerging talent, "Karva" was also a partner of the Zan-Zari Fest, a festival that featured performances exclusively by up-and-coming artists.

Sustainability Awards in 2024-2025:

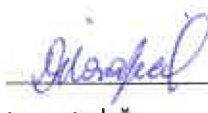
Corporate Sustainability Award 2025 - Decent Work and Economic Growth

Corporate Sustainability Award 2025 - Responsible Consumption and Production

SDG Pioneer of 2024 - PR & Digital Communications Manager of EFES Georgia, Ketik Zhvania

CEO Award 2024 in the Sustainability Category - PR & Digital Communications Manager of EFES Georgia, Ketik Zhvania.

5 August 2025


BURAK KURTOGLU
General Manager
L. Erdoğan
Finance Director