

სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	3
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	6

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	8
2. მომზადების საფუძველი.....	11
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	11
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	32
5. საწარმოთა გაერთიანება და ერთობლივ ოპერაციაში ინვესტიციის შეძენა.....	34
6. შეწყვეტილი ოპერაციები.....	35
7. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	38
8. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ.....	39
9. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები.....	39
10. ძირითადი საშუალებები.....	40
11. იჯარა.....	41
12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები.....	42
13. გადასახადები.....	44
14. გასაყიდად გამიზნული აქტივები.....	44
15. მარაგები.....	45
16. ნასესხები სახსრები.....	45
17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	46
18. აქციების შესყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები.....	46
19. პირობითი ვალდებულებები.....	47
20. საკუთარი კაპიტალი.....	49
21. ამონაგები გაყიდვებიდან.....	50
22. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება.....	51
23. სხვა საოპერაციო შემოსავალი.....	51
24. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები.....	51
25. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	52
26. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება.....	52
27. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	52
28. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი.....	53
29. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება.....	53
30. კაპიტალის მართვა.....	54
31. რისკის მართვა.....	55
32. სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....	63
33. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები.....	66
34. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	67



**Building a better
working world**

შპს იუაი
საქართველო, 0105, თბილისი
კოტე აფხაზის ქუჩა 44
ტელ: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

EY LLC
44 Kote Abkhazi street
Tbilisi, 0105, Georgia
Tel: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ აქციონერებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

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

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

მოსაზრების საფუძველი

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

ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

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

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

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

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

თბილისი, საქართველო

2025 წლის 4 ნოემბერი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშ- ნები	31 დეკემბერი, 2024 წ.	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)	2023 წლის 1 იანვარი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	10	70,062	567,367	571,245
გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები		5,143	6,387	4,502
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები		–	8,933	6,225
აქტივის გამოყენების უფლება	11	129,439	174,820	130,167
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	12	81,651	172,525	161,841
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები		1,915	4,905	23,901
სულ გრძელვადიანი აქტივები		288,210	934,937	897,881
მოკლევადიანი აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7	19,202	78,251	89,468
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	8	100	27,045	40,637
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	9	45,553	33,542	25,637
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები		–	95,447	87,841
სხვა მოთხოვნები	1	–	30,560	–
მარაგები	15	225,344	281,532	241,215
გადახდილი ავანსები		3,799	11,773	18,628
საგადასახადო აქტივები		2,037	–	–
მოგების გადასახადის მიმდინარე აქტივები		–	1,163	1,548
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები		19,361	25,449	10,764
სულ მოკლევადიანი აქტივები		315,396	584,762	515,738
გასაყიდად გამიზნული აქტივები	14	2,458	–	–
სულ აქტივები		606,064	1,519,699	1,413,619

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშ- ნები	31 დეკემბერი, 2024 წ.	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)	2023 წლის 1 იანვარი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	16	100,561	129,228	290,882
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	5,919	7,350	43,872
საიჯარო ვალდებულებები	11	111,676	144,186	99,101
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		–	–	32,200
სხვა ვალდებულებები		–	–	6,107
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		218,156	280,764	472,162
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	155,881	204,184	180,155
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		–	12,199	10,003
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		9,729	51,031	44,885
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	1,007	1,048	45,402
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		276	876	105
ნასესხები სახსრები	16	81,272	368,395	57,726
საიჯარო ვალდებულებები	11	34,486	39,528	32,014
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		–	46,886	517
სხვა ვალდებულებები		20,626	22,620	11,591
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		303,277	746,767	382,398
სულ ვალდებულებები		521,433	1,027,531	854,560
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	20	105,279	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	20	4,433	279,427	274,778
სხვა რეზერვები	20	(83,706)	(100,664)	(96,648)
გაუნაწილებელი მოგება	20	58,625	164,114	233,633
კომპანიის აქციონერებისთვის მიკუთვნებადი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		84,631	456,828	525,714
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები	1	–	35,340	33,345
სულ საკუთარი კაპიტალი		84,631	492,168	559,059
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		606,064	1,519,699	1,413,619

1-67 გვერდებზე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2025 წლის 4 ნოემბერს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

2025 წლის 4 ნოემბერი

ზურაბ ნემსაძე

ფინანსური დირექტორი

2025 წლის 4 ნოემბერი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშ- ნები	31 დეკემბერი, 2024 წ.	2023 წლის 31 დეკემბერი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)	2023 წლის 1 იანვარი (რეკლასიფი- ცირებული) (მე-2 შენიშვნა)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	16	100,561	129,228	290,882
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	5,919	7,350	43,872
საიჯარო ვალდებულებები	11	111,676	144,186	99,101
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		-	-	32,200
სხვა ვალდებულებები		-	-	6,107
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		218,156	280,764	472,162
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	155,881	204,184	180,155
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები		-	12,199	10,003
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		9,729	51,031	44,885
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	19	1,007	1,048	45,402
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულებები		276	876	105
ნასესხები სახსრები	16	81,272	368,395	57,726
საიჯარო ვალდებულებები	11	34,486	39,528	32,014
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		-	46,886	517
სხვა ვალდებულებები		20,626	22,620	11,591
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		303,277	746,767	382,398
სულ ვალდებულებები		521,433	1,027,531	854,560
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	20	105,279	113,951	113,951
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	20	4,433	279,427	274,778
სხვა რეზერვები	20	(83,706)	(100,664)	(96,648)
გაუნაწილებელი მოგება	20	58,625	164,114	233,633
კომპანიის აქციონერებისთვის მიკუთვნებადი მთლიანი საკუთარი კაპიტალი		84,631	456,828	525,714
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები	1	-	35,340	33,345
სულ საკუთარი კაპიტალი		84,631	492,168	559,059
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		606,064	1,519,699	1,413,619

1-67 გვერდებზე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ დირექტორთა საბჭოს მიერ 2025 წლის 4 ნოემბერს და დირექტორთა საბჭოს სახელით მას ხელს აწერენ შემდეგი პირები:

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

2025 წლის 4 ნოემბერი

ზურაბ ნემსაძე

ფინანსური დირექტორი

2025 წლის 4 ნოემბერი

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშ- ვნები	2024	2023 (გადაანგა- რიშებული)*
ამონაგები გაყიდვებიდან	21	861,800	823,692
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	22	(588,554)	(579,370)
საერთო მოგება		273,246	244,322
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	23	4,612	3,028
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	24	(102,486)	(89,987)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	25	(52,906)	(52,002)
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება	26	(1,129)	(10)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	27	(4,772)	(2,293)
სულ საოპერაციო ხარჯები		(161,293)	(144,292)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		116,565	103,058
ცვეთა და ამორტიზაცია	10-12	(41,911)	(35,137)
ფინანსური შემოსავალი	28	2,413	9,355
ფინანსური დანახარჯები	28	(34,970)	(29,903)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან		(7,234)	(5,314)
ზარალი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურების შედეგად	34	(5,426)	(448)
ზარალი გუდვილის გაუფასურების შედეგად	12	–	(1,374)
საქართველოს კონკურენციის ეროვნული სააგენტოსგან დაკისრებულ ჯარიმასთან დაკავშირებული ზარალი	19	–	(2,000)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(1,999)	(2,000)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე განგრძობითი ოპერაციებიდან		27,438	36,237
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	(231)	(807)
წლის მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან		27,207	35,430
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		(66)	(30,094)
წლის წმინდა მოგება		27,141	5,336
მიკუთვნებადი შემდეგი პირებისთვის:			
კომპანიის აქციონერებისთვის			
პერიოდის განმავლობაში განგრძობითი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება		25,994	27,037
პერიოდის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		(4,052)	(32,026)
პერიოდის მოგება (ზარალი), მიკუთვნებადი კომპანიის აქციონერებისთვის		21,942	(4,989)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები			
პერიოდის განმავლობაში განგრძობითი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება		1,213	8,393
პერიოდის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		3,986	1,932
პერიოდის მოგება, მიკუთვნებადი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		5,199	10,325
სხვა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება შემდეგი პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
უცხოური ქვედანაყოფების კონვერტაციისას წარმოშობილი საკურსო სხვაობები		–	65
მთლიანი სრული შემოსავალი		27,141	5,401
მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი), მიკუთვნებადი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის		21,942	(4,924)
- არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის		5,199	10,325

* გარკვეული თანხები არ შეესაბამება 2023 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რადგან ისინი ასახავს მე-6 შენიშვნაში აღწერილი შეწყვეტილი ოპერაციების წარმოსადგენად ასახულ კორექტირებებს.

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	მიკუთვნებადი კომპანიის აქციონერებისთვის					არამაკონ- ტროლებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ		
31 დეკემბერი, 2022 წ.	113,951	274,778	(96,648)	233,633	525,714	33,345	559,059
წლის მოგება (ზარალი)	–	–	–	(4,989)	(4,989)	10,325	5,336
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	65	–	65	–	65
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	65	(4,989)	(4,924)	10,325	5,401
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში (მე-20 და 32-ე შენიშვნები)	–	–	(4,081)	–	(4,081)	(3,304)	(7,385)
კომპანიის აქციონერებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (მე-20 შენიშვნა)	–	–	–	(64,788)	(64,788)	–	(64,788)
შვილობილი საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (1-ელი შენიშვნა)	–	–	–	–	–	(5,026)	(5,026)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (29-ე შენიშვნა)	–	4,226	–	–	4,226	–	4,226
სხვა	–	423	–	258	681	–	681
31 დეკემბერი, 2023 წ.	113,951	279,427	(100,664)	164,114	456,828	35,340	492,168

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება (გაგრძელება)

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	მიკუთვნებადი კომპანიის აქციონერებისთვის					არამაკონ- ტროლებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ		
31 დეკემბერი, 2023 წ.	113,951	279,427	(100,664)	164,114	456,828	35,340	492,168
წლის წმინდა მოგება	–	–	–	21,942	21,942	5,199	27,141
სხვა სრული შემოსავალი	–	–	–	–	–	–	–
მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	–	21,942	21,942	5,199	27,141
კომპანიის აქციონერებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (მე-20 შენიშვნა)	–	–	–	(12,415)	(12,415)	–	(12,415)
შვილობილი საწარმოების მიერ არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის გამოცხადებული დივიდენდები (1-ელი შენიშვნა)	–	–	–	–	–	(4,450)	(4,450)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (29-ე ენიშვნა)	–	5,681	–	–	5,681	–	5,681
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში (მე-20 და 32-ე შენიშვნები)	–	–	(1,888)	–	(1,888)	(1,300)	(3,188)
ჯანდაცვის მიმართულების გამოყოფა (მე-6 შენიშვნა)	55	(192,925)	18,846	(176,099)	(350,123)	(34,789)	(384,912)
სადაზღვევო მიმართულების გამოყოფა (მე-6 შენიშვნა)	(8,727)	(87,750)	–	61,083	(35,394)	–	(35,394)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	105,279	4,433	(83,706)	58,625	84,631	–	84,631

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშ- ვნები	2024	2023 (გადაანგა- რიშებული)*
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე განგრძობითი ოპერაციებიდან		27,438	36,237
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		(66)	(28,200)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		27,372	8,037
<i>კორექტირებები დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შეჯერების მიზნით:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	10-12	41,911	35,137
საპროცენტო შემოსავალი	28	(2,413)	(9,355)
საპროცენტო ხარჯი	28	34,970	29,903
საქართველოს კონკურენციის ეროვნული სააგენტოსგან დაკისრებულ ჯარიმასთან დაკავშირებული ზარალი	19	–	2,000
გუდვილის გაუფასურება	12	–	1,374
წმინდა ზარალი (შემოსულობა) უცხოურ ვალუტიდან		7,234	5,314
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ხარჯი	29	6,060	6,161
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება	26	1,129	10
		116,263	78,581
<i>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები:</i>			
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შემცირება		(2,849)	(7,905)
მარაგების (ზრდა)/შემცირება		26,619	(33,530)
სავაჭრო ვალდებულებების ზრდა (შემცირება) (ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებების გარდა)		(27,105)	17,342
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხების ზრდა/(შემცირება)		1,393	3,501
გადახდილი ავანსების შემცირება/(ზრდა)		286	1,938
სხვა აქტივები და ვალდებულებების ცვლილება		3,025	172
საოპერაციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი განგრძობითი ოპერაციებისთვის		117,632	60,099
საოპერაციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის		78,767	71,296
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები დაბეგვრამდე		196,399	131,395
გადახდილი მოგების გადასახადი, განგრძობითი ოპერაციები		(1,076)	(866)
გადახდილი მოგების გადასახადი, შეწყვეტილი ოპერაციები		–	(501)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		195,323	130,028

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშ- ვნები	2024	2023 (გადაანგა- რიშებული)*
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(23,949)	(32,349)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(784)	–
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		2,603	4,320
შვილობილი საწარმოს შესყიდვა	5	(5,900)	–
შვილობილი საწარმოს გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	6	26,400	–
გაცემული სესხები		(1,768)	(810)
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების გამოტანა და დაფარვა		1,000	19,322
სესხების დაფარვისთვის მიღებული შენატანები		2,207	–
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		2,181	10,890
შემოსულობა ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან		1,395	–
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი განგრძობითი ოპერაციებისთვის		3,385	1,373
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის			
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი განგრძობითი ოპერაციებისთვის, გარდა შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში გასული ფულადი სახსრებისა		(22,860)	(58,048)
შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში გასული ფულადი სახსრები	6	(36,216)	–
საინვესტიციო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის, სულ		(59,076)	(58,048)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(55,691)	(56,675)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში		(4,542)	(89,687)
მშობელი საწარმოსთვის გადახდილი დივიდენდები	20	(12,053)	(64,923)
უმცირესობის წილის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები	1	(1,430)	(5,426)
მიღებული სესხები და ობლიგაციები		582,812	284,359
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(632,801)	(196,102)
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა		(25,850)	(21,970)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(11,840)	(8,398)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(24,387)	(18,139)
საფინანსო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი განგრძობითი ოპერაციებისთვის		(130,091)	(120,286)
საფინანსო ფულადი ნაკადები, მიკუთვნებადი შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის		(68,173)	37,246
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(198,264)	(83,040)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(417)	(1,530)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება		(59,049)	(11,217)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		78,251	89,468
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		19,202	78,251

* გარკვეული თანხები არ შეესაბამება 2023 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რადგან ისინი ასახავს მე-6 შენიშვნაში აღწერილი შეწყვეტილი ოპერაციების წარმოსადგენად ასახულ კორექტირებებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია

2024 წელს სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“ სახელი შეეცვალა და დაერქვა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ და განიცადა რეორგანიზაცია, რომლის ფარგლებშიც გამოიყო მისი სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოდ და გამოიყო მისი ჯანდაცვის მიმართულება ახლად დაფუძნებულ სამეურნეო ერთეულად – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოდ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (მე-6 შენიშვნა). ამის შედეგად სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფმა“ და მისმა შვილობილმა საწარმოებმა შეინარჩუნეს მხოლოდ ფარმაცევტული საცალო და სადისტრიბუციო ბიზნესი და დაერქვათ სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ („GPG“).

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს კაპიტალი“ ფლობდა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ („კომპანია“) წილის 100%-ს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი საწარმო იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, სულხან ცინცაძის ქ. 24ა. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 405098399.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტების, სხვა ფარმაცევტული პროდუქციისა და სხვადასხვა არასამედიცინო პროდუქტების საცალო და საბითუმო გაყიდვები. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით.

2023 წელს ჯგუფის ჯანდაცვის მიმართულება სამედიცინო მომსახურებას უწევდა სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით. სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება კორპორაციულ და საცალო კლიენტებს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს სთავაზობდა, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად. ჯგუფის ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო შვილობილი საწარმო მომხმარებლებს სთავაზობდა მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების ფართო არჩევანს.

ჯგუფი მოიცავს საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებს:

	წილობრივი მონაწილეობა/ზმის უფლება		საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შექმნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-24	31-დეკ-23				
შვილობილი საწარმოები						
სს „გეფა“	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	19-ოქტ.-95	4-მაის.-16	საქართველო, თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკისი“	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	24-თებ.-04	6-იანვ.-17	ფეიქერების ქ. 14ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ეიბისი ფარმაცია“ (სომხეთი)	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-დეკ.-13	6-იანვ.-17	კიევიანის ქ. 2/8, ერევანი, სომხეთი
შპს „AKG Avelin Qan Deghatun“ (სომხეთი)	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	28-ივნ.-19	არა	26/1 ვაზგენ სარქისიანის ქუჩა, /ოფისი 412/ ერევანი 0010, სომხეთი
შპს „Azpha“ (აზერბაიჯანი)	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	19-სექტ.-21	არა	ა. აგაიევის ქუჩა #131, ბაქო, აზერბაიჯანი
სს „ივერთა“	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	17-თებ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „ჯორჯიან ლოჯისტიკი“	97.8%	97.6%	სხვა	8-ოქტ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ევროლაინი“	97.8%	97.6%	სხვა	14-დეკ-15	24-ნოემბ.-21	სტანისლავსკის ქ. #5, თბილისი, საქართველო
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	0.0%	100%	დაზღვევა	11-აგვ.-98	31-ივლ.-14	ანა პოლიტკოვსკაიას ქ. 9, თბილისი, საქართველო
სს „ვიანი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	30-ნოემბ.-23	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „საქართველოს კლინიკები“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

	წილობრივი მონაწილეობა/ხმის უფლება			დაფუძნების თარიღი	შეიქმნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-23	31-დეკ-22	საქმიანობის სფერო			
შპს „კავკასიის მედიცინის ცენტრი“	0.0%	99.8%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-12	30-ივნ.-15	ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ვიან-ლოჯისტიკა“ სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო- დიაგნოსტიკური ცენტრი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.-11	ა. ბელიაშვილის ქ. #85, ქუთაისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ვექსის სასწავლო ცენტრი“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ა. ჯავახიშვილის ქ. #3ა, ქუთაისი, საქართველო
ა(ა)იპ „სისხლის ცენტრი“	0.0%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ა. ჯავახიშვილის ქ. #3ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	0.0%	85%	ჯანდაცვა	23-დეკ.-21	არა	ა. ჯავახიშვილის ქ. #83ა, ქუთაისი, საქართველო
სს „პედიატრი“	0.0%	76%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
შპს „ახალი კლინიკა“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „ვექსის კლინიკები“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	3-იანვ.-17	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ალიანს მედი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	1-აპრ.-19	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ნიუ დენტი“	0.0%	97.8%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-13	25-დეკ.-17	ქიანელის ქ. 18-20, თბილისი, საქართველო
შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	0.0%	75%	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
სს „მეგა-ლაბი“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-99	29-ნოემბ.-11	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო
ა(ა)იპ სამეცნიერო-კვლევითი ცენტრი „მეგალაბი“	0.0%	92%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა	პ. ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
სს „პატჯეო“	0.0%	100%	სხვა	25-მაისი-21	არა	პ. ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო მუხიანის II მ/რ, 22/1ა, თბილისი, საქართველო
სს „ვაბაკო“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	13-იანვ.-10	1-აგვ.-16	ბოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი, საქართველო
სს „ექიმო“	0.0%	67%	პროგრამირება	9-სექტ.-13	28-სექტ.-18	ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
შპს „დარტი“	0.0%	67%	პროგრამირება	14-დეკ.-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „დარტი“	0.0%	100%	სხვა	14-ივნ.-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
მეკავშირე საწარმოები						
ა(ა)იპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	0.0%	25%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 27ბ, თბილისი, საქართველო
აიპ „საქართველოს სამედიცინო ტურიზმის საბჭო“	0.0%	28.6%	ჯანდაცვა	16-მაისი-19	არა	კორპ. N10, N13ბ, 1-2 სართული, წუშის ბაღების ქუჩა N1, წყნეთი, ვაკის რაიონი, თბილისი, საქართველო
შპს „კომპლექს-მედ- სერვისი“	0.0%	20%	ჯანდაცვა	18-ნოემბ.-08	30-ივლ.-21	წინანდლის ქ. #9, თბილისი, საქართველო
სს „დიფლექსი“	0.0%	40%	სხვა	29-დეკ.-16	12-ნოემბ.-21	ჯონ (მალხაზ) შალიკაშვილის ქ. #8, თბილისი, საქართველო

შემოსულობა/(ზარალი) სამეურნეო ერთეულების გაყიდვიდან

2023 წლის დეკემბერში ჯგუფმა გაყიდა ბათუმში მდებარე თავისი ერთ-ერთი საავადმყოფო („ბათუმის ჰოსპიტალი“), რომელიც წარმოადგენდა კომპანიის სამეურნეო ერთეულს (და არა ცალკე იურიდიულ პირს), 30,560 ლარად და აღიარა 4,506 ლარის შესაბამისი შემოსულობა სამეურნეო ერთეულის გაყიდვიდან, რაც აისახა წლის მოგებაში და მთლიან სრულ შემოსავალში, რომელიც მიკუთვნებადი შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის (მე-6 შენიშვნა). ქვემოთ წარმოდგენილია გასხვისებული სამეურნეო ერთეულის აქტივების მთავარი კატეგორიები:

ძირითადი საშუალებები	25,923
მარაგები	131
სულ აქტივები	26,054
გასხვისებული წმინდა აქტივები	26,054

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)**არსებითი წილები შვილობილი საწარმოების საკუთრებაში**

შემდეგ შვილობილ საწარმოებს აქვთ არსებითი არამაკონტროლებელი წილი:

	არამაკონტროლებელი წილის მფლობელების წილობრივი მონაწილეობა (%)		წლის განმავლობაში არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე განაწილებული მოგება		წლის განმავლობაში არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
სს „გეფა“	2.2%	2.4%	1,213	8,393	1,308	5,026
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	0.0%	33.0%	3,332	1,932	2,932	–

სს „გეფას“ დაგროვილი არამაკონტროლებელი წილის ნაშთი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წელიწადში არამაკონტროლებელი წილის სამომავლო შეძენის ბუღალტრული აღრიცხვის გამო (მე-20 შენიშვნა).

შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრის“ საკუთრების გასხვისება ჯანდაცვის მიმართულების გამოყოფის დროს და მისი ოპერაციებისა და ფულადი ნაკადების შედეგები ასახულია შეწყვეტილი ოპერაციების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებში.

ქვემოთ მოცემულია ამ შვილობილი საწარმოების შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია. ეს ინფორმაცია ეყრდნობა თანხებს შიდაჯგუფურ გაქვითვებამდე.

სს „გეფა“	2024	2023
სულ აქტივები	554,946	596,139
სულ ვალდებულებები	353,593	399,783
საკუთარი კაპიტალი	201,353	196,336
სს „გეფა“	2024	2023
ამონაგები	861,800	823,692
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	51,647	57,884
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	118,680	86,214
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(28,822)	25,238
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(108,494)	(133,131)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა	(18,636)	(21,679)
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	2024	2023
სულ აქტივები	–	97,961
სულ ვალდებულებები	–	7,889
საკუთარი კაპიტალი	–	90,072
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	2024	2023
ამონაგები	45,726	42,361
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	7,245	5,880
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	6,180	5,265
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(4,654)	(6,079)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(4)	–
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	1,522	(814)

„სს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრის“ წლის ფულადი ნაკადები და მთლიანი სრული შემოსავალი ასახულია შეწყვეტილი ოპერაციებიდან ოპერაციებისა და ფულადი ნაკადების შედეგებში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2. მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველად გამოყენებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდი. ჯგუფმა ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ გააგრძელებს საქმიანობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ საგანგებოდ არ არის სხვა რამე მითითებული.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის (თუ სხვა რამე არ არის მითითებული). ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია სხვა რომელიმე სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული. არცერთ ამ სტანდარტს ან ცვლილებას არ მოუხდენია გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში – საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციაში
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში: ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად
- ▶ ფინანსური გარიგებები მომწოდებლებთან – ცვლილებები ბასს (IAS) 7-ში და ფასს (IFRS) 7-ში

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული:

- ▶ ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა – ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში
- ▶ ფასს (IFRS) 19 – „შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები“
- ▶ ფასს (IFRS) 18 – ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები: ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტიულად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

იგი ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ ახლად განსაზღვრული საქმიანობის შედეგების შეფასების საზომებს, შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამებს და მოიცავს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ახალ მოთხოვნებს, ძირითადი ფინანსური ანგარიშგებებისა და მათზე დართული შენიშვნების კონკრეტული „როლების“ შესაბამისად. გარდა ამისა, ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ შევიდა ვიწრო მიმართულების ცვლილებები, რომლებიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით წარმოებული ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას „მოგებიდან ან ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგებაზე ან ზარალზე“ და დივიდენდებიდან პროცენტში ფულადი ნაკადების გადატანასთან დაკავშირებული არჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, რამდენიმე სხვა სტანდარტში შევიდა სხვა ცვლილებებით გამოწვეული ცვლილებები. ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტიულად.

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

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

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

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

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

ცვლილებები წარდგენაში

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიდან ჯგუფმა შეცვალა წარდგენა თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და ცალ-ცალკე ასახავს მოკლევადიან და გრძელვადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს. წინა პერიოდებში ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს ლიკვიდურობის ხარისხის მიხედვით. ჯგუფის მნიშვნელოვანი ნაწილის, მათ შორის სამედიცინო დაზღვევის მიმართულების რეორგანიზაციისა და დივესტირების შედეგად, ლიკვიდურობის ხარისხის მიხედვით ასახვა აღარ მიიჩნევა, რომ წარმოადგენს უფრო რელევანტურ და საიმედო ინფორმაციას ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლებისთვის. შესადარისი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება შეიცვალა მიმდინარე პერიოდის წარდგენასთან შესაბამისობაში მოსაყვანად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**კონსოლიდაციის საფუძველი**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება ინვესტირებულ საწარმოზე (ანუ უფლებები მას მიმდინარე მომენტში საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტირებული საწარმოს რელევანტური საქმიანობა),
- ▶ ჯგუფი იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტირებულ საწარმოში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება, და
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტირებულ საწარმოზე თავისი გავლენის გამო.

თუ ჯგუფი ინვესტირებულ საწარმოში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტირებულ საწარმოზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა რელევანტურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტირებულ საწარმოში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგებები,
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტირებულ საწარმოს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის აქციონერებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არამაკონტროლებელი წილის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად ელიმინირდება.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შეძენის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არამაკონტროლებელ წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არამაკონტროლებელი წილის სხვა კომპონენტებს – მათი შეძენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი გაწვევითანავე და შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

გუდვილის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, და უდრის იმ თანხას, რომლითაც გადაცემული საზღაურისა და არამაკონტროლებელი წილებისთვის აღიარებული თანხების, ასევე ყოველგვარი მანამდე ფლობილი წილის აგრეგირებული ოდენობა აღემატება წმინდა იდენტიფიცირებად შემენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს. თუ შემენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ ანაზღაურებაზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შემენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შემენის თარიღისთვის ასაღიარებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ საზღაურს, მაშინ ხდება შემოსულობის აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც ჯგუფი იძენს ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შემენის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების, ეკონომიკური გარემოებებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შემენილი საწარმოს მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას მყიდველი საწარმოს მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შემენის თარიღისათვის პირობითი ანაზღაურება, კლასიფიცირებული აქტივად ან ვალდებულებად, რომელიც წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და, ფასს 9-ის მიხედვით, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში. იმ შემთხვევაში თუ პირობითი ანაზღაურება არ შეესაბამება ფასს 9-ს, იგი ფასდება შესაბამისი ფასს-ის მიხედვით.

უცხოური ვალუტის გადაყვანა

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც, ამავდროულად, მშობელი საწარმოს სამუშაო ვალუტაა. ჯგუფი თითოეული წევრისთვის განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. ჯგუფი მიმართავს კონსოლიდაციის პირდაპირ მეთოდს და უცხოური ქვედანაყოფის გასვლისას, შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც რეკლასიფიცირებულია მოგებაში ან ზარალში, ასახავს იმ თანხას, რომელიც წარმოიქმნება ამ მეთოდის გამოყენებით.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო, შესაბამისად, 2.8068 ქართული ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

კონსოლიდაციისას უცხოური ქვედანაყოფების აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგებისა და ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში. უცხოური ქვედანაყოფის ჩამოწერის შემთხვევაში, სხვა სრული შემოსავლის ამ კონკრეტულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებული კომპონენტის რეკლასიფიკაცია ხდება მოგებაში ან ზარალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება „პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში“ („ფიფო“) მეთოდით და მოიცავს მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს. წმინდა გასაყიდი ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეული საქმიანობის პროცესში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯი.

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების აღიარება თავდაპირველად ხდება გარიგების ფასით, რომელიც ითვლება სამართლიან ღირებულებად წარმოქმნის თარიღისთვის. ამის შემდეგ ისინი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რასაც აკლდება გაუფასურების რეზერვი.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს; მათი აღიარება თავდაპირველად ხდება საწყისი თვითღირებულებით, ხოლო შემდგომ ამორტიზდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან, მიმდინარე ანგარიშებისგან და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებისაგან, რომლებსაც აქვს განთავსებიდან სამი თვის ვადა, რომელთა კონვერტირება დაუყოვნებლივ შეიძლება წინასწარ ცნობილ თანხად, აქვს ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკი და თავისუფალია სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კრიტერიუმები

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „სამართლიანი ღირებულებით, მოგებასა და ზარალში ასახვით“ (FVTPL), „სამართლიანი ღირებულებით, სხვა შემოსავალში ასახვით“ (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით (AC) შეფასებული. სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია შემდეგზე:

- ▶ დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნესმოდელზე; და
- ▶ აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების უმეტესობა ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი**

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ასახავს შემდეგს:

- ▶ პოტენციური ზარალის მიუკერძოებელ და ალბათობით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება სხვადასხვა შესაძლო სცენარის შეფასებით,
- ▶ ფულის დროით ღირებულებას, და
- ▶ გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი ზედმეტი დანახარჯების თუ ძალისხმევის გაწევის გარეშე, წარსული მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ.

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები

ფასს 9-ის შესაბამისად გამარტივებული გაუფასურების მიდგომის გამოყენებისას, ჯგუფმა გამოიყენა შეფასების სამი სხვადასხვა მეთოდი მოთხოვნების ტიპის მიხედვით:

1. მთავრობის მიმართ მოთხოვნების ინდივიდუალური შეფასება;
2. ყველა სხვა არსებითი მოთხოვნების (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება) ინდივიდუალური შეფასება; და
3. ყველა სხვა მოთხოვნების ერთობლივი (კოლექტიური) შეფასება. ერთნაირი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე მოთხოვნები ერთიანდება სხვადასხვა პორტფელში კოლექტიური შეფასების მიზნით. ჯგუფმა განსაზღვრა პორტფელების შემდეგი ძირითადი ტიპები (250 ათას ლარზე ნაკლები ნაშთით): ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებთან დაკავშირებული მოთხოვნები (ძირითადად, სხვადასხვა სააფთიაქო ქსელთან და კლინიკასთან დაკავშირებული მოთხოვნები), საიჯარო მოთხოვნები და სხვა მოთხოვნები.

მთავრობის მიმართ მოთხოვნები

ჯგუფი მონაწილეობს სამთავრობო სტრუქტურების მიერ გამოცხადებულ ტენდერებში. დამატებით, ჯგუფი მონაწილეობს საქართველოს სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამაში – „საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა“, სადაც გეფა პროგრამაში მონაწილე პაციენტებს აწვდის მედიკამენტებს. შედეგად, ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნების დაახლოებით 35%-ს შეადგენს ისეთი თანხები, რომელთა გადახდაზე პასუხისმგებელია საქართველოს მთავრობა და მუნიციპალური ორგანოები. მთავრობის მიმართ მოთხოვნებს აქვთ უნიკალური საკრედიტო მახასიათებლები, რომლებიც განსხვავდება ნებისმიერი სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო მახასიათებლებისგან, რომლებსაც ჯგუფი დღესდღეობით ფლობს. აღნიშნული ფაქტისა და შესაბამისი ნაშთის არსებობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მთავრობის მიმართ მოთხოვნების გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

ჯგუფი იყენებს ისეთი საერთაშორისო ორგანიზაციების მიერ გამოქვეყნებულ საკრედიტო რეიტინგებს, როგორიცაა „Standard & Poor“ ან „Moody“, სახელმწიფოს მიმართ მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის შეფასების მიზნით. მსგავსად აღნიშნულისა, ამავე საერთაშორისო ორგანიზაციების ანგარიშების თანახმად საქართველოსთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის შესაბამის კატეგორიაში დეფოლტის ალბათობა გამოიყენება, როგორც გონივრული ვარაუდი მთავრობის მიმართ მოთხოვნების დეფოლტის ალბათობასთან დაკავშირებით. მთავრობის მიმართ მოთხოვნების დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა ქვეყნის რისკის რეიტინგის საფუძველზე. ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის თავიდან გადააფასებს გაუფასურების გამოთვლებში გამოყენებული დეფოლტის ალბათობის განაკვეთს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (გაგრძელება)***ინდივიდუალურად შეფასებული მოვალე*

იმ მოვალეების შემთხვევაში, რომელთა მიმართ მოთხოვნების ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება, ჯგუფი თითოეულ შემთხვევას ინდივიდუალურად განიხილავს და მხედველობაში იღებს სხვადასხვა ფაქტორებსა და ინდივიდუალურ გარემოებებს. აღნიშნული პროცესი ორი ძირითადი ეტაპისგან შედგება:

- 1) კონტრაქტის ფინანსური მდგომარეობა ფასდება შემდეგ ფაქტორებზე დაყრდნობით: ა) ფინანსური შედეგები და თანაფარდობა (სადაც შესაძლებელია); ბ) ჯგუფისთვის მოთხოვნების დაფარვის ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა; და გ) ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი ნებისმიერი სხვა არაფინანსური ინფორმაცია, როგორიცაა ნებისმიერი სიახლე იმ საბაზრო სექტორთან დაკავშირებით, რომელშიც მოქმედებს კონკრეტული დებიტორი, ინფორმაცია ხელმძღვანელობის შესახებ და ა. შ.
- 2) აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს კონტრაქტის კატეგორიზაციას ინდივიდუალური საკრედიტო რისკის შეფასების მიზნით. თითოეულ საკრედიტო კატეგორიას მინიჭებული აქვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელი, რომელიც განისაზღვრება გამოცდილების, ხელმძღვანელობის პროფესიული განსჯისა და სამომავლო მოლოდინების საფუძველზე. შეფასება ხორციელდება კვარტალურად. პროცესში ასევე ხორციელდება მაკრო-კორექტირებები რეგრესიის შედეგებსა და მშპ-ის ზრდაზე დამოკიდებულების ფაქტორის შესაბამისად.

ამ მოდელში ფინანსური კოეფიციენტების განახლება ხდება ყოველწლიურად, მას შემდეგ, რაც გამოქვეყნდება კონტრაქტის აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხოლო ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა, არაფინანსური ინფორმაცია და სამომავლო მოლოდინები გადაიხედება ყოველთვიურად.

კოლექტიური შეფასება

ფასს 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაქტების მიმართ მოთხოვნების გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, დებიტორების პორტფელები გადანაწილებულია სხვადასხვა რისკების კალათებში ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის საფუძველზე. ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგენისთვის 180-დღიანი გასამიჯნი ვადის დაწესებით, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაქტების რეალური გადახდების ისტორია. 3-დან 6 თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაქტების შემთხვევაში, ხოლო 6 თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა. სტატისტიკური მონაცემები ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს.

შეიქმნა ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა	კატეგორია	აღწერა
0-30	AA	ძალიან კარგი
31-60	A	კარგი
61-90	B	ნორმალური
91-180	C	ცუდი
181+	D	ვალდებულების შეუსრულებლობა

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი (გაგრძელება)***კოლექტიური შეფასება (გაგრძელება)*

ფასს 9 საწარმოს უფლებას აძლევს, მოსალოდნელი ზარალის გამოთვლისას გამოიყენოს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა – „ანარიცხების (რეზერვების) მატრიცები“ (მაგ. მოთხოვნებისთვის), თუ იგი შეესაბამება მოსალოდნელი ზარალის შეფასების ზოგად პრინციპებს. თუმცა, ფასს 9 ასევე მოითხოვს საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენებას საწარმოს გაუფასურების აღიარების სქემაში.

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება გამოიყენოს ეს ვარიანტი - ანარიცხების მატრიცები - გაუფასურების კოლექტიური შეფასების შემთხვევაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების პროცესში. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფმა გამოიყენა გამარტივებული მიდგომა მოთხოვნებისთვის და პირდაპირ განიხილავს ზარალს აქტივის არსებობის მანძილზე მთელი პორტფელისთვის, ანუ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აქტივის არსებობის მანძილზე აღიარებული იქნება მთლიან პორტფელზე, იმისდა მიუხედავად, საწყისი აღიარების შემდეგ მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა. კატეგორიების მიხედვით ვალდებულებების ალბათობის განსასაზღვრად გამოყენებულ იქნა მიგრაციის მატრიცა. ვალდებულების შეუსრულებლობის მომენტისთვის კრედიტის ოდენობა განისაზღვრა, როგორც დებიტორის დავალიანების ოდენობის გადასახდელი ნაშთი.

საპროგნოზო კომპონენტი

ანალიზში ჯგუფმა ასევე ჩართო მაკროეკონომიკური საპროგნოზო ინფორმაცია, რათა განესაზღვრა დაკორექტირებული დეფოლტის ალბათობა კატეგორიების მიხედვით. იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ჯანდაცვის მომსახურების ბიზნესში მოვალეები შედარებით მცირე კომპანიებია და ძირითადად წარმოადგენენ ფიზიკურ პირებს ან მცირე საწარმოებს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებიდან, ჯგუფს მიაჩნია, რომ ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის მაჩვენებლების გამოყენება მართებულია მთელი ქვეყნის მასშტაბით მცირე მოვალეების მოსალოდნელი ეფექტიანობის შეფასებისას. თავად რეალური მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი შეფასდა, როგორც მაკროეკონომიკური მაჩვენებელი შემდეგი ორი არგუმენტის საფუძველზე:

- 1) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ეკონომიკის ეფექტიანობის ერთადერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია, რომელიც მჭიდროდ არის დაკავშირებული მოქალაქეებისა და მცირე საწარმოების ფაქტობრივ კეთილდღეობასთან; და
- 2) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ადვილად მოსაპოვებელი მონაცემია; მასთან დაკავშირებით არსებობს როგორც თანმიმდევრული ისტორიული ჩანაწერები, ისე სახელმწიფოს პროგნოზები მომდევნო წლებისთვის, რაც იძლევა ამ მონაცემების გამოყენების შესაძლებლობას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირებაში. ჯგუფმა შეაფასა ბოლო ორი წლის მშპ-ის ზრდის ტემპის რეგრესიის კოეფიციენტი გაუფასურების განაკვეთებთან მიმართებით (იგივეა, რაც დეფოლტის ალბათობა, დეფოლტის შემთხვევაში 100%-იანი დანაკარგების დაშვებით) და დაადგინა სტატისტიკურად მნიშვნელოვანი დამოკიდებულების კოეფიციენტი.

გამოშვებული სესხები და ფინანსური გარანტიები

დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული იმ სესხებისა და ფინანსური გარანტიების შემთხვევაში, რომლებსაც არ აქვთ შიდა საკრედიტო რეიტინგი და არ არის უზრუნველყოფილი, ჯგუფი აფასებს, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად საანგარიშგებო თარიღისთვის და, ასეთ გაცემულ სესხებსა და ფინანსურ გარანტიებზე ისტორიული დეფოლტის სტატისტიკის არარსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს საკრედიტო ზარალს დეფოლტის ალბათობისა და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალი საორიენტაციო მაჩვენებლების საფუძველზე, აღიარებული სარეიტინგო სააგენტოების გამოქვეყნებული ანგარიშების შესაბამისად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური გარანტიები

ჯგუფი აფორმებს ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებს თავის შვილობილ ან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ფასდება ხელშეკრულებით შეფასებულ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალსა და, საჭიროების შემთხვევაში, დაგროვილი ამორტიზაციით შემცირებულ, თავდაპირველად აღიარებულ თანხას შორის უმეტესით.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა

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

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კრიტერიუმები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „ამორტიზებული ღირებულებით“, გარდა შემდეგისა:

- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით: ეს მოიცავს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, სავაჭროდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია) პირობით ანაზღაურებას, რომელიც მყიდველი საწარმოს მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული საწყისი აღიარებისას და
- ▶ ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებები და სასესხო ვალდებულებები.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა

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

როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. მოდიფიცირება ზოგადად ითვლება არსებითად, თუ მოდიფიცირებული პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულება, გადახდილი ან მიღებული საკომისიოების ჩათვლით, სულ მცირე, 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური აქტივის დარჩენილი ფულადი ნაკადების წმინდა ახლანდელი ღირებულებისგან, რომელთაგან ორივე დისკონტირებულია მოდიფიცირებამდელი ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც სავალდებულო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულებების დაფარვას, კუმულაციურად აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, შემოსულობის ან ზარალის მოგებაში ან ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიკუთვნება მფლობელების წილობრივი გარიგებებისთვის.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. საწყისი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების საწყისი აღიარება

ჩვეული საქმიანობის პროცესში ჯგუფი ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები ხორციელდება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები აღწერილია 33-ე შენიშვნაში.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები ძირითადად მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს. ცალკეული არამატერიალური აქტივი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ოთხიდან ათ წლამდე ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწვევისთანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯების (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარება არამატერიალურ აქტივად მხოლოდ მაშინ ხდება, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით, ასევე უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღირიცხება მათი გაწვევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება.

ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებით აღრიცხული კლასების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებით, როდესაც გარკვეული მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები იმაზე მიანიშნებს, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალი კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღირიცხება, როგორც სხვა საოპერაციო ხარჯი.

ცვეთის დარიცხვა იწყება აქტივის ექსპლუატაციაში მიღების თარიღიდან. ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

	2024	2023
შენობები	60 წლამდე	100 წლამდე
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10 წელი	10 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი	5-10 წელი
კომპიუტერული და სხვა აღჭურვილობა	5-10 წელი	5-10 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	მეტი	მეტი

2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადახედა შენობების სასარგებლო მომსახურების ვადებს (მე-10 შენიშვნა) და „100 წლამდე“ შეცვალა „60 წლამდე“-თი. სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადების ცვლილება მოხდა შენობების ტექნიკური მახასიათებლებისა და გეოგრაფიულ არეალში მსგავს აქტივებთან შედარების შედეგად. შენობების სასარგებლო მომსახურების ვადის ცვლილება აღიარებული იქნა პერსპექტიულად ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ცვეთის ხარჯის აგრეგირებული გავლენა 2024 წლისთვის არ იყო არსებითი.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას.

იჯარა**აქტივის გამოყენების უფლება**

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საიჯარო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით და შემდეგ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას.

აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

თუ ჯგუფს არ აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ იჯარის ვადის ბოლოს მოიპოვებს საიჯარო აქტივის მესაკუთრეობის უფლებას, აღიარებულ აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთას არიცხავს წრფივი მეთოდით სავარაუდო სასარგებლო მომსახურებისა და იჯარის ვადებს შორის უმოკლეს ვადაზე. აქტივის გამოყენების უფლება ცვეთას ექვემდებარება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარა (გაგრძელება)

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები იჯარის წამახალისებელი გადახდებით, ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადახდები ასევე მოიცავს შესყიდვის ოფციონის აღსრულების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ჯგუფი მას აღასრულებს და ჯარიმების გადახდებს იჯარის შეწყვეტის გამო, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის ვადის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებას.

ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის მიზნული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად, რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან გარემოება.

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, თუ საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება საიჯარო გადახდების შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიცირება ან ცვლილება, თუ იცვლება არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები ან ცვლილება შედის საიჯარო აქტივის შესყიდვის შეფასებაში.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

ჯგუფი იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს თავისი სასწრაფო დახმარების მანქანების მოკლევადიანი იჯარებისთვის (ანუ იმ იჯარების შემთხვევაში, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). იგი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონედ (ანუ 1,500 აშშ დოლარზე ნაკლები) მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადახდების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე

ჯგუფი იჯარის ვადას განსაზღვრავს, როგორც იჯარის შეუქცევად ვადას იმ ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის გახანგრძლივების ოფციონი, თუ საკმარისად სარწმუნოა ამ ოფციონის აღსრულება, ან ნებისმიერ პერიოდთან ერთად, რომელსაც მოიცავს იჯარის შეწყვეტის ოფციონი, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მისი აღსრულება არ მოხდება. ჯგუფი განსჯაზე დაყრდნობით აფასებს საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ იჯარის განახლების ოფციონს აღასრულებს. ანუ, იგი ითვალისწინებს ყველა რელევანტურ ფაქტორს, რომლებიც მისთვის ქმნიან განახლების ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა განსაზღვრავს იჯარის ვადას, თუ ხდება მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან გარემოებების ცვლილება, რომელიც მის კონტროლს ექვემდებარება და გავლენას ახდენს მის უნარზე, აღასრულოს (ან არ აღასრულოს) ოფციონი (მაგ. ცვლილება ბიზნესსტრატეგიაში). ჯგუფმა გააანალიზა თავისი საიჯარო ხელშეკრულებები და დაადგინა შემდეგი: ყველა ხელშეკრულება შეიცავს ან ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმებს ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარა (გაგრძელება)

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა (გაგრძელება)

განახლების ოფციონის მქონე ხელშეკრულებების იჯარის ვადის განსაზღვრა განსჯის საფუძველზე (გაგრძელება)

უმეტეს შემთხვევაში, მეიჯარის მიერ ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ამოქმედდება ფულადი ჯარიმა, რომლის მიხედვითაც მან მოიჯარეს სრულად უნდა დაუფაროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე წინასწარ გაწეული ხარჯი. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის გათვალისწინებულია ეკონომიკური ჯარიმა. მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის კონკრეტული საჭიროებებისთვის მოსარგებად. მეიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვა და პოტენციური დაკარგული შემოსავალი მოცდენის იმ პერიოდის განმავლობაში, სანამ ხდება ახალი დამქირავებლის მოძიება.

პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 1%-მდე შემთხვევებში ხდება. ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებულია იჯარის ვადის განხილვა ხელშეკრულების მთლიან ვადად, ვინაიდან, მაშინაც კი, თუ ფულადი ჯარიმები დაწესდება მხოლოდ საიჯარო ვადის გარკვეულ ნაწილზე, ეკონომიკური ჯარიმები ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე ვრცელდება.

თუ არსებობს იჯარის ვადის გაგრძელების ოფციონი და მოიჯარეს აქვს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ამ ოფციონს აღასრულებს, ჯგუფი, იჯარის ვადის განსაზღვრისას მის გაგრძელებასაც ითვალისწინებს. ჯგუფმა გაანალიზა თავისი ხელშეკრულებები და, გარკვეულ შემთხვევებში, ხელშეკრულება ავტომატურად იყო გაგრძელებული ვადის ამოწურვის შემდეგ და არცერთ მხარეს არ გამოუთქვამს ხელშეკრულების შეწყვეტის სურვილი. ასეთ შემთხვევებში ხელშეკრულებები ითვალისწინებდა ზუსტ ვადას, რომლითაც ხელშეკრულება უნდა გაგრძელებულიყო.

ვადები, რომლებითაც გარკვეული ხელშეკრულებები ავტომატურად გრძელდება, ეფუძნება ჯგუფის საოპერაციო დეპარტამენტის განსჯას იმის შესახებ, თუ კიდევ რამდენი ხნით აპირებენ ქონების იჯარით აღებას, თუკი იჯარის ვადა ავტომატურად გაგრძელდება. შესაბამისად, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ, ასეთ შემთხვევაში, მართებული იქნებოდა იჯარის ვადის განსაზღვრა ისე, რომ მასში შევიდეს ის პერიოდიც, რომლითაც ხელშეკრულება ავტომატურად გრძელდება, ვინაიდან ეს წარმოადგენს საოპერაციო დეპარტამენტის ყველაზე ზუსტ პროგნოზს საიჯარო აქტივის მოსალოდნელი გამოყენების შესახებ.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ – მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფმა ასევე გადახედა თავის მიდგომას საიჯარო გადახდებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადის („დღგ“) მიმართ. ვინაიდან მნიშვნელოვანი ნაწილი დღგ-ით არ იბეგრება, ჯგუფს სახელმწიფოსგან არ უბრუნდება ამ საიჯარო გადახდებზე გადახდილი დღგ. აქედან გამომდინარე, ჯგუფმა განიხილა უნდა ემატებოდეს თუ არა ყოველთვიურ საიჯარო გადახდებს არადაბრუნებადი დღგ და მისი დისკონტირება უნდა ხდებოდეს თუ არა საბაზისო თანხასთან ერთად, რომელიც შეადგენს აქტივის გამოყენების უფლების ნაწილს, თუმცა, მას შემდეგ, რაც გაანალიზა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მიზანშეწონილია დღგ-ის გამიჯვნა და ხარჯის სახით მისი ცალკე აღრიცხვა, მიუხედავად იმისა, რომ იგი დაბრუნებას არ ექვემდებარება.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****იჯარა (გაგრძელება)****ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“ – მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები (გაგრძელება)**

იჯარის პირობის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც განაპირობებს ვადის გაგრძელების ოფციონის აღსრულების და არა იჯარის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის გაგრძელების ოფციონი (ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის გამოყენების შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში აისახება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს დასაბუთებული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

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

სხვაგვარად, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის წარსულში იჯარის ხანგრძლივობას და ხარჯებს და იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად ჩვეული საქმიანობის პროცესის რღვევას. გაგრძელების ოფციონების უმეტესობა ავტომატიზირებული იჯარებში არ იყო შეტანილი საიჯარო ვალდებულებაში, იმიტომ, რომ ჯგუფს შეეძლო აქტივების ჩანაცვლება მნიშვნელოვანი ხარჯის გაწევის ან თავისი ჩვეული საქმიანობის პროცესის რღვევის გარეშე.

საიჯარო გადახდები

ზოგ შემთხვევაში, სახელშეკრულებო ფიქსირებული გადახდების გარდა, ხელშეკრულებით ცვალებადი გადახდებიც შეიძლება იყოს გათვალისწინებული. ფასს 16-ის მიხედვით, საიჯარო გადახდები არ უნდა შეიცავდეს რამე ცვალებად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე. მაგალითად, თუ ცვალებადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია საქმიანობის შედეგებზე, არ უნდა შევიდეს საიჯარო გადახდებში. თავისი ხელშეკრულებების გაანალიზების შედეგად, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ რამდენიმე ხელშეკრულება შეიცავდა კომუნალურებთან და მარკეტინგთან დაკავშირებულ გადახდებს, რომლებიც დამოკიდებული იყო ამონაგებზე. ვინაიდან ეს გადასახადები ცვალებადია და ისინი არ არის დამოკიდებული რამე ინდექსზე ან განაკვეთზე, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მართებული იქნებოდა მათი გამორიცხვა საიჯარო გადახდებიდან.

გადახდილი ავანსები

გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. გადახდილი ავანსები მაშინ კლასიფიცირდება გრძელვადიანად, როდესაც გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება ერთი წლის შემდეგაა მოსალოდნელი ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსები უკავშირდება აქტივს, რომელიც, საწყისი აღიარებისას, თვითონ იქნება კლასიფიცირებული გრძელვადიანად. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როგორც კი ჯგუფი მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და მოელის აქტივიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღებას. სხვა გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც მიიღება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება. თუ არსებობს იმის ნიშანი, რომ შესაძლოა ვერ იქნეს მიღებული გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივი, საქონელი ან მომსახურება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მიმდინარე წლის მოგებაში ან ზარალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით განაწილებული მოგება იმ პარტნიორებზე, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებს უნდა გადაეხადოს მაშინ, როდესაც დგება ამ ორიდან რომელიმე პირობა: (ა) კლიენტისგან ხდება მოთხოვნების ამოღება ან (ბ) კლიენტს მიეწოდება საქონელი ან მომსახურება. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხა ზოგადად მიიღება გადასახდელი დღგ-ის საფუძველზე, დღგ ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-ისგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ. როდესაც იქმნება მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიან თანხასთან მიმართებით, დღგ-ის ჩათვლით.

ხარჯები და აქტივები აღირიცხება დღგ-ის თანხის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც შეუძლებელია დღგ-ის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვის გადასახადის აღიარება აქტივის შეძენის ღირებულების ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც მოთხოვნები და ვალდებულებები აღრიცხულია ბრუნვის გადასახადის ჩათვლით, საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი ბრუნვის გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მოთხოვნების თუ ვალდებულებების ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები გაცხადდება მაშინ, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია საკუთარ კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებისთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია საკუთარი კაპიტალის შემოსულობიდან გამოქვითვების სახით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები

ჯგუფის წამყვანი ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ მიერ გამოცხადებული აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების სქემა წარმოდგენილია წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით გადახდის გარიგებებით.

ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობამ შეიძლება მიიღოს აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმოს წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. აქციების გამოყოფა ხდება მშობელი საწარმოს მიერ. გამოყოფილი აქციები, რომელთა დაფარვის ვალდებულება ჯგუფს არ აქვს, აღირიცხება, როგორც ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით (მაშინაც კი, თუ ჯგუფმა შეიძლება გამოყოფილ წილობრივ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული დანახარჯი დაუკომპენსიროს ანაზღაურების დამფარავ სუბიექტს, რომლის აღიარებაც ხდება გადახდის შესაბამისი თარიღისთვის კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით). გრანტები, რომლებიც გაცემულია ჯგუფის შვილობილი საწარმოების მიერ და დაფარულია შვილობილი საწარმოების აქციებით, აღირიცხება, როგორც ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, ვინაიდან ჯგუფს განზრახული აქვს ნაღდი ფულით გამოსიყიდოს ეს აქციები.

მშობელი საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელები, რომლებიც ასევე არიან ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრები, იღებენ აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის“ აქციების სახით, რომელთა ანგარიშსწორება ხდება ჯგუფის მშობელი საწარმოს მიერ და ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება, როგორც ჯილდოები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით. ჯგუფი თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებს თავის პროპორციულ წილს მთლიან აქციებზე დაფუძნებულ დანარიცხებში შესაბამისი დასაქმებულებისთვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები (გაგრძელება)

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

დასაქმებულებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის თარიღისთვის გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დამატებით შეტანილი კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის დასაქმებულებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების მთლიანი ხარჯი ასახავს უფლების გადაცემის პერიოდის გასვლას და ჯგუფის შეფასებით წილობრივი ინსტრუმენტების იმ რაოდენობას, რა რაოდენობაზეც საბოლოოდ გადაიცემა უფლება. კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების ცვლილების დინამიკას.

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის დღეს გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დასაქმებულთა კომპენსაციის დარიცხვების შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით აღიარებული ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით განხორციელებული ოპერაციების მთლიანი ხარჯი ასახავს უფლების გადაცემის პერიოდის გასვლას და ჯგუფის შეფასებით წილობრივი ინსტრუმენტების იმ რაოდენობას, რა რაოდენობაზეც საბოლოოდ გადაიცემა უფლება. კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების ცვლილების დინამიკას.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები არის დაუზუსტებელი ვადის და ოდენობის მქონე არაფინანსური ვალდებულებები. ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. ანარიცხები ფასდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგრამდელი განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ასეთი ვალდებულებებისთვის დამახასიათებელ სპეციფიკურ რისკებს. ანარიცხების ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარებულია საპროცენტო დანახარჯების ნაწილში.

გადასახადები და ხარჯები, როგორებიცაა გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა ან მარეგულირებლის მოსაკრებელი, გადახდის ვალდებულების წარმოშობის წინა პერიოდის ინფორმაციის საფუძველზე, აღიარდება ვალდებულების სახით, როდესაც ადგილი აქვს მავალდებულებელ მოვლენას, რომელიც წარმოშობს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას, როგორც ეს აღნიშნული გადასახადის გადახდის ვალდებულების მარეგულირებელი კანონმდებლობით არის გათვალისწინებული. თუ გადასახადი გადახდილია მავალდებულებელი მოვლენის დადგომამდე, მისი აღიარება ხდება გადახდილი ავანსების ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. EBITDA განისაზღვრება, როგორც შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე და მიიღება, როგორც ჯგუფის მოგება დაბეგვრამდე, რომელიც არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და გარკვეული სხვა მუხლები, რომლებიც ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით არ წარმოადგენს რეგულარული საოპერაციო შედეგების ტენდენციებს.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

ამონაგები

ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება ჯგუფის ჩვეული საქმიანობის პირობებში. ამონაგების აღიარება ხდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების თანხა, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის კლიენტისთვის დაპირებულ საქონელზე კონტროლის გადაცემის ან მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ, გარდა მესამე მხარეების სახელით მიღებული თანხებისა.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, დღგ-ის გარეშე და ასევე, საჭიროების შემთხვევაში: საექსპორტო მოსაკრებლისა და სხვა მსგავსი სავალდებულო გადახდების გარეშე.

ამონაგები გაყიდვებიდან

გაყიდვა აღიარდება კონტროლის გადაცემის მომენტში, 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 ტრანსპორტირებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა, და ან მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების ვადა ამოწურულია, ან ჯგუფს ყველა ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია. საცალო მომხმარებლებზე გაყიდვებიდან ამონაგებისთვის, რომელიც ასევე ცნობილია, როგორც ლურჯი ჯვრის პროგრამის ფარგლებში გაყიდვები, კონტროლი მიიჩნევა გადაცემულად და ამონაგები აღიარებულად, როდესაც საქონელს იყიდის შესაბამისი საცალო ვაჭრობის ობიექტის საბოლოო მომხმარებელი.

ფასდათმობით გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, მოსალოდნელი ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის ოდენობა განისაზღვრება დაგროვილი გამოცდილების საფუძველზე, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები მხოლოდ იმდენად აღიარდება, რამდენადაც მაღალია ალბათობა, რომ ფულადი სახსრების მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. ფულადი სახსრების დაბრუნების ვალდებულება (რომელიც შედის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში) აღიარდება მოცულობის გამო ფასდათმობისთვის, რომელიც მომხმარებელს უნდა გადაეხადოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფაქტობრივ გაყიდვებთან მიმართებით.

მოთხოვნების აღიარება ხდება საქონლის მიწოდების დროს, ვინაიდან ეს ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც საზღაური უპირობოა, რადგან გადახდის თარიღის დასადგომად მხოლოდ გარკვეული დროის გასვლაა საჭირო.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

დაფინანსების კომპონენტები

ჯგუფის მოლოდინით, მას არ ექნება ისეთი ხელშეკრულებები, რომელთა მიხედვითაც, დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის ვადა აღემატება ერთ წელს. ამის შედეგად, ჯგუფი არ აკორექტირებს გარიგების ფასებს ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად.

მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამა

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით „ზღარბის ბარათების კამპანია“, რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების („ვამლების“) დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. დაგროვებული სამომხმარებლო ლოიალურობის ქულები აღიარდება გადავადებულ შემოსავლებად და ამონაგებად მათი აღიარება ხდება გამოყენებული ქულების ოდენობის მიხედვით. ერთგულების ქულები წარმოქმნის ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებას, ვინაიდან ისინი არსებით უფლებას ანიჭებენ მომხმარებელს.

გარიგების ფასის ნაწილი ნაწილდება მომხმარებლებისთვის გაცემულ ერთგულების ქულებზე ფარდობითი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე და მისი აღიარება ხდება სახელშეკრულებო ვალდებულებად ქულების გამოყენებამდე. ამონაგების აღიარება ხდება მომხმარებლის მიერ ქულებით პროდუქტების შეძენისთანავე:

ჯგუფი პერიოდულად გადააფასებს ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულებას, რა დროსაც ითვალისწინებს იმ ქულების ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელთა გამოყენებაა მოსალოდნელი, რაც ჩვეულებრივ მიიღება წარსულში ქულების გამოყენების ჩვევების შეფასებით. გადახედვის შედეგად ლოიალურობის პროგრამის ვალდებულების დაკორექტირების აღიარება ხდება პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

გარიგების ფასის ნაწილი ნაწილდება მომხმარებლებისთვის გაცემულ ერთგულების ქულებზე ფარდობითი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე და მისი აღიარება ხდება სახელშეკრულებო ვალდებულებად ქულების გამოყენებამდე. ამონაგების აღიარება ხდება მომხმარებლის მიერ ქულებით პროდუქტების შეძენისთანავე:

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

გაყიდული საქონლის თვითღირებულება წარმოადგენს გაყიდული მედიკამენტების და სხვა პროდუქტების ფიფო (პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში) მეთოდით გამოთვლილ თვითღირებულებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

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

განგრძობითი ოპერაციების გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ფასჩამოკლებები და სხვა ფასდაკლებები შესყიდვებზე

ჯგუფს გაფორმებული აქვს ხელშეკრულებები მიმწოდებლებთან, რომლითაც შესყიდულ საქონელთან დაკავშირებით მიიღება ფასჩამოკლებები და სხვადასხვა ფასდაკლებები. მიმწოდებლებისგან მიღებული ამგვარი ფასდათმობები უკავშირდება პროდუქტის საბაზო ფასის ცვლილებას და ის მიიჩნევა ამ პროდუქტის შესყიდვის ფასის ნაწილად. კონკრეტულ შემთხვევებში, ფასდათმობის მიღება ჯგუფისთვის პირობითია, რაც აკმაყოფილებს პროდუქტის შესყიდვასთან დაკავშირებული კონკრეტულ შესასრულებელ ვალდებულებებს.

ეს მოიცავს ყიდვის ან გაყიდვის შეთანხმებული სამიზნე მოცულობების მიღწევას. ფასდათმობების აღიარება ხდება დარიცხვის მიხედვით, როდესაც აღმოჩნდება, რომ ფასდათმობებზე წვდომისთვის დამახასიათებელი ყველა ვალდებულება დაკმაყოფილებულია და ფასდათმობა შესაძლოა საიმედოდ შეფასდეს ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. პრეზენტაციის მიზნით, გასაყიდი ფასი ნაჩვენებია ფასჩამოკლებებისა და სხვა სახის ფასდაკლებების გამოკლებით.

თუ ფასდათმობებზე უფლება გადაიცემა პერიოდის ბოლოსთვის ჯგუფის მფლობელობაში არსებული მარაგებიდან, ფასდათმობების გათვალისწინება ხდება ამ მარაგების ღირებულებაში და მისი აღიარება ხდება აღნიშნული მარაგების გაყიდვისთანავე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

გასაყიდად არსებული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები

გრძელვადიან აქტივებსა და გასასხვისებელ ჯგუფს გასაყიდად არსებულის კატეგორიას ჯგუფი იმ შემთხვევაში მიაკუთვნებს, თუ მათი საბალანსო ღირებულების ამოღება ძირითადად გაყიდვის ოპერაციიდან და არა მათი უწყვეტი გამოყენებით მოხდება. გასაყიდად განკუთვნილი გრძელვადიანი აქტივები და გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფები ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით. გაყიდვის დანახარჯები არის ნაზარდი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის მიკუთვნებადი აქტივის (გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის) გასხვისებისთვის, ფინანსური დანახარჯების გამოკლებით.

გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირების კრიტერიუმში დაკმაყოფილებულად ჩაითვლება მხოლოდ მაშინ, თუ გაყიდვის მაღალი ალბათობა არსებობს და აქტივი ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი არსებულ მდგომარეობაში ხელმისაწვდომია დაუყოვნებლივ გასაყიდად. გაყიდვის გარიგების შესასრულებლად საჭირო ნაბიჯები იმაზე უნდა მიანიშნებდეს, რომ არ არის მოსალოდნელი გაყიდვაში ცვლილებების შესვლა ან გაყიდვის გადაწყვეტილების შეცვლა. ხელმძღვანელობას გადაწყვეტილი უნდა ჰქონდეს აქტივის გაყიდვა და აქტივი უნდა გაიყიდოს კლასიფიკაციიდან ერთი წლის განმავლობაში.

გასაყიდად არსებულის კატეგორიაში შესული ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა ან ამორტიზაცია არ ხდება.

გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიაში შესული აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ცალკე, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მიმდინარე მუხლები.

დამატებითი დეტალები წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში. ფინანსური ანგარიშგების ყველა სხვა განმარტებითი შენიშვნა მოიცავს განგრძობითი ოპერაციების თანხებს, თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

ვაჭრობა განგრძობით და შეწყვეტილ ოპერაციებს შორის

განგრძობითი და შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგები მოიცავს ამონაგებს, მასთან დაკავშირებულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას, საპროცენტო შემოსავალს, საპროცენტო ხარჯს და სხვა ხარჯებს, რომლებიც უკავშირდება ვაჭრობას განგრძობით და შეწყვეტილ ოპერაციებს შორის. ასეთი ოპერაციები ცხადდება განგრძობითი ოპერაციების შედეგებში კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, რათა ასახოს სამომავლო განგრძობითი შეთანხმებების არსი ფარმაცევტულ (განგრძობითი), ჯანდაცვის და დაზღვევის (შეწყვეტილი) მიმართულებებს შორის.

დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ხელფასები, შვებულება, შენატანები საქართველოს სახელმწიფო საპენსიო ფონდში, ანაზღაურებული შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები ირიცხება იმ წელს, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია ჯგუფის დასაქმებულთა მიერ. ჯგუფს არ აქვს საპენსიო ან მსგავსი გადახდების განხორციელების იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, გარდა კანონმდებლობით დადგენილი შენატანების გეგმით გათვალისწინებული გადახდებისა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს პერიოდის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას. ქვემოთ განხილულია საანგარიშგებო თარიღისთვის მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და განუსაზღვრელობის შეფასების სხვა ძირითადი წყაროები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფინანსურ პერიოდში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს.

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ანარიცხების გაუფასურება ეფუძნება ჯგუფის მიერ კონკრეტული მომხმარებლისგან თანხების ამოღების შესაძლებლობის შეფასებას. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მოთხოვნები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის მთავარი კრიტერიუმია მომხმარებლების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა).

მომხმარებლების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ასეთი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება სათანადო დარეზერვების ნორმა, რომელიც ასახავს დავალიანების დაფარვის კონკრეტულ კატეგორიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს. თუ ასეთი მტკიცებულება არ არსებობს, შესაბამისი მოთხოვნები ფასდება კოლექტიურად, როგორც კარგი ხარისხის მქონე, მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონე მოთხოვნებში, დეფოლტის შემთხვევაში ზარალისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის თანხა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 3,738 ლარი (2023 წ.: 3,030 ლარი). იხილეთ მე-9 და 26-ე შენიშვნები.

სასამართლო დავებთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებების შეფასება

ჩვეული საქმიანობის პროცესში ჯგუფის წინააღმდეგ შეაქვთ სარჩელები და საჩივრები, რომელთა ხასიათს ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს და აფასებს მათი შედეგების ალბათობებს და რისკებს, ანუ მათთან დაკავშირებულ პირობით ვალდებულებებს. ჯგუფი იურიდიული რისკის და მასთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაციას წარმოადგენს მე-19 შენიშვნაში.

ვალდებულებები ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებების მიხედვით

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და ვარაუდები წარმოდგენილია 31-ე შენიშვნაში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

იჯარები – გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები

იჯარის გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონები შეყვანილია ჯგუფის შიდა ძირითადი საშუალებების მთელ რიგ იჯარებში. ისინი გამოიყენება ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვასთან დაკავშირებული ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის. გაგრძელების და შეწყვეტის ოფციონების უმეტესობა მხოლოდ ჯგუფის მიერ შეიძლება იყოს გამოყენებული და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის პირობის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც განაპირობებს ვადის გაგრძელების ოფციონის აღსრულების და არა იჯარის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულების ეკონომიკურ სტიმულს. იჯარის გაგრძელების ოფციონი (ან იჯარის ვადამდე შეწყვეტის ოფციონის გამოყენების შემდგომი პერიოდი) იჯარის პირობებში აისახება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს დასაბუთებული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

იჯარა – ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის შეფასება

ჯგუფს არ შეუძლია პირდაპირ განსაზღვროს საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი, ამიტომ იგი საიჯარო ვალდებულებების შესაფასებლად იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს. ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც ჯგუფს მოუხდებოდა აქტივის გამოყენების უფლების ანალოგიური ღირებულების აქტივის მისაღებად საჭირო ფულის სასესხებლად ამავე პერიოდით და ასეთივე უზრუნველყოფით მსგავს ეკონომიკურ გარემოში.

შესაბამისად, ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთი ასახავს იმას, თუ რისი „გადახდა მოუხდებოდა“ ჯგუფს, რაც იმას ნიშნავს, რომ შეფასებისთვის არ არის ხელმისაწვდომი დაკვირვებადი (ემპირიული) განაკვეთები (მაგალითად, ისეთი შვილობილი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც არ შედიან საფინანსო ოპერაციებში) ან შეფასებისას განაკვეთები ისე უნდა დაკორექტირდეს, რომ ასახავდეს იჯარის პირობებს (მაგალითად, როდესაც იჯარა არ არის წარმოდგენილი შვილობილი საწარმოს სამუშაო ვალუტაში).

ჯგუფი ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს აფასებს დაკვირვებადი (ემპირიული) ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით (მაგალითად, ბაზარზე არსებული საპროცენტო განაკვეთები), როდესაც ისინი ხელმისაწვდომია და უხდება გარკვეული საწარმოსთვის სპეციფიკური შეფასებების გაკეთება (მაგალითად, შვილობილი საწარმოს ინდივიდუალური საკრედიტო რეიტინგი).

ამონაგების აღიარება – ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის განსაზღვრა – მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამა

ჯგუფმა შეაფასა პროგრამა „ზღარბის“ ლოიალურობის პროგრამაში ფარგლებში მინიჭებული ერთგულების ქულების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასი. გაცემული ერთგულების ქულების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასი გამოითვლება სავარაუდო გამოსყიდვის მაჩვენებლის გამრავლებით ერთგულების ქულებისთვის მინიჭებულ ფულად ღირებულებაზე. გამოსყიდვის მაჩვენებლის შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემოსავალს გამოუსყიდავი ქულებიდან, ანუ ქულების იმ ნაწილს, რომელიც გაიცა, მაგრამ არ გამოსყიდულა. წინასწარი შეფასებისას ჯგუფი მიმართავს სტატისტიკური პროგნოზირების მეთოდებს, რომლის დროსაც მთავარ ამოსავალ მონაცემად იყენებს მომხმარებლების ისტორიული გამოსყიდვის მაჩვენებლებს. გამოსყიდვის მაჩვენებელი კვარტალურად განახლდება და გამოუსყიდავ ქულებთან დაკავშირებული ვალდებულება შესაბამისად კორექტირდება.

გაცემული ქულების ღირებულების შესაფასებლად ჯგუფი მხედველობაში იღებს პროდუქტების მიქსს, რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება მომავალში ერთგულების ქულების სანაცვლოდ და მომხმარებლების პრეფერენციების მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება – ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის განსაზღვრა – მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამა (გაგრძელება)

ჯგუფი უზრუნველყოფს იმას, რომ ერთგულების ქულებისთვის მინიჭებული ღირებულება თანაბარზომიერი იყოს გამოსასყიდი პროდუქტების ინდივიდუალური გასაყიდი ფასებისა (ანუ თითოეული ქულის ღირებულება ეკვივალენტურია ნებისმიერი გამოსასყიდი პროდუქტის ინდივიდუალური გასაყიდი ფასისა, გაყოფილი საჭირო ქულების რაოდენობაზე).

მომხმარებელთა წახალისების პროგრამით გათვალისწინებული ვალდებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 12,270 ლარი (2023 წ.: 12,418 ლარი). იხილეთ 21-ე შენიშვნა.

მარაგები – წმინდა გასაყიდი ღირებულების და მოძველების შეფასება

ჯგუფი აფასებს მარაგების წმინდა გასაყიდ ღირებულებას. ჯგუფი მარაგების ყოველი ერთეულისთვის აფასებს მარაგების საბაზრო ღირებულებას საანგარიშგებო თარიღისთვის. მარაგების გაყიდვის დანახარჯების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა ხარჯს, რომლებიც საჭიროა მარაგების გასაყიდად. ეს შეიძლება მოიცავდეს ტრანსპორტირების, რეკლამის, საკომისიოსა და შეფუთვის ხარჯებს. ჯგუფი მარაგების მოძველების ანარიცხს აფასებს ვადის გასვლის თარიღის, ბრუნვისა და ერთეულის მომგებიანობის მეთოდის საფუძველზე.

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის გამოითვლის ანარიცხებს მარაგების მოძველებისთვის. ჯგუფი მარაგების მოძველების ანარიცხს აფასებს ვადის გასვლის თარიღის, ბრუნვისა და ერთეულის მომგებიანობის მეთოდის საფუძველზე. ანარიცხის განაკვეთები განისაზღვრება ერთეული პროდუქტის მახასიათებლებისა და ვადიანობის შესაბამისად. გარდა ამისა, ჯგუფი ითვალისწინებს ისეთი ფაქტორების უარყოფით გავლენას, როგორიცაა დაზიანება, გაფუჭება, მოძველება ან მომხმარებლების მოთხოვნის შემცირება.

მარაგების წმინდა გასაყიდი ღირებულების ანარიცხების ოდენობა 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 4,102 ლარი (2023 წ.: 4,467 ლარი). იხილეთ მე-15 შენიშვნა.

5. საწარმოთა გაერთიანება და ერთობლივ ოპერაციაში ინვესტიციის შეძენა

სადაზღვევო პორტფელის შეძენა

2024 წლის 1 მაისს ჯგუფმა შეიძინა სადაზღვევო პორტფელი სს „სადაზღვევო კომპანია ავტოგრაფისგან“, რომელიც მოიცავდა მატერიალურ და არამატერიალურ აქტივებს (მათ შორის, მომხმარებელთან ურთიერთობის ინდივიდუალურად იდენტიფიცირებად აქტივებს), სამუშაო ძალას და ანდერაიტინგისა და მომხმარებელთა მართვის პროცესებს. ხელმძღვანელობამ განსაჯა, რომ ეს ელემენტები შეადგენდა საქმიანობის განუყოფელ ერთობლიობას, რომელსაც შეუძლია პროდუქციის შექმნაში მონაწილეობის მიღება და ამიტომ აკმაყოფილებდა ფასს 3-ის კრიტერიუმებს საწარმოთა გაერთიანებისთვის. ბიზნესის შეძენა მოხდა გადაყიდვის მიზნით და ამიტომ წარმოდგენილია, როგორც შეწყვეტილი ოპერაცია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ყველა იდენტიფიცირებადი აქტივი და ვალდებულება შეფასდა სამართლიანი ღირებულებით. სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე, რომლებიც შეფასებულია ფასს 17-ის გამოყენებით მათი მოკლევადიანი დაფარვის გამო, გამოყენებულია პრემიების განაწილებაზე დაფუძნებული მიდგომა. შეძენის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი 15,870 ლარის ოდენობით ასახავს მოსალოდნელ სინერგიებს, ბაზრის გაფართოებას და საოპერაციო ეფექტურობას (მე-12 შენიშვნა).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება და ერთობლივ ოპერაციაში ინვესტიციის შეძენა (გაგრძელება)**შეძენილი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები**

შეძენის თარიღისთვის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	სულ
გადაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული აქტივი	177
ძირითადი საშუალებები (მე-10 შენიშვნა)	424
არამატერიალური აქტივები (მე-12 შენიშვნა)	648
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულება	(10,161)
სხვა ვალდებულებები	(47)
<i>შეძენილი წმინდა სადაზღვევო აქტივები</i>	<i>(9,984)</i>
<i>შეძენილი სხვა წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება</i>	<i>1,026</i>
სულ წმინდა იდენტიფიცირებადი აქტივები	(8,958)
გადახდილი საფასური	6,912
გუდვილი (მე-12 შენიშვნა)	15,870

არამატერიალური აქტივები მოიცავს მომხმარებლებთან ურთიერთობის არამატერიალურ აქტივს 390 ლარის ოდენობით, რომელიც აღიარდა საწარმოთა გაერთიანების შედეგად.

სადაზღვევო პორტფელის შეძენასთან დაკავშირებული 1,002 ლარის ვალდებულებები გასხვისდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში (მე-6 შენიშვნა).

ერთობლივ ოპერაციაში წილის შეძენა

2024 წლის 1 მაისს ჯგუფმა შეიძინა წილი სავალდებულო დაზღვევის ცენტრის სადაზღვევო ფონდში, რომელიც, როგორც შეფასდა, შეადგენს ბიზნესს ფასს 3-ის „საწარმოთა გაერთიანება“ თანახმად, არსებული სადაზღვევო ხელშეკრულებებიდან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღების უფლების გამო. გარიგება განისაზღვრა, როგორც ერთობლივი ოპერაცია ფასს 11-ის „ერთობლივი საქმიანობა“ თანახმად, ვინაიდან მხარეებს აქვთ უფლებები აქტივებზე და აკისრიათ გარიგების ვალდებულებები. გადაცემულმა საზღაურმა შეადგინა 654 ლარი.

ინდივიდუალური არამატერიალური აქტივები არ აღიარებულა გარიგების ხასიათის გამო, რომელიც ძირითადად შეიცავდა უფლებებს მომავალ ამონაგებზე. და ინდივიდუალურად იდენტიფიცირებადი არამატერიალური აქტივები არ გადაცემულა შეძენის თარიღისთვის. ის თანხა, რომლითაც გადაცემული საზღაური აღემატებოდა იდენტიფიცირებად წმინდა აქტივებში კომპანიის წილის სამართლიან ღირებულებას, აღიარდა, როგორც გუდვილი 654 ლარის ოდენობით. ნებისმიერი შემდგომი მონაწილეობა დაფინანსებაში ერთობლივი ოპერაციის კაპიტალური ან საოპერაციო დანახარჯების მიმართ აღირიცხება ხარჯების სახით (მე-12 შენიშვნა).

2024 წლის ივნისში სადაზღვევო პორტფელი და წილი ერთობლივ ოპერაციებში გასხვისდა სადაზღვევო მიმართულების გასვლის ფარგლებში. ზარალი გასხვისების შედეგად აისახა წლის ზარალსა და მთლიან სრულ ზარალში, რომელიც მიკუთვნებადია შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის (მე-6 შენიშვნა).

6. შეწყვეტილი ოპერაციები

ჯანდაცვისა და სადაზღვევო მიმართულებების გაყოფის შემდეგ ჯგუფმა ჯანდაცვის ბიზნესში მოქმედი თავისი შვილობილი საწარმოები გადასცა ახლად დარეგისტრირებულ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოს, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“, ხოლო სადაზღვევო ბიზნესში მოქმედი თავისი შვილობილი საწარმოები – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოს, სს „ა ჯგუფს“.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ აღნიშნული საწარმოს გაყოფა აკმაყოფილებს შეწყვეტილი ოპერაციების განმარტებას ფასს 5-ის მიხედვით, ვინაიდან გადაცემული ჯანდაცვისა და დაზღვევის მიმართულებები წარმოადგენს განცალკევებულ მსხვილ მიმართულებებს ჯგუფის ბიზნესისთვის. ამ ბიზნესების გასვლა აღირიცხა, როგორც ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის შემცირება იმ ოდენობით, რომელიც უდრიდა დივესტირებული აქტივების, როგორც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ოპერაციის, სააღრიცხვო ღირებულებას.

ჯგუფმა წარმოადგინა ჯანდაცვისა და დაზღვევის მიმართულებების აგრეგირებული შედეგები კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების ერთ მუხლად მიმდინარე და შესადარის პერიოდში და, შესაბამისად, კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგნაირად ჩასწორდა:

	რეკლასიფი- კაციაზე	შეწყვეტილი ოპერაციები	რეკლასიფი- კაციის შემდეგ
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	358,628	(358,628)	–
ამონაგები ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვიდან	812,348	11,344	823,692
სადაზღვევო ამონაგები	90,375	(90,375)	–
ამონაგები	1,261,351	(437,659)	823,692
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(233,609)	233,609	–
გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	(571,452)	(7,918)	(579,370)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯი	(62,249)	62,249	–
მომსახურების თვითღირებულება	(867,310)	287,940	(579,370)
საერთო მოგება	394,041	(149,719)	244,322
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	14,081	(11,053)	3,028
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(143,966)	53,979	(89,987)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(75,150)	23,148	(52,002)
ჯანდაცვის მომსახურებასთან, ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(7,071)	7,061	(10)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(7,504)	5,211	(2,293)
	(233,691)	89,399	(144,292)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე	174,431	(71,373)	103,058
ცვეთა და ამორტიზაცია	(79,877)	44,740	(35,137)
საპროცენტო შემოსავალი	10,691	(1,336)	9,355
საპროცენტო ხარჯი	(65,048)	35,145	(29,903)
წმინდა (ზარალი) შემოსულობა უცხოური ვალუტიდან და სავალუტო წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება	(6,691)	1,377	(5,314)
საქართველოს კონკურენციის ეროვნული სააგენტოსგან დაკისრებულ ჯარიმასთან დაკავშირებული ზარალი	(2,000)	–	(2,000)
ჯანდაცვასთან დაკავშირებული და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება, ინდივიდუალურად შეფასებული ხარჯები და სასამართლო დავების გამო დაკისრებული ხარჯები	(18,016)	18,016	–
გუდვილის გაუფასურება	(1,374)	–	(1,374)
შემოსულობა/(ზარალი) სამეურნეო ერთეულების გაყიდვიდან	4,506	(4,506)	–
ზარალი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის შედეგად	(5,879)	5,431	(448)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(2,706)	706	(2,000)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე	8,037	28,200	36,237
მოგების გადასახადის ხარჯი	(2,701)	1,894	(807)
წლის მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან	5,336	30,094	35,430
სხვა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება შემდეგი პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
უცხოური ქვედანაყოფების კონვერტაციისას წარმოშობილი საკურსო სხვაობები	65	–	65
მოგება და სრული შემოსავალი განგრძობითი ოპერაციებიდან	5,401	30,094	35,495
წლის ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	–	(30,094)	(30,094)
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	5,401	–	5,401

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

ჯანდაცვისა და სადაზღვევო მიმართულებების აქტივებისა და ვალდებულებების ძირითადი კლასები გაყოფის თარიღისთვის ასე გამოიყურებოდა:

აქტივები	ჯანდაცვის ბიზნესი	სადაზღვევო ბიზნესი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	24,178	12,038	36,216
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	44,180	44,180
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	97,471	–	97,471
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული აქტივები	–	8,291	8,291
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული აქტივები მარაგები	–	381	381
გადახდილი ავანსები	30,512	–	30,512
ძირითადი საშუალებები	12,510	–	12,510
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	507,731	4,709	512,440
აქტივის გამოყენების უფლება	94,140	22,802	116,942
სხვა აქტივები	31,229	2,050	33,279
სულ აქტივები	827,222	104,492	931,714
ვალდებულებები			
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	40,107	–	40,107
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	37,891	4,273	42,164
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	25,418	25,418
გადაზღვევის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	–	3,439	3,439
ნასესხები სახსრები	300,331	3,060	303,391
საიჯარო ვალდებულებები	32,163	1,949	34,112
სხვა ვალდებულებები	9,394	3,377	12,771
სულ ვალდებულებები	419,886	41,516	461,402
მანამდე ელიმინირებული აქტივები და ვალდებულებები, აღიარებული, როგორც შეწყვეტილი ოპერაციების ნაწილი*			
სხვა აქტივები და გაცემული სესხები	20,898	–	20,898
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	8,274	1,596	9,870
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(6,615)	(1,537)	(8,152)
სხვა ვალდებულებები	(133)	(1,585)	(1,718)
ჯანდაცვისა და სადაზღვევო მიმართულებების გაყოფასთან პირდაპირ დაკავშირებული წმინდა აქტივები	384,912	64,502	449,414

*2024 წელს შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში ჯგუფმა აღიარა ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესების შვილობილ საწარმოების სხვადასხვა აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ელიმინირდა წინა პერიოდებში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესების ოპერირების შედეგები 2024 წლისთვის, გაყოფის თარიღებამდე:

	ჯანდაცვის ბიზნესი	სადაზღვევო ბიზნესი	სულ
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	386,615	–	386,615
სადაზღვევო ამონაგები	–	64,281	64,281
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(237,820)	–	(237,820)
სადაზღვევო მომსახურების ხარჯი	–	(51,943)	(51,943)
საერთო მოგება	148,795	12,338	161,133
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	9,723	105	9,828
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(53,074)	(4,646)	(57,720)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(17,860)	(1,551)	(19,411)
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება	(5,749)	–	(5,749)
დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მოთხოვნები გაუფასურება	–	(203)	(203)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(4,848)	(73)	(4,921)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე	76,987	5,970	82,957
ცვეთა და ამორტიზაცია	(43,525)	(699)	(44,224)
საპროცენტო შემოსავალი	732	2,160	2,892
საპროცენტო ხარჯი	(31,822)	(108)	(31,930)
წმინდა შემოსულობა (ზარალი) უცხოური ვალუტიდან	(1,151)	174	(977)
ზარალი შეიღობილი საწარმოს გაყიდვიდან	–	(2,707)	(2,707)
წმინდა არარეგულარული ხარჯი	(5,879)	(198)	(6,077)
ზარალი მოგების გადასახადის ხარჯამდე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	(4,658)	4,592	(66)
მოგების გადასახადის ხარჯი	–	–	–
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან	(4,658)	4,592	(66)
	ჯანდაცვის ბიზნესი	სადაზღვევო ბიზნესი	სულ
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, მიკუთვნებადი:			
- კომპანიის აქციონერებისთვის	(8,644)	4,592	(4,052)
- არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის	3,986	–	3,986

2024 წელს ჯგუფმა გაყიდა შეიღობილი საწარმო სს „არდი“ 26,400 ლარის ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე და აღიარა 2,707 ლარის ზარალი, რომელიც ასახულია შეწყვეტილი ოპერაციებიდან წლის ზარალსა და მთლიან სრულ ზარალში.

7. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2024	2023
ნაღდი ფული	2,717	3,760
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	16,485	74,491
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	19,202	78,251

ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებით ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაქტების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ამასთან, მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

8. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2024	2023
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, ადგილობრივი ვალუტა	100	22,335
ვადიანი დეპოზიტები ბანკში, უცხოური ვალუტა	–	4,710
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	100	27,045

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ წარმოდგენილია მოკლევადიანი შენატანებით (რომელთა დაფარვის თარიღამდე დარჩენილი ვადით 1-დან 12 თვემდე მერყეობს საანგარიშგებო თარიღისთვის) და საშუალოვადიანი შენატანებით ბანკში, რომლებსაც ერიცხება 4.3%-დან 14.0%-მდე წლიური პროცენტი (2023 წ.: 4.3%-დან 14.0%-მდე).

9. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები

	2024	2023
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, მთლიანი	49,291	36,572
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	(3,738)	(3,030)
სულ ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, წმინდა	45,553	33,542

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები უპროცენტოა და მათი ამოღება ხდება 30-90 დღეში.

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ანალიზი, მათი დაფარვის ვადების მიხედვით, მოცემულია 31-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს აგირავებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული დაგირავებული მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 43,663 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 40,747 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ძირითადი საშუალებები

	მიწა და საოფისე შენობები	საავადმყოფო- ფოები და კლინიკები	ავიჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუ- ტერები	სამედიცინო აღჭურ- ვილობა	სატრან- სპორტო საშუალებები	საიჯარო ქონების გაუმჯო- ბესება	დაუმთავ- რებელი აქტივები	სულ
თვითღირებულება									
1 იანვარი, 2023 წ.	21,653	373,126	43,282	38,911	230,975	8,946	38,201	354	755,448
შესყიდვები	743	17,805	31,829	704	8,118	6,846	30,236	–	96,281
რეკლასიფიკაცია	354	–	–	–	–	–	–	(354)	–
გასვლა სამეურნეო ერთეულის გაყიდვის შედეგად (1-ელი შენიშვნა)	–	(21,652)	(817)	(433)	(11,113)	(92)	–	–	(34,107)
გასვლები	(11,011)	(17,630)	(1,044)	(532)	(2,667)	(420)	(387)	–	(33,691)
31 დეკემბერი, 2023 წ.	11,739	351,649	73,250	38,650	225,313	15,280	68,050	–	783,931
შესყიდვები	–	11,204	13,251	4,988	21,592	2,241	16,005	–	69,281
გადატანა გასაყიდად გამოზნულ აქტივებში (მე-14 შენიშვნა)	–	–	(1,173)	(39)	–	(54)	(238)	–	(1,504)
შემდენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	–	–	55	313	–	56	–	–	424
გასვლები	–	–	(1,522)	(1,139)	(259)	(203)	(7,188)	–	(10,311)
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	(10,837)	(362,853)	(45,824)	(16,830)	(246,646)	(8,147)	(42,722)	–	(733,859)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	902	–	38,037	25,943	–	9,173	33,907	–	107,962
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი, 2023 წ.	1,104	27,272	14,349	24,895	99,048	6,541	10,994	–	184,203
ცვეთის ხარჯი	147	3,389	4,292	7,360	22,559	2,047	3,757	–	43,551
გასვლა სამეურნეო ერთეულის გაყიდვის შედეგად (1-ელი შენიშვნა)	–	(1,034)	(486)	(392)	(6,253)	(19)	–	–	(8,184)
გასვლები	(1,179)	(945)	(191)	(464)	(13)	(130)	(84)	–	(3,006)
31 დეკემბერი, 2023 წ.	72	28,682	17,964	31,399	115,341	8,439	14,667	–	216,564
ცვეთის ხარჯი	6	4,801	5,495	4,773	23,730	1,798	4,092	–	44,695
გადატანა გასაყიდად გამოზნულ აქტივებში (მე-14 შენიშვნა)	–	–	(43)	(36)	–	(25)	(69)	–	(173)
გასვლები	–	–	(488)	(616)	–	(174)	(489)	–	(1,767)
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	(41)	(33,483)	(12,391)	(21,768)	(139,071)	(6,056)	(8,609)	–	(221,419)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	37	–	10,537	13,752	–	3,982	9,592	–	37,900
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება:									
31 დეკემბერი, 2023 წ.	11,667	322,967	55,286	7,251	109,972	6,841	53,383	–	567,367
31 დეკემბერი, 2024 წ.	865	–	27,500	12,191	–	5,191	24,315	–	70,062

ჯგუფი საოფისე და საავადმყოფოებისა და კლინიკების შენობებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული შენობების საბალანსო ღირებულება ნულ ლარს შეადგენდა (2023 წ.: 322,967 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. იჯარა

განგრძობითი ოპერაციები

ჯგუფს აქვს საიჯარო ხელშეკრულებები თავის ოპერაციებში გამოყენებულ შენობა-ნაგებობებზე, რომელთა უმეტესობა აფთიაქს და სხვა სავაჭრო წერტილებს წარმოადგენს. შენობების იჯარის ვადა, როგორც წესი, ერთიდან თხუთმეტ წლამდეა. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ჯგუფს გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე აღჭურვილობა. ჯგუფი ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დაშვებულ გამოწვევებს. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა ან ქვეიჯარა. არცერთი ხელშეკრულებით არ არის ჯგუფი ვალდებული, რომ რამე ფინანსურ კოეფიციენტებს აკმაყოფილებდეს.

შეწყვეტილი ოპერაციები

ჯგუფს საიჯარო ხელშეკრულებები ჰქონდა გაფორმებული იმ შენობებზე, რომლებსაც თავის საქმიანობაში იყენებს, ძირითადად სათავო ოფისზე, საავადმყოფოებზე, კლინიკებსა და საწყობებზე. შენობების იჯარის ვადა, როგორც წესი, 5-დან 10 წლამდეა. ჯგუფის საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილი იყო მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესებისთვის მიკუთვნებადი ყველა იჯარა გასხვისდა შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში (მე-6 შენიშვნა).

ჯგუფმა გააანალიზა იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებების არსებობა. ყველა ხელშეკრულება შეიცავს ან ფულად ან ეკონომიკურ ჯარიმას ხელშეკრულების მთლიან ვადაზე. ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, მეიჯარეს ხშირად ეკისრება ფულადი ჯარიმის გადახდა მოიჯარისთვის, რათა მას აუნაზღაუროს საიჯარო ქონების გაუმჯობესებაზე გაწეული ხარჯები. თითქმის ყველა საიჯარო ხელშეკრულების გაუქმების შემთხვევაში, ორივე მხარისთვის არის გათვალისწინებული ეკონომიკური ჯარიმა. მოიჯარისთვის ეკონომიკურ ჯარიმას წარმოადგენს ის მნიშვნელოვანი დრო და ძალისხმევა, რომელსაც იგი მოახმარს ახალი ობიექტის მოძიებას და საიჯარო ქონების გაუმჯობესებას ახალი ობიექტის კონკრეტული საჭიროებებისთვის მოსარგებად. მეიჯარისთვის ეკონომიკური ჯარიმა გულისხმობს გადახდისუნარიან მოიჯარესთან სტაბილური ურთიერთობის დაკარგვას. საოფისე ფართის შემთხვევაში, ეკონომიკური ჯარიმა ნიშნავს მნიშვნელოვან დროს, ძალისხმევას და ხარჯს, რომელიც უკავშირდება ოფისის და მისი ინფრასტრუქტურის სხვა ადგილზე გადატანას. პრაქტიკაში, როგორც ჯგუფის ისტორიული სტატისტიკა გვიჩვენებს, ზემოაღნიშნული ფულადი და ეკონომიკური ჯარიმები გამოიხატება სტაბილური ურთიერთობების და საიჯარო ხელშეკრულებების ვადამდე შეწყვეტით, რაც მხოლოდ 3%-მდე შემთხვევებში ხდება. ჯგუფს არ გამოუვლენია ხელშეკრულებები, რომლებიც ფიქსირებული გადახდების გარდა შეიცავს ისეთ ცვალებად გადახდებსაც, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. იჯარა (გაგრძელება)

ქვედა ცხრილში ნაჩვენებია აქტივების გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულებების ცვლილების დინამიკა:

	აქტივის გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
1 იანვარი, 2023 წ.	130,167	131,115
შესყიდვები	83,251	84,568
გასვლები	(7,821)	(7,719)
ცვეთის ხარჯი	(30,777)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	10,467
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	(646)
გადახდები	–	(34,394)
სხვა	–	323
31 დეკემბერი, 2023 წ.	174,820	183,714
შესყიდვები	50,978	49,586
გასვლები	(23,904)	(27,152)
ცვეთის ხარჯი	(34,541)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	12,401
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	7,283
გადახდები	–	(42,553)
გადატანა ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებში	(1,806)	–
გადატანა გასაყიდად გამიზნულ აქტივებში (მე-14 შენიშვნა)	(2,829)	(3,005)
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	(33,279)	(34,112)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	129,439	146,162

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

2024 წელს ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესებთან დაკავშირებული 40,697 ლარის გუდვილის აღიარება შეწყდა, როგორც შეწყვეტილი ოპერაციების ნაწილი (მე-6 შენიშვნა).

ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო მიმართულებების (რომელიც არის ის დონე, რომლისთვისაც მიკუთვნებადია გუდვილი, რომელიც მიმოიხილება ხელმძღვანელობის მიერ და რომლისთვისაც მოწმდება გაუფასურება) გუდვილის საბალანსო ღირებულება და სხვა არამატერიალური აქტივები:

	საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ეფექტური წლიური ზრდის ტემპი	გაუფასურების ტესტი- რებისთვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი	2024	2023
ფარმაციის და დისტრიბუციის გუდვილი	5%	17.5%	77,752	77,752
„ვიანის“ გუდვილი	–	–	–	3,328
„საქართველოს კლინიკების“ გუდვილი	–	–	–	10,224
კლინიკების გუდვილი	–	–	–	5,710
სამედიცინო დაზღვევის გუდვილი	–	–	–	3,462
დიაგნოსტიკის გუდვილი	–	–	–	1,449
სულ გუდვილი			77,752	101,925

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

12. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულებები განისაზღვრა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულ ხუთწლიან ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე. ჯგუფის ანაზღაურებადი ღირებულება აღემატება საბალანსო ღირებულებას 756,762 ლარით, 17.5%-იანი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენების შემთხვევაში. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც ჯგუფის გამოყენების ღირებულებას უტოლებს საბალანსო ღირებულებას, არის 66.1%.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- ▶ კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოყენებული იქნა პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების დისკონტირების განაკვეთად. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოთვლილია კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით დარგის ბეტა კოეფიციენტზე დაყრდნობით. კაპიტალის საშუალო შეწონილმა ღირებულებამ მოგების გადასახადამდე შეადგინა 17.5%.
- ▶ 2025-2029 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზები მოდელირებული იყო 6.4%-იანი ზრდის ტემპის გათვალისწინებით, ხოლო 2029 წლიდან მოდელირება ეყრდნობოდა საპროგნოზო პერიოდის შემდგომ 3%-იან ზრდის ტემპს.
- ▶ საშუალო, სტაბილური 5%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდევია იქნა 2024 წლისა და მისი შემდგომი წლებისთვის გაკეთებული გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

ბიზნესგეგმის პირველი სამი წლისთვის შემდეგი დამატებითი დაშვებები გაკეთდა:

- ▶ დამატებითი სინერგიები გაზრდის ხარჯთეფექტიანობას და გააუმჯობესებს საოპერაციო ფინანსურ ბერკეტებს,
- ▶ სხვა საცალო მომსახურების მიმართულებების ზრდა მაღალი საბაზრო მოთხოვნიდან და ეკონომიკური ზრდის ფაქტორიდან გამომდინარე.

გუდვილის და სხვა არამატერიალური აქტივების ცვლილების დინამიკა ასეთი იყო:

	კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა, ლიცენზიები და სხვა არამატერიალური აქტივები			სულ გუდვილი და სხვა არამატე- რიალური აქტივები
	გუდვილი			
თვითღირებულება				
1 იანვარი, 2023 წ.	103,299	82,135		185,434
შესყიდვები	–	17,607		17,607
გაუფასურების ხარჯი	(1,374)	–		(1,374)
31 დეკემბერი, 2023 წ.	101,925	99,742		201,667
შესყიდვები	–	18,199		18,199
შემენა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	15,870	648		16,518
შემენა ერთობლივი ოპერაციის მეშვეობით (მე-5 შენიშვნა)	654	–		654
გასვლები	–	(2,404)		(2,404)
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	(40,697)	(107,092)		(147,789)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	77,752	9,093		86,845
დაგროვილი ამორტიზაცია				
1 იანვარი, 2023 წ.	–	23,593		23,593
ამორტიზაციის დანარიცხი	–	5,549		5,549
31 დეკემბერი, 2023 წ.	–	29,142		29,142
ამორტიზაციის დანარიცხი	–	6,899		6,899
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	–	(30,847)		(30,847)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	–	5,194		5,194
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება:				
31 დეკემბერი, 2023 წ.	101,925	70,600		172,525
31 დეკემბერი, 2024 წ.	77,752	3,899		81,651

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. გადასახადები

	2024	2023
მიმდინარე მოგების გადასახადი, განგრძობითი ოპერაციები	(231)	(807)
მიმდინარე მოგების გადასახადი, შეწყვეტილი ოპერაციები	–	(1,894)
მოგების გადასახადის ხარჯი, სულ	(231)	(2,701)

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2023 წ.: 0%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2023 წ.: 15%) განაწილებული მოგებაზე. მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა 231 ლარის (2023 წ.: 807 ლარი) მოგების გადასახადის ხარჯი ჯგუფის ინდივიდუალურ აქციონერებზე გადახდილ 1,308 ლარის დივიდენდებზე (2023 წ.: 4,575 ლარი).

14. გასაყიდად გამიზნული აქტივები

2024 წელს ჯგუფმა გადაწყვიტა სრულად ფლობილი შვილობილი საწარმოს – შპს „ვეროლაინის“ („ვეროლაინი“) გასხვისება. ეს შვილობილი საწარმო გაიყიდა 2025 წელს 2,600 ლარის ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ. გაყიდვის დღეს შვილობილი საწარმოს წმინდა აქტივები 2,370 ლარს შეადგენდა. შესაბამისად, ჯგუფმა აღიარა გაყიდვიდან წმინდა შემოსულობა 230 ლარის ოდენობით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „ვეროლაინი“ კლასიფიცირდა, როგორც გასაყიდად გამიზნული გასახსვისებელი ჯგუფი. „ვეროლაინის“ გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირებული აქტივები და ვალდებულებები 31 დეკემბრისთვის შემდეგ კლასებად იყოფა:

	2024
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები (მე-10 შენიშვნა)	1,331
არამატერიალური აქტივები	92
აქტივის გამოყენების უფლება (მე-11 შენიშვნა)	2,829
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	162
მარაგები	1,405
გადახდილი ავანსები	122
საგადასახადო აქტივები	66
სხვა აქტივები	3
გასაყიდად გამიზნული აქტივები	6,010
ვალდებულებები	
საიჯარო ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	3,005
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	536
სხვა ვალდებულებები	11
გასაყიდად გამიზნული ვალდებულებები	3,552
გასაყიდად გამიზნული წმინდა აქტივები	2,458

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. მარაგები

	2024	2023
ფარმაცევტული ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (ფიფო)	225,344	251,963
ჯანდაცვის ბიზნესის მიერ ფლობილი მარაგები (საშუალო შეწონილი ღირებულება)	–	29,569
სულ	225,344	281,532

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ჯგუფმა აღიარა 365 ლარის ანარიცხების გაუქმება (2023 წ.: 1,761 ლარი), რომელიც უკავშირდებოდა მარაგების მოძველებას.

ჯგუფი მარაგებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. დაგირავებული მარაგების საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 150,000 ლარი (2023 წ.: 150,000 ლარი).

16. ნასესხები სახსრები

	2024	2023
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები		
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	31,416	75,678
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	49,856	292,717
მთლიანი მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	81,272	368,395
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები		
უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	52,185	77,331
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	48,376	51,897
მთლიანი გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	100,561	129,228
ნასესხები სახსრები, სულ	181,833	497,623

2024 წელს, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 11.5% იყო (2023 წ.: 13.8%), ხოლო საშუალო ვადა - 992 დღე (2023 წ.: 394 დღე). საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი 5.8% იყო (2023 წ.: 7.0%), ხოლო ვადა – 971 დღე (2023 წ.: 1,247 დღე). ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორიცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვა სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას დარღვეული ჰქონდა უცხოური ფინანსური დაწესებულებებისგან, ასევე ზოგიერთი ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებისგან ნასესხები სახსრების ფინანსური პირობები, რომელთა აგრეგირებული საბალანსო ღირებულება 83,216 ლარია, რასთან დაკავშირებითაც ნებართვის წერილი იქნა მოპოვებული 2024 წლის აპრილში და ივნისში. შესაბამისად, ეს ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხებ სახსრებზე, რომელთა აგრეგირებული საბალანსო ღირებულება 19,203 ლარია, არ ვრცელდება ეს ფინანსური პირობები (2023 წ.: 228,239 ლარი).

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

16. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ არღვევდა თავის ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ ფინანსურ პირობებს.

ცვლილება საფინანსო საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	სულ
1 იანვარი, 2023 წ.	348,608	32,717	381,325
აღებული სესხები	502,612	14,068	516,680
სესხების და ობლიგაციების დაფარვა	(355,906)	–	(355,906)
საპროცენტო ხარჯი	47,448	7,133	54,581
გადახდილი პროცენტი	(42,352)	(7,032)	(49,384)
საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა	(2,787)	–	(2,787)
31 დეკემბერი, 2023 წ.	497,623	46,886	544,509
მიღებული სესხები და ობლიგაციები	874,139	–	874,139
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(885,835)	(46,460)	(932,295)
საპროცენტო ხარჯი	51,182	3,137	54,319
გადახდილი პროცენტი	(53,744)	(3,563)	(57,307)
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი	1,859	–	1,859
შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი (მე-6 შენიშვნა)	(303,391)	–	(303,391)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	181,833	–	181,833

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2024	2023
მედიკამენტებთან და სხვა პროდუქტებთან დაკავშირებული სავაჭრო ვალდებულებები	146,230	182,106
ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებული სავაჭრო ვალდებულებები	1,602	8,231
სხვა ვალდებულებები	8,049	13,847
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	155,881	204,184

18. აქციების შესყიდვასთან დაკავშირებული ვალდებულებები

აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები (იგივე „დაკავებული თანხა“ ან „შესყიდვისას დაკავებული თანხა“) აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანებისთვის და არსებულ შვილობილ საწარმოებში არამაკონტროლებელი წილის შეძენისთვის გადასახდელ თანხებს. საწარმოთა გაერთიანებასთან დაკავშირებული ვალდებულებები არის მთლიანი საზღაურის ნაწილი, რომლის გადახდაც გადავადებულია კონკრეტული ვადით სამომავლოდ და, ჩვეულებრივ, დამოკიდებულია, გარკვეულ მოვლენებზე ან წინაპირობებზე, ან მყიდველის მიერ დაწესებულ პირობებზე. ეს პირობებია: (i) აუდიტირებული მთლიანი საკუთარი კაპიტალის ნაშთი ფასის მიხედვით არსებითად არ უნდა განსხვავდებოდეს მმართველობითი აღრიცხვის გარიგების თარიღისთვის არსებული გატარებებისგან; (ii) არ უნდა ფიქსირდებოდეს არსებითი აღურიცხავი ვალდებულებები; (iii) შეძენილი საწარმოს და/ან მისი დაკავშირებული მხარეების ნებისმიერი ვალდებულება მყიდველი საწარმოს მიმართ არ უნდა დარჩეს გადაუხდელი შესყიდვის შემდეგ წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდზე დიდხანს. მას შემდეგ, რაც შესრულდება წინაპირობები, დაკავებული თანხა ან სრულად გადაიხდება, ან დაკორექტირდება წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებაში თითოეული კონკრეტული საწარმოთა გაერთიანებისთვის გათვალისწინებული პირობების მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

18. აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავდა შემდეგს:

	2024	2023
სს „გეფას“ შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6,926	8,009
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	–	389
სულ აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6,926	8,398

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი გეფასში 67%-იან წილს ფლობდა და ჰქონდა ქოლ-ოფციონი უმცირესობის წილზე 2023 წლის იანვრიდან 12 თვის განმავლობაში. დარჩენილი 33%-ის უმცირესობის წილის მფლობელებს, ბატონ ენრიკო ბერიძესა და ბატონ მიხეილ აბრამიძეს, რომლებიც ასევე არიან საცალო ბიზნესის მმართველი პარტნიორები, ჰქონდათ ფუთ-ოფციონი უმცირესობის წილზე ასევე 2023 წლის იანვრიდან 12 თვის განმავლობაში. ქოლ და ფუთ-ოფციონების აღსრულების ფასი, შესაბამისად, განისაზღვრა 6.0x და 4.5x საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტებით 2017 წელს, აღსრულების დროისთვის არსებული წინა ფინანსური წლის შედეგების საფუძველზე.

2022 წელს მხარეებმა მოლაპარაკების შედეგად ცვლილებები შეიტანეს ხელშეკრულების თავდაპირველ პირობებში და ფუთ/ქოლ ოფციონებში. წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, უმცირესობის წილის გამოსყიდვის ტრანზაქცია განხორციელდება ერთ ტრანშად 5.25x საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტით. თითოეული ტრანშის ოდენობა განისაზღვრება წინა 12 თვის ფინანსური შედეგების მიხედვით ოფციონის გამოყენების მომენტისთვის და გადაიხდება ფულადი სახით (ლარში).

2023 წლის მაისში ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება „გეფას“ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებთან, რათა დაეჩქარებინა ფარმაცევტულ ბიზნესში მიმოქცევაში მყოფი 20.6%-იანი სააქციო წილის შეძენა (ნაცვლად 2023 წლისთვის თავდაპირველად დაგეგმილი 11.0%-ის შეძენისა) 89,687 ლარის მთლიანი საზღაურის სანაცვლოდ (32,500 აშშ დოლარის ეკვივალენტი), რაც წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საფინანსო ფულადი ნაკადების ნაწილში. შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ „გეფასში“ ფლობდა კაპიტალის 97.8%-იან (2023 წ.: 97.6%) წილს და არ ჰქონდა ქოლ-ოფციონი უმცირესობის წილზე.

19. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული საკითხები**

ჩვეული საქმიანობის პროცესში ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა აღიმძრას სარჩელები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

გადასახადები

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. შესაბამის საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ ექვექცეშ დააყენონ ხელმძღვანელობის მხრიდან კანონმდებლობის ამგვარი ინტერპრეტაციები ჯგუფის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოებისგან შემოწმებას სამი წლის განმავლობაში ექვემდებარება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

19. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)**გადასახადები (გაგრძელება)**

ჯგუფი თავის განუსაზღვრელ საგადასახადო სტატუსს აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მტკიცე პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ექვექვემ არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო შეიძლება დაირიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

2022 წელს საგადასახადო ორგანოებმა ჯგუფისგან მოითხოვეს 1,362 ლარის დამატებითი მოგების გადასახადის გადახდა, 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისთვის, ჯარიმების ჩათვლით. 2024 წელს საქმესთან დაკავშირებით მნიშვნელოვანი სიახლეები არ მომხდარა. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს მოთხოვნა უსაფუძვლოა და ჯგუფი არ იკისრებს დამატებით საგადასახადო ხარჯებს ამ მოთხოვნასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, ამ მოთხოვნასთან დაკავშირებით არ აღიარებულა ანარიცხები 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებული განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

საქართველოს კონკურენციის ეროვნული სააგენტოსგან დაკისრებული ჯარიმა

2023 წლის დეკემბერში საქართველოს კონკურენციის ეროვნულმა სააგენტომ (შემდგომში „სააგენტო“) ჯარიმები დაუწესა ოთხ კომპანიას ქართული ფარმაცევტული საცალო გაყიდვების სექტორში, მათ შორის „გეფასაც“, სავარაუდო ანტიკონკურენტული ქმედებებისთვის, რომლებიც უკავშირდება ფასების კოტირებას რეცეპტით გაცემულ გარკვეულ წამლებზე, რომლებიც ფინანსდებოდა სახელმწიფო პროგრამის მიერ. სააგენტოს მიერ გეფასაცის დაწესებული ჯარიმის თანხა 20 მილიონი ლარის ოდენობით მიიღება ყველა სავარაუდო მონაწილისთვის ერთი განაკვეთის გამოყენებით. ჯგუფმა მას შემდეგ გაასაჩივრა სააგენტოს გადაწყვეტილება სასამართლოში და აპირებს თავისი პოზიციის დაცვას.

ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯგუფი ელის პირველი ინსტანციის სასამართლო სხდომის ჩანიშვნას.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს დაერიცხა 2,000 ლარის ჯარიმა, რომელიც ცალკე მუხლად არის წარმოდგენილი კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ფინანსური გარანტიები

ჯგუფმა თავისი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გარანტიები გასცა იმ შემთხვევისთვის, თუ ისინი ვერ დაფარავენ ნასესხებ სახსრებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ გარანტირებული თანხები ამ შეთანხმებების თანახმად იყო 78,366 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: ნული). გარანტიების დაფარვის თარიღები სხვადასხვაა და მათი ვადა წყდება ვალდებულების სრულად გადახდის და/ან გაუქმების შემთხვევაში.

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ან უფლებამოსილი ორგანოების მიერ მათ გამოყენებაში, სამოქალაქო დავაში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების შედეგად წარმოქმნილი პოტენციური ვალდებულებების შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ მათ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინონ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

20. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ სააქციო კაპიტალი გამოხატულია ლარში და სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ მშობელ საწარმოს უფლება აქვს, დივიდენდები ლარში მიიღოს. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ მიმოქცევაში გაშვებული მთლიანი აქციები (A ტიპისა და B ტიპის აქციები ერთობლივად) ასე გამოიყურებოდა:

აქციების რაოდენობა	A ტიპი	B ტიპი	სულ
გამოშვებული და შეტანილი სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	113,951,398	719,238	114,670,636
სადაზღვევო ბიზნესის გასვლასთან დაკავშირებული კაპიტალის შემცირება	(8,671,879)	(55,028)	(8,726,907)
გამოშვებული და შეტანილი სააქციო კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	105,279,519	664,210	105,943,729

თითოეული A ტიპის აქცია ატარებს ერთი ხმის უფლებას და წარმოდგენილია სააქციო კაპიტალში. B ტიპის აქციის მფლობელებს უფლება აქვთ დივიდენდი მიიღონ ლარში, მაგრამ არ აქვთ ხმის მიცემის უფლება.

2024 წელს კომპანიის გამოშვებული კაპიტალი შემცირდა 8,726,907-ით (8,727 ლარი), ხოლო დამატებით შეტანილი კაპიტალი შემცირდა 87,750 ლარით „იმედი L“-ის გასხვისების ფარგლებში. სხვაობა გასხვისებულ წმინდა აქტივებსა და სააქციო კაპიტალისა და დამატებით შეტანილი კაპიტალის ცვლილების დინამიკას შორის დაკრედიტდა გაუნაწილებელ მოგებაზე.

2024 წელს ჯგუფმა გამოიყიდა თავისი შვილობილი საწარმოების 404,784 B ტიპის აქცია 3,188 ლარის საზღაურის სანაცვლოდ, რომელიც აისახა, როგორც შვილობილ საწარმოებში დამატებითი წილების შეძენა.

დივიდენდები

2024 წელს სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობამ და სამეთვალყურეო საბჭომ მშობელი საწარმოსთვის, სს „საქართველოს კაპიტალისთვის“, გამოაცხადეს დივიდენდი ერთი აქციაზე 0.11 ლარის ოდენობით (2023 წ.: ერთ აქციაზე 0.57 ლარის დივიდენდი), რაც გაუტოლდა 12,415 ლარს (2023 წ.: 64,788 ლარი) და სრულად იქნა გადახდილი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2024 წელს ჯგუფმა გამოაცხადა 4,450 ლარის დივიდენდები (2023 წ.: 5,026 ლარი) არამაკონტროლებელი წილების მფლობელებისთვის.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

დამატებით შეტანილი კაპიტალი შედგება „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ აქციებთან დაკავშირებულ გარიგებებზე საკუთარი კაპიტალის კრედიტ-დებეტისგან. „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ აქციებთან დაკავშირებული გარიგებების გავლენა (აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ჩათვლით) „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე (0.01 ლარი) აისახება დამატებით შეტანილი კაპიტალის ანგარიშზე. 2024 წელს 280,675 ლარი დადებულა დამატებით შეტანილ კაპიტალზე, ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესების გასვლის ფარგლებში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

20. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)**სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება**

2024 წელს შეწყვეტილი ოპერაციების ფარგლებში გასული წმინდა აქტივები გატარდა სხვა რეზერვების დებეტში. 214 ლარი დაკრედიტდა მუხლზე „დამატებითი წილის შეძენა არსებულ შვილობილ საწარმოებში“. 2023 წელს 4,081 ლარი გატარდა სხვა რეზერვების დებეტში, „დამატებითი წილის შესყიდვა არსებულ შვილობილ საწარმოებში“ სტრიქონში (გეფაში უმცირესობის წილის შეძენის შედეგად). ამასთან, ზოგიერთი გარიგების შედეგად, 3,304 ლარი გატარდა არამაკონტროლებელი წილის დებეტში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებულ შვილობილ საწარმოებში წილების გაყიდვის/ყიდვის შედეგად დაგროვილი ზარალი 100,664 ლარს გაუტოლდა (2022 წ.: 96,648 ლარი), ხოლო სხვა რეზერვების დარჩენილი დებეტი მოიცავდა ზარალს საკურსო სხვაობებიდან უცხოეთში მდებარე შვილობილი საწარმოების კონსოლიდაციის შედეგად.

21. ამონაგები გაყიდვებიდან

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
ამონაგები საცალო გაყიდვებიდან	690,159	653,960
ამონაგები საბითუმო გაყიდვებიდან – მთავრობა და სხვა საწარმოები	157,972	156,849
ამონაგები საბითუმო გაყიდვებიდან – საცალო ვაჭრობის ობიექტები	13,669	12,883
სულ ამონაგები გაყიდვებიდან	861,800	823,692

ჯგუფმა აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	2024	2023
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	104,380
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	45,553	33,542
სულ აქტივები	45,553	137,922
გადავადებული შემოსავალი	12,270	12,418
მიღებული ავანსები	924	2,514
სულ ვალდებულებები	13,194	14,932

ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები მთლიანად გასხვისდა ჯანდაცვის ბიზნესის გასხვისების პროცესში (მე-6 შენიშვნა).

ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები გაიზარდა ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესებიდან ფარმაცევტული პროდუქტებთან დაკავშირებული მანამდე ელიმინირებული 9,870 ლარის მოთხოვნების აღიარების გამო (მე-6 შენიშვნა). შემდგომი ზრდა პირდაპირ არის მიკუთვნებადი გაყიდვებიდან ამონაგების ზრდისთვის.

გადავადებული შემოსავლის ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

	2024	2023
1 იანვარი	12,418	11,548
წლის განმავლობაში გადავადებული შემოსავალი	4,719	5,439
წლის განმავლობაში აღიარებული შემოსავალი	(4,867)	(4,569)
31 დეკემბერი	12,270	12,418

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

21. ამონაგები გაყიდვებიდან (გაგრძელება)

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით „ზღარბი ბარათების კამპანია“, რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების („ვაშლების“) დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი.

გადავადებული შემოსავლის აღიარება ხდება ამონაგებად ჯგუფის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისთანავე. ჯგუფი მიმართავს ფასს 15.121-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას და არ წარადგენს ინფორმაციას შეუსრულებელ სახელშეკრულებო ვალდებულებაზე განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებული თანხის შესახებ, რომლის შესაბამისი ხელშეკრულების თავდაპირველი ვადა ერთ წელზე ნაკლებია.

22. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება – საცალო	(461,689)	(457,045)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება – საბითუმო, მთავრობა და სხვა სუბიექტები	(118,028)	(113,041)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება – საბითუმო, საცალო მოვაჭრეები	(8,837)	(9,284)
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(588,554)	(579,370)

23. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
შემოსულობა იჯარების გაუქმებიდან	2,265	–
საიჯარო შემოსავალი	827	939
ამონაგები მარკეტინგული მომსახურებიდან	734	584
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	132	238
სხვა	654	1,267
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ	4,612	3,028

24. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
ხელფასები და სხვა გასამრჯელოები	(92,258)	(80,787)
პრემიები ფულადი სახით	(4,168)	(3,039)
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	(6,060)	(6,161)
სულ ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(102,486)	(89,987)

2024 წელს ხელმძღვანელი პირების აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე 8,103 ლარს შეადგენდა (2023 წ.: 8,736 ლარი). აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ხარჯების ნაწილი, 2,043 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 2,002 ლარი) კაპიტალიზდა განვითარების პროექტებზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

25. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
მარკეტინგი და რეკლამა	(7,851)	(10,396)
საოფისე ინვენტარი და კომუნალური ხარჯები	(5,220)	(5,032)
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარის ხარჯი	(2,677)	(7,145)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(6,824)	(5,223)
ადმინისტრაციული კომუნალური ხარჯი	(5,943)	(5,150)
გაყიდვების და სხვა საკომისიო	(6,797)	(4,202)
საწვავი	(1,856)	(1,685)
პროფესიული მომსახურება	(2,706)	(2,703)
ტრანსპორტირება	(2,160)	(2,345)
კომუნიკაციები	(1,200)	(1,108)
ცელოფნები	(1,158)	(1,243)
საოპერაციო საგადასახადო ხარჯი	(5,449)	(1,248)
უსაფრთხოება	(1,870)	(1,455)
მგზავრობის ხარჯები	(581)	(875)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(216)	(451)
სხვა	(398)	(1,741)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(52,906)	(52,002)

2024 და 2023 წლებში, სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების დაზღვევისა და სხვა ხარჯებს. 2024 წელს ჯგუფის მიმდინარე წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და შვილობილი საწარმოების სავალდებულო აუდიტორულ შემოწმებებში გადასახდელი აუდიტის გასამრჯელო იყო 563 ლარი (2023 წ.: 1,071 ლარი).

26. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურება

	2024	2023
1 იანვარი	3,030	3,511
გაუფასურების რეზერვის ხარჯი/(გაუქმება)	1,129	10
ჩამოწერები	(421)	(491)
31 დეკემბერი	3,738	3,030

27. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(3,706)	(1,648)
ჯარიმები და საგადასახადო აქტივების გაუფასურება	(217)	(119)
სხვა	(849)	(526)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, სულ	(4,772)	(2,293)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2024	2023 (გადაანგარიშებული) (მე-6 შენიშვნა)
საპროცენტო შემოსავალი		
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	1,763	5,169
საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან	650	4,186
მთლიანი საპროცენტო შემოსავალი	2,413	9,355
საპროცენტო ხარჯი		
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	(23,143)	(21,278)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(11,827)	(8,625)
მთლიანი საპროცენტო ხარჯი	(34,970)	(29,903)

29. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება

2024 წლის აპრილში მშობელი საწარმოს, „საქართველოს კაპიტალის“, დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა „საქართველოს კაპიტალის“ 35,073 ჩვეულებრივი აქციის გაცემა ჯგუფის გენერალურ დირექტორზე. ჯგუფის შეფასებით, „საქართველოს კაპიტალის“ გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის 41.8 ლარი იყო. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2024 წლის 27 აპრილს.

2024 წლის მაისში „ვიანის“ 60,043 B ტიპის აქცია გადაეცა ჯგუფის 5 აღმასრულებელ პირს და „გეფას“ 5,323 B ტიპის აქცია გადაეცა ჯგუფის 2 აღმასრულებელ პირს. აქციები გადაეცა უფლების გადაცემის სამ და ოთხწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობა ამ ხნის განმავლობაში უწყვეტი დასაქმებაა. უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადა ვრცელდება დისკრეციულ აქციებზე, ხოლო უფლების გადაცემის ოთხწლიანი პერიოდი – გარანტირებულ აქციებზე. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2024 წლის 27 მაისს. ჯგუფის შეფასებით, „ვიანის“ გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 7.7 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, ხოლო „გეფას“ გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 144.1 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა უფლების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასზე დაყრდნობით საქართველოს კაპიტალის აქციების შემთხვევაში და მესამე მხარის შეფასების ანგარიშზე დაყრდნობით – ყველა დანარჩენი აქციის შემთხვევაში. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციებზე უფლების გადაცემა არ მომხდარა.

2023 წლის აპრილში „საქართველოს კაპიტალის“, მშობელი საწარმოს, დირექტორთა საბჭომ გადაწყვიტა „საქართველოს კაპიტალის“ 35,000 ჩვეულებრივი აქციის და „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 95,949 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის გენერალური დირექტორისთვის, „ევექსი ჰოსპიტლების“ 75,125 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის 12 აღმასრულებელი პირისთვის და „გეფას“ 10,534 B ტიპის აქციის გადაცემა ჯგუფის ორი აღმასრულებელი პირისთვის. აქციები გადაეცა უფლების გადაცემის სამ და ოთხწლიანი ვადით, რომლის ერთადერთი პირობა ამ ხნის განმავლობაში უწყვეტი დასაქმებაა. უფლების გადაცემის სამწლიანი ვადა ვრცელდება დისკრეციულ აქციებზე, ხოლო უფლების გადაცემის ოთხწლიანი პერიოდი – გარანტირებულ აქციებზე. ჯგუფი წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2023 წლის 28 აპრილს. ჯგუფის შეფასებით, საქართველოს კაპიტალის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 19.0 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 11.5 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის, ევექსი ჰოსპიტლების გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 7.7 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის და გეფას გადაცემული თითო აქციის სამართლიანი ღირებულება იყო 151.8 ლარი უფლების მინიჭების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა უფლების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასზე დაყრდნობით საქართველოს კაპიტალის აქციების შემთხვევაში და მესამე მხარის შეფასების ანგარიშზე დაყრდნობით – ყველა დანარჩენი აქციის შემთხვევაში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციებზე უფლების გადაცემა არ მომხდარა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების ეფექტების შეჯამება ასე გამოიყურება:

	2024	2023
„საქართველოს კაპიტალის“ აქციების გადაცემა	2,955	2,206
„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების გადაცემა	2,707	1,932
„ვიანის“ და „საქართველოს კლინიკების“ აქციების გადაცემა	183	1,640
„ევექსის“ აქციების გადაცემა (2023 წ.: „ევექსის კლინიკების“ აქციების გადაცემა)	322	286
„იმედი L“-ის აქციების გადაცემა	742	367
„დიაგნოსტიკის“ აქციების გადაცემა	193	319
„გეფას“ აქციების გადაცემა	1,001	1,986
სულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ხარჯი კაპიტალიზაციამდე	8,103	8,736
- აქედან წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ხარჯი	5,681	4,138
- აქედან ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორების ხარჯი	2,422	4,598
სულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ხარჯი კაპიტალიზაციამდე მიკუთვნებადია:		
- განგრძობითი ოპერაციებისთვის	6,060	6,124
- შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის	2,043	2,612
- ხარჯად ასახული მოგებაში ან ზარალში	6,060	6,734
- კაპიტალიზებული აქტივების თვითღირებულებაზე	2,043	2,002
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოები ვალდებულება, ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,724	7,193

2024 წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში და ზარალში, რომელიც განპირობებულია აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებით განგრძობითი ოპერაციებიდან, შედის ჯგუფის ან მისი შვილობილი საწარმოების დათხოვნილი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დაჩქარებული გადაცემისთვის მიკუთვნებადი 2,911 ლარი (2023 წ.: ნული), რომელიც კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც ზარალი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის შედეგად.

2024 წლის მოგებაში ან ზარალში, რომელიც განპირობებულია აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებით შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, შედის ჯგუფის ან მისი შვილობილი საწარმოების დათხოვნილი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების დაჩქარებული გადაცემისთვის მიკუთვნებადი 1,391 ლარის (2023 წ.: 2,441 ლარი), რომელიც ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შეწყვეტილი ოპერაციების მოგების ან ზარალის ცალკე მუხლში.

30. კაპიტალის მართვა

მართული კაპიტალი შედგება სააქციო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი, სხვა რეზერვებისგან, არამაკონტროლებელი წილებისგან, ნასესხები სახსრებისგან და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდებისგან. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პრინციპები და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც მისი კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ▶ ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის, ასევე დამზღვევებისთვის, გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა;
- ▶ კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს;
- ▶ მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და მფლობელების, მარეგულირებელი ორგანოების და დამზღვევების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ჯგუფის ზოგიერთი საქმიანობა ექვემდებარება საქართველოს ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებს. ეს ნორმატიული მოთხოვნები აწესებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს სადაზღვევო საქმიანობისთვის, როგორცაა სადაზღვევო კაპიტალის ადეკვატურობა და მინიმალური სადაზღვევო ლიკვიდურობის მოთხოვნა, რომელთა მიზანია მინიმუმამდე იქნეს დაყვანილი დეფოლტის და გადახდისუუნარობის რისკი და დაიფაროს გაუთვალისწინებელი ვალდებულებები.

2024 და 2023 წლებში ჯგუფი აკმაყოფილებდა ყველა ნორმატიულ მოთხოვნას და ასევე სრულად იცავდა სადაზღვევო კაპიტალის და ლიკვიდურობის რეგულაციებს.

31. რისკის მართვა**შესავალი**

ჯგუფის საქმიანობისთვის გარკვეული რისკებია დამახასიათებელი, და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების მეშვეობით. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისი საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია სადაზღვევო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები. რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიცაა გარემო პირობების, ტექნოლოგიების და ინდუსტრიის ცვლილებების რისკები. მათი კონტროლი ხდება ჯგუფის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭო მფლობელების წინაშე პასუხისმგებელია ჯგუფის საქმიანობის მართვით მათთვის მდგრადი ღირებულების შექმნასა და მიწოდებაზე. მის მოვალეობებში შედის ჯგუფის სტრატეგიის დასახვა და მისი განხორციელება რისკის ეფექტური მართვის და შიდა კონტროლების გათვალისწინებით, ეთიკურობის დემონსტრირება და კორპორაციული მართვის საუკეთესო პრაქტიკის დანერგვა. დირექტორთა საბჭო შედგება 14 ხელმძღვანელი პირისგან, რომელთაგან ცხრა ჯგუფის დონეზე მართვაში ჩართული, ხოლო დანარჩენი ხუთი მენეჯერი საოპერაციო ერთეულების მართვაში მონაწილეობს.

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი პასუხისმგებელია ჯგუფის რისკის მართვის სტრატეგიის შესაბამისი პრინციპების, საფუძვლების, პოლიტიკის და ლიმიტების დანერგვასა და გატარებაზე, რაც უკავშირდება ზოგადი კონტროლის გარემოს, მანუალური და პროგრამული კონტროლის პროცედურებს, გამიზნული თუ უნებლიე უზუსტობების რისკებს, თაღლითობის ან აქტივების მითვისების რისკს, ინფორმაციის უსაფრთხოებას, საინფორმაციო ტექნოლოგიის რისკებს და ა.შ. შიდა აუდიტის დეპარტამენტი ხელს უწყობს ჯგუფის გარე აუდიტორების საქმიანობას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეული საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომელიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდევ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს წარსულში მიღებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად. ჯგუფი სამ სხვადასხვა ძირითად სცენარს განიხილავს, საიდანაც ერთი არის საბაზო სცენარი (ანუ პროგნოზი ჩვეული საქმიანობის პირობებში), ხოლო დანარჩენი ორი არის პრობლემური და კრიზისული სცენარები, რომლებიც შესაბამისად წარმოადგენენ უფრო ცუდ და ყველაზე ცუდ შემთხვევებს და უკიდურესი და ნაკლებად სავარაუდო მოვლენების დადგომისას არის მოსალოდნელი. რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს, ამავდროულად განსაკუთრებული ყურადღება მახვილდება შერჩეულ დარგებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

ყველა საქმიანობიდან მიღებული ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ადრეული რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი. ამ ინფორმაციის წარდგენა და განმარტება ხდება დირექტორთა საბჭოსთვის და თითოეული ბიზნეს განყოფილების ხელმძღვანელისთვის. ანგარიშები ასახავს აგრეგირებულ დაუფარავ მოთხოვნებს და კრედიტებს, მათ ლიმიტებს, ამ ლიმიტებიდან გამონაკლისებს, სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და მათ ლიმიტებს, ლიკვიდურობის კოეფიციენტებსა და ლიკვიდურობის ლიმიტებს, საბაზრო რისკის კოეფიციენტებს და მათ ლიმიტებს და ცვლილებებს რისკის პროფილში. წამყვანი ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აფასებს ლიკვიდურობის დონეების, საკრედიტო პოზიციების, მოთხოვნების პოზიციებისა და გაუფასურების რეზერვის მართებულობას. დირექტორთა საბჭო თვეში ერთხელ იღებს რისკის ამომწურავ ანგარიშს. ამ ანგარიშებში ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მათზე დასკვნების გამოტანისთვის საჭირო სრული ინფორმაცია წარმოდგენილი.

რისკის მიტიგაცია

მთლიანი რისკის მართვის ფარგლებში ჯგუფი იყენებს სხვადასხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს წმინდა სავალუტო პოზიციის, საპროცენტო განაკვეთებისა და საკრედიტო რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა მომხმარებლებმა, კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაქტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, ჯგუფი აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მოთხოვნების ვადების რეგულარულ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად.

საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგი ჯგუფის მიერ იმართება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვადასხვა კლასის აქტივების საკრედიტო ხარისხი.

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

31 დეკემბერი, 2024 წ.	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები				
ინდივიდუალური შეფასება	5.2%	42,788	2,211	40,577
<i>კოლექტიურად შეფასებული მომხმარებლები:</i>				
მიმდინარე	6.0%	2,548	154	2,394
30 დღემდე ვადაგადაცილებული	6.1%	1,529	93	1,436
31-60 ვადაგადაცილებული დღე	18.8%	706	133	573
61-90 დღით ვადაგადაცილებული	29.8%	171	51	120
91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	23.6%	314	74	240
180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	82.8%	1,235	1,022	213
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მე-9 შენიშვნა)		49,291	3,738	45,553
სხვა მოთხოვნები და სხვა აქტივები				
გაცემული სესხები (1-ელი სტადია)	–	19,130	–	19,130
იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (30-ზე ნაკლები დღით ვადაგადაცილებული)	–	2,059	–	2,059
სულ		21,189	–	21,189

31 დეკემბერი, 2024 წ.	ზარალის დონე	პირობითი თანხა	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საბალანსო ღირებულება
ჯგუფის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით გაცემული ფინანსური გარანტიები (1-ელი სტადია)	–	78,366	–	–
31 დეკემბერი, 2023 წ.				
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები				
ინდივიდუალური შეფასება	0.7%	30,053	210	29,843
<i>კოლექტიურად შეფასებული მომხმარებლები:</i>				
30 დღემდე ვადაგადაცილებული	0.3%	735	3	732
30-61 ვადაგადაცილებული დღე	2.3%	391	9	382
61-90 ვადაგადაცილებული დღე	4.1%	223	9	214
90-180 ვადაგადაცილებული დღე	2.8%	313	9	304
180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული	57.0%	4,857	2,790	2,067
სულ ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები		36,572	3,030	33,542
სხვა მოთხოვნები და სხვა აქტივები				
გაცემული სესხები (1-ელი სტადია)	–	4,095	–	4,095
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტები (1-ელი სტადია)	0.3%	4,275	13	4,262
სხვა მოთხოვნები (არა ვადაგადაცილებული) (1-ელი შენიშვნა)	–	30,560	–	30,560
სულ სხვა მოთხოვნები და სხვა აქტივები		38,930	13	38,917

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

გაცემულ სესხებს და ფინანსურ გარანტიებს არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგი და არ არის უზრუნველყოფილი. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები არ არის ვადაგადაცილებული. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების და ფინანსური გარანტიების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. გაცემული სესხების და ფინანსური გარანტიების დეფოლტის საკუთარი ისტორიული სტატისტიკის არარსებობის გამო, ჯგუფმა მნიშვნელოვანი განსჯა გამოიყენა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად დეფოლტის ალბათობის და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის საორიენტაციო მაჩვენებლებთან მიმართებით, აღიარებული სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებული ანგარიშების მიხედვით. მნიშვნელოვანი განსჯა გახდა ასევე საჭირო კონტრაპენტების სავარაუდო საკრედიტო რეიტინგის დასადგენად სავარაუდო დეფოლტის ალბათობის გამოყენების მიზნით. ამ განსჯის გამოყენებისას ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო მსოფლიოს მასშტაბით ჯანდაცვის სექტორის საკრედიტო რეიტინგების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. 2024 წელს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ხარჯი, მიკუთვნებადი გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, ხოლო მათთან დაკავშირებული ვალდებულება აღირიცხა, როგორც არაარსებითი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავისი კაპიტალის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების, სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე წამოყენებული მოთხოვნებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებების ოდენობები და ვადები განისაზღვრება ხელმძღვანელობის განსჯის საფუძველზე, რომელიც ეყრდნობა სტატისტიკურ მეთოდებსა და წარსულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად.

ჯგუფი ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპეზზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

31 დეკემბერი, 2024 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	155,881	–	–	–	155,881
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	9,729	–	–	–	9,729
ნასესხები სახსრები	12,180	84,108	112,747	–	209,035
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	1,007	7,231	6,345	14,583
საიჯარო ვალდებულებები	9,158	29,383	99,091	46,573	184,205
სხვა ვალდებულებები: ფინანსური გარანტიებთან დაკავშირებული ვალდებულება	78,366	–	–	–	78,366
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	265,314	114,498	219,069	52,918	651,799
31 დეკემბერი, 2023 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	204,184	–	–	–	204,184
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	51,031	–	–	–	51,031
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,651	54,802	–	–	56,453
ნასესხები სახსრები	143,622	243,420	165,930	–	552,972
აქციების შეძენასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	1,048	4,868	9,715	15,631
საიჯარო ვალდებულებები	10,679	31,219	128,701	67,580	238,179
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	411,167	330,489	299,499	77,295	1,118,450

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ცვლადების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და უცხოური ვალუტის კურსების მერყეობის შედეგად. ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკები. ჯგუფი მისთვის მისაღები საბაზრო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახდენს ჯგუფის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს ჯგუფისთვის საბაზრო რისკს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს აქვს SOFR-სა (უზრუნველყოფილი ერთდღიანი დაფინანსების განაკვეთი) და სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

	31 დეკემბერი, 2024 წ.			31 დეკემბერი, 2023 წ.		
	აშშ დო- ლარი	აშშ დო- ლარი	ევრო	აშშ დო- ლარი	აშშ დო- ლარი	ევრო
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	12.4%	4.77%	–	13.1%	4.8%	–
ნასესხები სახსრები	11.5%	9.3%	3.8%	12.1%	6.6%	3.8%

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)****საპროცენტო განაკვეთის რისკი (გაგრძელება)**

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2024 და 2023 წლებში მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	31 დეკემბერი, 2024 წ.		31 დეკემბერი, 2022 წ.	
	ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	ზრდა	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
საბაზისო პუნქტებში			საბაზისო ერთეულში	
ლარი	-2.50%	(2,456)	-2.50%	(9,453)
აშშ დოლარი	-2.23%	(1,057)	-2.23%	(262)
ევრო	-2.50%	(917)	-2.50%	(1,302)
ლარი	2.50%	2,456	2.50%	9,453
აშშ დოლარი	2.23%	1,057	2.23%	262
ევრო	2.50%	917	2.50%	1,302

სავალუტო რისკი

ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლართან მიმართებით აქვს.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია იმავე ვალუტაში, რაშიც მისი ვალდებულებები, კერძოდ, ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტაში - ლარში. ჯგუფის ოპერაციების უმეტესობაც ლარშია გამოხატული. ეს ამცირებს ოპერაციებთან დაკავშირებულ სავალუტო რისკს. სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს აშშ დოლარში გამოხატული ნასესხები სახსრები, რომლებიც ნაწილობრივ ჰეჯირებულია ბანკებში განთავსებული ფულადი ანაზრებით, რომლებიც ასევე აშშ დოლარშია გამოხატული.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი, 2024 წ.				
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სომხური დრამი	სულ
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9,620	227	7,628	1,727	19,202
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	100	–	–	–	100
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	41,433	761	2,152	1,207	45,553
იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	2,059	–	–	2,059
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	4,766	14,364	–	19,130
სულ ფულადი აქტივები	51,153	7,813	24,144	2,934	86,044
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	76,367	31,641	44,309	3,910	156,227
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	9,648	–	–	81	9,729
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6,926	–	–	–	6,926
ნასესხები სახსრები	98,232	47,411	36,190	–	181,833
საიჯარო ვალდებულებები	16,005	117,011	2,934	10,212	146,162
სულ ფულადი ვალდებულებები	207,178	196,063	83,433	14,203	500,877
ნეტო ფულადი პოზიცია	(156,025)	(188,250)	(59,289)	(11,269)	(414,833)
სავალუტო კურსის გონივრულად მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა %		+5%	+5%		
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(9,413)	(2,964)		
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება		-5%	-5%		
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		9,413	2,964		

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)**

	31 დეკემბერი, 2023 წ.				
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სომხური დრამი	სულ
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	71,458	359	5,552	882	78,251
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	22,334	4,711	–	–	27,045
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	29,941	1,226	658	1,717	33,542
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	4,905	3,452	–	–	8,357
სულ ფულადი აქტივები	128,638	9,748	6,210	2,599	147,195
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	129,786	33,938	39,367	1,093	204,184
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	50,937	–	–	94	51,031
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	8,398	–	–	–	8,398
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	11,992	188	19	–	12,199
ნასესხები სახსრები	369,958	76,012	51,653	–	497,623
საიჯარო ვალდებულებები	22,866	145,725	5,819	9,304	183,714
სულ ფულადი ვალდებულებები	593,937	255,863	96,858	10,491	957,149
წმინდა ფულადი პოზიცია ჰეჯირების აღრიცხვამდე	(465,299)	(246,115)	(90,648)	(7,892)	(809,954)
ჰეჯირების აღრიცხვის პოზიცია	–	15,881	–	–	15,881
წმინდა ფულადი პოზიცია ჰეჯირების აღრიცხვის შემდეგ	(465,299)	(230,234)	(90,648)	(7,892)	(794,073)
სავალუტო კურსის გონივრულად მოსალოდნელი პროცენტული ზრდა % ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		5.93%	6.04%		
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(13,653)	(5,475)		
სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი პროცენტული შემცირება ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		-5.93%	-6.04%		
		13,653	5,475		

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საოპერაციო რისკი**

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც კონტროლის მექანიზმები ეფექტურად არ ხორციელდება, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფი ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგითა და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, წვდომის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომლების განათლებისა და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განუვითარებელი სასესხო და კაპიტალის ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას (ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

32. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**სამართლიანი ღირებულების იერარქია**

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ჯგუფი შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

- ▶ დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- ▶ დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი; და
- ▶ დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება ამოსავალი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან ემპირიულ საბაზრო მონაცემებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

32. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

ქვედა ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მათში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2024 წლისა და 2023 წლის განმავლობაში დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

31 დეკემბერი, 2024 წ.	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები			6,926	6,926	6,926	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	19,202	–	19,202	19,202	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	100	–	100	100	–
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვიდან მისაღები ანგარიშები	–	45,553	–	45,553	45,553	–
იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	1,911	–	1,911	2,059	(148)
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	19,130	19,130	19,130	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	181,275	181,275	181,833	559

31 დეკემბერი, 2023 წ.	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	აუღიარებელი შემოსულობა (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები						
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	–	–	8,398	8,398	8,398	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	78,251	–	78,251	78,251	–
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	27,045	27,045	27,045	–
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	–	104,380	104,380	104,380	–
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	–	–	33,542	33,542	33,542	–
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	8,357	8,357	8,357	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	494,068	494,068	497,623	3,555
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	–	46,886	46,886	46,886	–

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

32. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა: ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების ცვლილების დინამიკა

ჯგუფი წილის შეძენასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას აღრიცხავს მომავალი ფულადი ნაკადების გადინების დისკონტირებული ღირებულებით. იგი განისაზღვრება შესაბამისი ანგარიშსწორების პერიოდისთვის პროგნოზირებული EBITDA-ს მიხედვით, რომელიც ფასდება ფარმაცევტული ბიზნესის გუდვილის გაუფასურების ტესტის დაშვებების საფუძველზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი უდრის 17.5%-ს (2023 წ.: 16%). დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით მაღალია, რომ ყოფილიყო, ვალდებულების ნაშთი 160 ლარით შემცირდებოდა (2023 წ.: 54 ლარით); დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით ნაკლები რომ ყოფილიყო, ვალდებულების ნაშთი 166 ლარით გაიზრდებოდა (2023 წ.: 31 ლარით).

ქვემოთ წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მე-3 დონის ფინანსური აქტივების საწყისი და საბოლოო თანხების შეჯერება:

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი	31 დეკემბერი, 2024 წ.
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები					
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	8,398	(214)	(911)	(347)	6,926
	31 დეკემბერი, 2022 წ.	გადაფასება კაპიტალში	გადახდა	შეწყვეტილი ოპერაციების ეფექტი	31 დეკემბერი, 2023 წ.
მე-3 დონის ფინანსური ვალდებულებები					
აქციების შესყიდვებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	89,274	8,811	(89,687)	–	8,398

მიიჩნევა, რომ იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), აგრეთვე სახელმწიფოს მიმართ ყველა მოკლევადიანი მოთხოვნის საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ეხება ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებსაც.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საწყისი აღიარების დროს დაფიქსირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებისა და მიმდინარე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე დეპოზიტების სამართლიანი ღირებულება ფასდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის მიხედვით, ფულის ბაზრის არსებული საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებისათვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

33. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი, 2024 წ.		31 დეკემბერი, 2023 წ.	
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- ბული და სხვა		საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- ბული და სხვა	
	მშობელი საწარმო	საწარმოები	მშობელი საწარმო	საწარმოები
	2024	2024	2023	2023
აქტივები				
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, მთლიანი	–	9,870	–	–
გამოკლებული – ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	–	(68)	–	–
ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, წმინდა	–	9,802	–	–
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები: საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	–	–	1,392	1,365
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები: გაცემული სესხები, მთლიანი	–	19,087	–	–
გაცემული სესხების რეზერვი და სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	–	–
გაცემული სესხების რეზერვი და სხვა აქტივები: გაცემული სესხები, წმინდა	–	19,087	–	–
	–	28,889	1,392	1,365
ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	4,324	–	148
საიჯარო ვალდებულებები	–	872	–	–
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები*	–	–	14,031	–
გაცემული ფინანსური გარანტიები (პირობითი თანხა)	–	78,366	–	–
	–	83,562	14,031	148

*2023 წელს ჯგუფმა მშობელ საწარმოს მიჰყიდა „ევექსი ჰოსპიტლების“ მიერ 2019 წელს გამოშვებული და მანამდე ჯგუფის შიგნით ფლობილი ობლიგაციები. ჯგუფმა ამ ტრანზაქციიდან 14,068 ლარის შემოსულობა ასახა, როგორც აღებული სესხები და ობლიგაციები კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადების ნაწილში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

33. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები (გაგრძელება)

2024 წელს სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავდა დივიდენდის განაწილებას მშობელ საწარმოზე, ჯანდაცვისა და სადაზღვევო ბიზნესების გამოყოფას საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე გადაყიდვის მიზნით შეძენილი შვილობილი საწარმოს გასხვისებას (მე-5, მე-6 შენიშვნები).

	2024		2023	
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- ბული საწარმოები და სხვა დაკავშირებული მხარეები		საერთო კონტროლს დაქვემდებარე- ბული საწარმოები და სხვა დაკავშირებული მხარეები	
	მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო
შემოსავალი და ხარჯები				
ამონაგები გაყიდვებიდან	–	6,221	–	–
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	–	–	–	2,092
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	–	–	(64)
საპროცენტო შემოსავალი	–	1,293	97	92
საპროცენტო ხარჯი	–	–	(982)	–
არარეგულარული შემოსავალი	–	2,000	–	–
	–	9,514	(885)	2,120

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2024	2023
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	929	2,603
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	79	3,465
სულ უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება, აღიარებული ხელფასებსა და დასაქმებულთა გასამრჯელოებში	1,008	6,068
გათავისუფლებული უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ხელფასები და ფულადი პრემიები	2,602	1,738
გათავისუფლებული უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	2,911	2,441
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	6,521	10,247

34. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2025 წლის იანვარ-სექტემბრის პერიოდში ჯგუფმა გამოაცხადა და სრულად გადაუხადა 20,251 ლარის დივიდენდები თავის აქციონერებს. ერთ აქციაზე დივიდენდმა 0.019 ლარი შეადგინა.

2025 წლის თებერვალში ჯგუფმა 2,600 ლარის ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ გაყიდა თავის 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შპს „ევროლაინი“, რომლის წმინდა აქტივები შეადგენდა 2,370 ლარს. შესაბამისად, ჯგუფმა აღიარა შვილობილი საწარმოს გაყიდვიდან 230 ლარის შემოსულობა (მე-13 შენიშვნა).

სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“

მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

1.	საქმიანობის მიმოხილვა	1
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	8
3.	არაფინანსური ანგარიშგება	9

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

2024 წელს სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“ სახელი შეეცვალა და დაერქვა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ და განიცადა რეორგანიზაცია, რომლის ფარგლებშიც გამოიყო მისი სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოდ და გამოიყო მისი ჯანდაცვის მიმართულება ახლად დაფუძნებულ სამეურნეო ერთეულად – საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოდ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (მე-6 შენიშვნა). ამის შედეგად სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფმა“ და მისმა შვილობილმა საწარმოებმა შეინარჩუნეს მხოლოდ ფარმაცევტული საცალო და სადისტრიბუციო ბიზნესი და დაერქვათ სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ („GPG“).

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს კაპიტალი“ ფლობდა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფის“ („კომპანია“) წილის 100%-ს. კომპანიის და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად იწოდებიან, როგორც „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფი“ ან „ჯგუფი“) საბოლოო მშობელი საწარმო იყო ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“). „საქართველოს კაპიტალის“ ოფიციალური იურიდიული მისამართია: ინგლისი, W1K 5EH, ლონდონი, ბრუკ სთრითი #84. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრაციის ნომერია 10852406. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, სულხან ცინცაძის ქ. 24ა. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია 405098399.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტების, სხვა ფარმაცევტული პროდუქციისა და სხვადასხვა არასამედიცინო პროდუქტების საცალო და საბითუმო გაყიდვები. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით.

2023 წელს ჯგუფის ჯანდაცვის მიმართულება სამედიცინო მომსახურებას უწევდა სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოებისა და კლინიკების ქსელის მეშვეობით. სამედიცინო დაზღვევის მიმართულება კორპორაციულ და საცალო კლიენტებს ფართო სპექტრის სამედიცინო დაზღვევის პროდუქტებს სთავაზობდა, მათ შორის უბედური შემთხვევის, სიცოცხლის ვადიანი დაზღვევის პროდუქტებს სამედიცინო დაზღვევისა და მოგზაურობის დაზღვევის პოლისებთან ერთად. ჯგუფის ფარმაცევტული და სადისტრიბუციო შვილობილი საწარმო მომხმარებლებს სთავაზობდა მედიკამენტების და თავის მოვლის საშუალებების ფართო არჩევანს.

ჯგუფი მოიცავს საქართველოში, სომხეთსა და აზერბაიჯანში დაფუძნებულ შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებს:

	წილობრივი მონაწილეობა/ზმის უფლება			დაფუძნების თარიღი	შემდგომი თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-24	31-დეკ-23	საქმიანობის სფერო			
შვილობილი საწარმოები						
სს „გეფა“	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	19-ოქტ.-95	4-მაის.-16	საქართველო, თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკისი“	97.8%	97.6%	ფარმაცია და დისტრიბუცია	24-თებ.-04	6-იანვ.-17	ფეიქერების ქ. 14ა, თბილისი, საქართველო
შპს „ეიბისი ფარმაცია“ (სომხეთი)	97.8%	97.6%	დისტრიბუცია ფარმაცია და	28-დეკ.-13	6-იანვ.-17	კიევიანის ქ. 2/8, ერევანი, სომხეთი
შპს „AKG Avelin Qan Deghatun“ (სომხეთი)	97.8%	97.6%	დისტრიბუცია ფარმაცია და	28-ივნ.-19	არა	26/1 ვაზგენ სარქისიანის ქუჩა, /ოფისი412/ ერევანი 0010, სომხეთი
შპს „Azpha“ (აზერბაიჯანი)	97.8%	97.6%	დისტრიბუცია ფარმაცია და	19-სექტ.-21	არა	ა. აგაიევის ქუჩა #131, ბაქო, აზერბაიჯანი
სს „ივერთა“	97.8%	97.6%	დისტრიბუცია	17-თებ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „ჯორჯიან ლოჯისტიკი“	97.8%	97.6%	სხვა	8-ოქტ-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ევროლაინი“	97.8%	97.6%	სხვა	14-დეკ-15	24-ნოემბ.-21	სტანისლავსკის ქ. #5, თბილისი, საქართველო
სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	0.0%	100%	დაზღვევა	11-აგვ.-98	31-ივლ.-14	ანა პოლიტკოვსკაიას ქ. 9, თბილისი, საქართველო
სს „ვიანი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	30-ნოემბ.-23	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო

სს „საქართველოს კლინიკები“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-14	1-აგვ.-14	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „კავკასიის მედიცინის ცენტრი“	0.0%	99.8%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-12	30-ივნ.-15	ქვეთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
შპს „ვიან-ლოჯისტიკა“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-15	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო-დიაგნოსტიკური ცენტრი“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	5-მაის.-03	29-ნოემბ.-11	ჯავახიშვილის ქ. 85, ქუთაისი, საქართველო
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-04	29-ნოემბ.-11	ა. ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
ა(ა)იპ „ვეექსის სასწავლო ცენტრი“	0.0%	100%	სხვა	20-დეკ.-13	20-დეკ.-13	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, თბილისი, საქართველო
ა(ა)იპ „სისხლის ცენტრი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	23-დეკ.-21	არა	ა. ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი, საქართველო
შპს „ემერჯენსი სერვისი“	0.0%	85%	ჯანდაცვა	18-ივნ.-13	1-მარტ.-15	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
სს „პედიატრი“	0.0%	76%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-03	6-ივლ.-16	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი, საქართველო
შპს „ახალი კლინიკა“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	3-იანვ.-17	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „ვეექსის კლინიკები“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	1-აპრ.-19	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
შპს „ალიანს მედი“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	7-ივლ.-15	20-ივლ.-17	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	0.0%	97.8%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-13	25-დეკ.-17	ქიაჩელის ქ. 18-20, თბილისი, საქართველო
შპს „ნიუ დენტი“	0.0%	75%	ჯანდაცვა	24-დეკ.-18	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 40, თბილისი, საქართველო
შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	0.0%	67%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-99	29-ნოემბ.-11	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო, საქართველო
სს „მეგა-ლაბი“	0.0%	92%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-17	არა	პ. ქვეთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო

წილობრივი მონაწილეობა/ხმის უფლება

	31-დეკ-24	31-დეკ-23	საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეტუნის თარიღი	იურიდიული მისამართი
ა(ა)იპ სამეცნიერო-კვლევითი ცენტრი „მეგალაბი“	0.0%	100%	სხვა	25-მაისი-21	არა	პ. ქვეთარაძის ქ. 23, თბილისი, საქართველო
სს „პატჯეო“	0.0%	100%	ჯანდაცვა	13-იანვ.-10	1-აგვ.-16	მუხიანის II მ/რ, 22/1ა, თბილისი, საქართველო
სს „ვაბაკო“	0.0%	67%	პროგრამირება	9-სექტ.-13	28-სექტ.-18	ბოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი, საქართველო
სს „ექიმო“	0.0%	67%	პროგრამირება	14-დეკ.-21	არა	ა. წერეთლის გამზირი #123, თბილისი, საქართველო
შპს „დარტი“	0.0%	100%	სხვა	14-ივნ.-21	არა	ა. ბელიაშვილის ქ. #142, თბილისი, საქართველო
მეკავშირე საწარმოები						
ა(ა)იპ „ჯანდაცვის ასოციაცია“	0.0%	25%	ჯანდაცვა	25-მარტ.-16	არა	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 27ბ, თბილისი, საქართველო
ააიპ „საქართველოს სამედიცინო ტურიზმის საბჭო“	0.0%	28.6%	ჯანდაცვა	16-მაისი-19	არა	კორპ. N10, N13ბ, 1-2 სართული, ნუშის ბაღების ქუჩა N1, წყნეთი, ვაკის რაიონი, თბილისი, საქართველო
შპს „კომპლექს-მედ-სერვისი“	0.0%	20%	ჯანდაცვა	18-ნოემბ.-08	30-ივლ.-21	წინანდლის ქ. #9, თბილისი, საქართველო
სს „დიფლექსი“	0.0%	40%	სხვა	29-დეკ.-16	12-ნოემბ.-21	ჯონ (მალხაზ) შალვაშვილის ქ. #8, თბილისი, საქართველო

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12 თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

საცალო ქსელი

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საქართველოში საცალო გაყიდვებს ახორციელებს 395 აფთიაქის მეშვეობით (2023 წელი: 397 აფთიაქი). აქედან, 164 (2023 წელი: 167 აფთიაქი) რეგიონში მდებარე აფთიაქია, ხოლო 231 (2023 წელი: 230 აფთიაქი) კი თბილისში მდებარეობს.

ჯგუფს დამატებით გახსნილი აქვს The Body Shop-ის 7 მაღაზია თბილისსა და ბათუმში (2023 წელი: 8 მაღაზია) და ოპტიკის ბრენდის 5 მაღაზია თბილისში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებს სომხეთში 15 აფთიაქის (2023 წელი: 15 აფთიაქი) და The Body Shop-ის 2 მაღაზიის (2023 წელი: 2 მაღაზია) მეშვეობით.

განგრძობითი ოპერაციების ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი გაყიდვებიდან - **861,800,000 ლ**

წლის მოგება - **27,141,000 ლ**

EBITDA¹ - **116,565,000 ლ**

ფარმაცევტული ბაზრის მიმოხილვა

ქართული ფარმაცევტული ბაზარი მეტწილად დამოკიდებულია იმპორტზე. საქართველოში ფარმაცევტული პროდუქციის დაახლოებით 100-მდე იმპორტიორია, თუმცა ჯამური იმპორტის 57% სრულდება შემდეგი სამი კომპანიის მიერ: გეფა (დაახლოებით 16%), პსპ (დაახლოებით 21%) და ავერსი (დაახლოებით 20%).

ფარმაცევტული ბაზრის რეფორმები, როგორებიცაა პარალელური იმპორტი და წამლების ავტომატური რეგისტრაცია საერთაშორისო მაკონტროლირებელი ორგანოების მიერ (“ამერიკის საკვებისა და წამლის ადმინისტრაცია” (“FDA”) და ევროპის წამლების სააგენტო (“EMA”)), 0% დღგ წამლებზე, საბაჟო გადასახადების არარსებობა და ფასების თავისუფლება ქმნის კონკურენტული ბაზრის შექმნის შესაძლებლობას.

¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც კომპანიის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფარმაცევტული ბაზრის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მედიკამენტების იმპორტი მესამე უმსხვილესი სასაქონლო ჯგუფი არის, რომლიც ბრუნვამაც 2024 წელს 623 მილიონი დოლარი შეადგინა (მთლიანი იმპორტის 3.7%), ხოლო მედიკამენტების ექსპორტი იმავე პერიოდში მერვე უმსხვილესი საექსპორტო სასაქონლო ჯგუფს წარმოადგენდა, 129.5 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (მთლიანი ექსპორტის 1.97%), საიდანაც 104.1 მილიონი დოლარი რეექსპორტი იყო (მთლიანი რეექსპორტის 2.9%).

დამატებით, 2023 წლის 15 იანვრიდან, საქართველოს ჯანდაცვის, შრომისა და სოციალური დაცვის სამინისტრომ („სამინისტრო“) ფარმაცევტულ ბაზარზე დანერგა გარე რეგულაციული ფასების მოდელი, რომელიც შეეხო მხოლოდ სახელმწიფოს მიერ დაფინანსებულ სარეცეპტო მედიკამენტებს. რეგულაციული ფასების მოდელის მიხედვით, ფასები დგინდება შესაძარ ქვეყნებში იგივე ან მსგავსი მედიკამენტების საორიენტაციო ფასების მიხედვით. ახალი ინიციატივის შედეგად, სამინისტრომ მაქსიმალური საცალო ფასი მიზნობრივ ფარმაცევტულ პროდუქტებზე შემოიღო ორი მიმართულებით: ჯენერიკი და ორიგინალი. ფასების ზედა ზღვრები დაწესდა შემდეგი ოთხ ქვეყანაში არსებული საშუალო ფასების მიხედვით: ბულგარეთი, ლატვია, მაკედონია და მონტენეგრო.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ახალი რეგულაცია 297-მდე დასახელების ჯენერიკს შეეხო.

2024 წლის მაკროეკონომიკური მიმოხილვა

2024 წელს საქართველოს ეკონომიკაში მოსალოდნელზე კარგი შედეგები დაფიქსირდა. ეკონომიკური ზრდის მაღალი ტემპი გაგრძელდა, ინფლაცია და უმუშევრობა შემცირდა და ლარის კურსმა სტაბილურობა შეინარჩუნა. ეს შედეგები კიდევ უფრო შთამბეჭდავი იყო რიგი საგარეო ნეგატიური და საშინაო პოლიტიკური გაურკვევლობის ფონზე.

სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის 2024 წლის წინასწარი მონაცემებით, მშპ-ს რეალური ზრდის მაჩვენებელი 9.4% შეადგინა. 2023 წელს აღნიშნული მაჩვენებელი 7.5%-ს შეადგენდა. გალტ ენდ თაგარტის უკანასკნელი გათვლებით საქართველოს ეკონომიკის ზრდა 2025 წელს 6.4%-ის ფარგლებში არის მოსალოდნელი. ეროვნული ბანკი ეკონომიკური ზრდის 5.5%-იან მაჩვენებელს ვარაუდობს. პოზიტიურია ის, რომ ეკონომიკური ზრდის წარმმართველი კომპონენტი ინვესტიციები იყო. ამასთან, დარგობრივ კრილში ზრდა ძირითადად მომსახურების სექტორმა განაპირობა, რომელთაგან მაღალი კონტრიბუციით გამოირჩეოდა ვაჭრობის, მშენებლობის, ინფორმაციისა და კომუნიკაციის, ტრანსპორტის, განათლების და სტუმარ-მასპინძლობის დარგები

ქვეყნის მიმართ მზარდი ინტერესის გათვალისწინებით, გაიზარდა საგარეო შემოდიანებები, გაფართოვდა საერთაშორისო ვაჭრობა და გაძლიერდა საინვესტიციო აქტივობა. მიუხედავად იმისა, რომ გლობალური ეკონომიკური ზრდა შენელებულია ფასების ზრდის, ენერგოკრიზისისა და ფინანსური პირობების გამკაცრების ფონზე, საქართველოს ეკონომიკა თითქმის სრული სიმძლავრით მუშაობს გაზრდილი მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად. მიუხედავად იმისა, რომ მოთხოვნა ძირითადად ციკლურია, გაზრდილი ინვესტიციები და კაპიტალის რელოკაცია ხელს შეუწყობს ზრდის პერსპექტივების გაუმჯობესებას საშუალოვადიან პერსპექტივაში. სამომხმარებლო და საინვესტიციო ხარჯების ზრდამ, ძლიერ საგარეო შემოდიანებებთან ერთად, ხელი შეუწყო საქართველოს რეალური მშპ-ს ორნიშნა ზრდას ბოლო ორი წლის განმავლობაში.

შესაბამისად, მაღალი კვალიფიკაციის მქონე რეგიონიდან მიგრანტებისა და საერთაშორისო კომპანიების მნიშვნელოვანი რაოდენობა გადმოვიდა საქართველოში. საქართველომ ასევე მოიზიდა საერთაშორისო სატვირთო ექსპედიტორები, რაც უზრუნველყოფს მოსახერხებელ სატრანსპორტო და ლოგისტიკურ დერეფანს საერთაშორისო სავაჭრო ნაკადებისთვის.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2024 წლის მაკროეკონომიკური მიმოხილვა (გაგრძელება)

ინფლაცია სწრაფად შემცირდა და 2024 წელს საშუალო წლიურმა ინფლაციამ 1.1% (2023 წელი: 2.5%) შეადგინა. ამან საშუალება მისცა ეროვნულ ბანკს მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი წლის დასაწყისში არსებული 9.5%-დან დეკემბერში 8%-მდე შეემცირებინა (2023 წელი: 11%-დან 9.5%-მდე შემცირება).

სოლიდური ჯამური სავალუტო შემოდინებების ფონზე მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი მნიშვნელოვნად შემცირდა და მშპ-თან მიმართ ისტორიული მინიმუმი 3.5% შეადგინა 2024 წელს. აღსანიშნავია, სავალუტო შემოდინებების ახალი მზარდი წყაროების გაჩენა, როგორცაა IT მომსახურების ექსპორტი და განათლების სექტორში უცხოელი სტუდენტების მზარდი ნაკადები

საბანკო დაკრედიტების კუთხით აღსანიშნავია ბიზნეს დაკრედიტების დაჩქარება, რაც მნიშვნელოვან პოზიტიურ გავლენას ახდენდა ეკონომიკურ აქტივობაზე. ჯამურად, 2024 წელს საბანკო სესხები პორტფელი წლიურად 17%-ით გაიზარდა.

ტურიზმის სფერო ზრდის ტენდენციით ხასიათდება. ამაზე მეტყველებს ტურიზმიდან შემოსავლების ზრდა წლების განმავლობაში. 2024 წელს, ტურიზმიდან მიღებულმა შემოსავალმა 4.4 მილიარდი დოლარი შეადგინა, რაც კოვიდ პანდემიამდე არსებულ მაჩვენებელს 35%-ით აღემატება. აღსანიშნავია, რომ ვიზიტორების რაოდენობა 2019 წლამდე არსებულ მონაცემს ჩამოუვარდება, რაც მიუთითებს შემდგომ ზრდის პოტენციალს.

რისკ-ფაქტორები

სავალუტო რისკი და მაკროეკონომიკური გარემო

მაკროეკონომიკური ცვლადების არასახარბიელო დინამიკას, მათ შორის აშშ დოლართან მიმართებით ლარის გაუფასურებას შესაძლოა ჰქონდეს არსებითი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. ჯგუფი მუდმივად აკონტროლებს ბაზარზე არსებულ მდგომარეობას, განიხილავს საბაზრო ცვლილებებს და ატარებს სტრატეგიულ სიტუაციების და სცენარების გამოცდას, ჯგუფის მდგომარეობის გამოსაცდელად არასახარბიელო ეკონომიკურ პირობებში, მათ შორის ვალუტის კურსის ნეგატიურ ცვლილებებშიც.

სავალუტო რისკის მართვის პროცესი ჯგუფის საქმიანობის განუყოფელი შემადგენელი ნაწილია; სავალუტო რისკის მართვა ჯგუფის სავალუტო პოზიციების რეგულარული და ხშირი მონიტორინგით და საპასუხო მოქმედებების და ღონისძიებების დროული და ეფექტური შემუშავების გზით ხდება.

ხელმძღვანელობა განიხილავს ჯგუფის მთლიან სავალუტო პოზიციას რამდენჯერმე წლის განმავლობაში და შესაბამის სავალუტო სტრატეგიებს შეიმუშავებს. ფინანსური დეპარტამენტი აკონტროლებს ჯგუფის ყოველდღიურ სავალუტო პოზიციებს, ყოველკვირეულ სავალუტო პოზიციებს ჯგუფის თითოეული კომპანიის დონეზე და მართავს ჯგუფის მოკლევადიან ლიკვიდურობას სხვადასხვა ვალუტებთან მიმართებაში. კონტროლის პროცედურები მოიცავს სავალუტო კურსის ცვლილების და სავალუტო პოზიციების რეგულარულ მონიტორინგს და კონტროლს, სავალუტო სენსიტიურობის ტესტირების ჩატარებას და ტესტირების შედეგების საფუძველზე შესაბამისი ქმედებების/ნაბიჯების შემუშავებას.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ვალდებულება არ დაკმაყოფილდება ან ახალი ინვესტიცია ვერ განხორციელდება ლიკვიდურობის არარსებობის გამო. ამგვარი რისკი შესაძლოა წარმოიშვას ფულადი სახსრების არქონის ან სესხის აღების შეუძლებლობის გამო, ასევე იმ მიზეზით, რომ ორგანიზაცია ვერ შესძლებს პროდუქციის გაყიდვას ბაზრიდან მოთხოვნის არარსებობის გამო.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რისკ-ფაქტორები (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის მართვა რეგულარული პროცესია, რომლის სტრუქტურას ამტკიცებს საბჭო და აკონტროლებს უმაღლესი ხელმძღვანელობა და ფინანსური დირექტორი. სტრუქტურაში მოდელირდება ჯგუფის უნარი დაფინანსება განახორციელოს როგორც ნორმალურ (საბაზისო შემთხვევა), ისე - სტრესულ სიტუაციებშიც. ამ მიდგომის მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ დაფინანსების სტრუქტურა სათანადოდ მოქნილი იყოს ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად სხვადასხვა საბაზრო პირობებში. ფინანსური დეპარტამენტი ყოველდღიურად აკონტროლებს ლიკვიდურობის კონკრეტულ საზომებს და ხოლო აქტიურად აფასებს და მართავს ლიკვიდურობას ყოველკვირეულად. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა პროცესში ერთვება სულ მცირე თვეში ერთხელ, ხოლო საბჭო - კვარტალში ერთხელ. ამგვარი მონიტორინგი მოიცავს სარეზერვო კაპიტალს, პოტენციურ ფულად გადინებებს და ხელმძღვანელობის მზაობას დააკმაყოფილოს ნაკისრი ვალდებულებები.

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

2024 წელს ჯგუფმა 4.6% -იანი ორგანულ შემოსავლის ზრდას მიაღწია (2023 წელი: 4.3%), როგორც საცალო, ასევე საბითუმო გაყიდვებში. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საცალო ქსელის მნიშვნელოვანმა გაფართოებამ, ასევე ბიზნესის პროაქტიულმა მიდგომამ, რომელიც არასამედიცინო პროდუქტების გაყიდვებისა და მომგებიანობის ზრდაზე იყო მიმართული, 2024 წელს კომპანიის ძლიერი შედეგები უზრუნველყო.

2019 წელს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა ათწლიან ფრენჩაიზს The Body Shop-თან, წამყვან ბრიტანულ კოსმეტიკურ კომპანიასთან, რომლის ძირითადი საქმიანობა კოსმეტიკის, კანის მოვლისა და სხვა პარფიუმერული პროდუქციის წარმოებაა. 2019 წლის დეკემბერში, ჯგუფმა გახსნა პირველი დამოუკიდებელი, ფლაგმანი Thy Body Shop მაღაზია და დაიწყო ე.წ. „მაღაზია-მაღაზიაში“ მოდელის განვითარება ჯიპისის აფთიაქებში The Body Shop-ის პროდუქციის წარდგენის მეშვეობით.

სილამაზის საცალო ბაზარზე შესვლა მნიშვნელოვანი მაგალითია ჯგუფის განვითარების ახალი შესაძლებლობების შემუშავებისა და ახალი ბაზრების ათვისების სტრატეგიის ფორმირებაში.

The Body Shop-ის ბრენდის დამატება ხელს შეუწყობს არსებულ აფთიაქებში გაყიდვებისა და მოგების მარჟის ზრდას.

2024 წელს, The Body Shop-ის გაყიდვებმა საქართველოში 10.7 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: 10.8 მილიონი ლარი).

2021 წლის ივლისში, The Body Shop-ის ფრანჩაიზის ფარგლებში, ჯგუფმა გახსნა ბოდი შოპის მაღაზია სომხეთში. 2024 წელს, ბოდი შოპის გაყიდვებმა სომხეთში 2.2 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: 2 მილიონი). 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს The Body Shop-ის 2 მაღაზია აქვს სომხეთში (2023 წელი: 2 მაღაზია).

2022 წლის ივნისში, The Body Shop-ის ფრანჩაიზის ფარგლებში, ჯგუფმა გახსნა ბოდი შოპის მაღაზია აზერბაიჯანში. 2024 წელს, ბოდი შოპის გაყიდვებმა აზერბაიჯანში 2.3 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: 1.9 მილიონი). 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს The Body Shop-ის 5 მაღაზია აქვს აზერბაიჯანში (2023 წელი: 4 მაღაზია). ჯგუფი არ გეგმავს ქსელის გაფართოებას 2025 წელს.

1. საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

2021 წლის თებერვალში, ჯგუფმა ხელი მოაწერა ათწლიან ფრენჩაიზს Alain Afflelou International SA-თან (Afflelou), ერთ-ერთ წამყვანი ოპტიკურ საცალო მოვაჭრესთან საფრანგეთში, რომელსაც 500-ზე მეტი ფრანჩაიზირებული მაღაზიის ქსელით არის წარმოდგენილი მსოფლიოში და რომელსაც ფლობს 220-ზე მეტი ფრანჩაიზერი.

ჯგუფმა თავისი პირველი Afflelou Paris ოპტიკოსის მაღაზია გახსნა 2021 წლის აგვისტოში, თბილისში და გეგმავს shop in shop მოდელის განვითარებას და ფუნქციონირებას ფარმადეპოსა და ჯიპისი ქსელის აფთიაქებში. 2023 წელს, Afflelou-ის გაყიდვებმა 5.4 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: 3.6 მილიონი ათასი ლარი).

2024 წლის განმავლობაში გაყიდა თავისი ტექსტილის ფრენჩაიზ ბრენდები – Carters და Triumph, რომლებიც საქართველოში ექვს მაღაზიას მოიცავდა. ტექსტილის მიმართულების გაყიდვიდან მიღებულმა ზარალმა 1.1 მილიონი ლარი შეადგინა.

ჩვენი ბიზნესის ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტია მომგებიანობის გაზრდა ე.წ. კერძო ეტიკეტის პროდუქტების გაყიდვების წილის გაზრდით. 2019 წელს, ჯგუფმა პირველად წარმოადგინა ექსკლუზიურ პერსონალური მოვლის საშუალების ბრენდი „ატირანსი“, რომელიც მოიცავს ფართო ასორტიმენტს. 2024 წელს, ატირანსის გაყიდვებმა დაახლოებით 4.7 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: დაახლოებით 4.1 მილიონი ლარი).

დამატებით, 2022 წელს, ჯგუფმა პირველად წარმოადგინა ექსკლუზიურ საკვები დანამატების ბრენდი „ბენე“. 2024 წელს ბენეს გაყიდვებმა დაახლოებით 4.8 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: დაახლოებით 2.1 მილიონი, 2022 წელი: დაახლოებით 0.8 მილიონი).

2024 წელს, ჯგუფის სააფთიაქო ქსელში გამოწერილმა ჩეკებმა 31.3 მილიონი (2023 წელი: 31 მილიონი) შეადგინა, რაც გვხდის ქვეყნის ერთ-ერთ უმსხვილეს საცალო კომპანიად, როგორც შემოსავლის, ისე გამოწერილი ჩეკების ოდენობის მიხედვით.

ჯგუფის ინიციატივამ, გადაეხედა სავაჭრო პირობები პროდუქციის ძირითადი კატეგორიების მომწოდებლებთან, დადებითი გავლენა იქონია საერთო მოგების მარჟაზე. ზრდა ძირითადად განაპირობა გაზრდილმა მარჟამ არასამედიცინო კატეგორიაზე (თავის მოვლა, კოსმეტიკა და სხვა პარაფარმაციის პროდუქტები), რომლის მთლიანმა შემოსავალმა 2024 წელს 270.8 მილიონი ლარი შეადგინა (2023 წელი: 265.6 მილიონი ლარი), 37.5%-იანი მოგების მარჟით (2023 წელი: 31%-იანი მარჟა);

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით- "ზღარბის ბარათების კამპანია", რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების ("ვამლებს") დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. 2024 წლის მდგომარეობით, აქტიური მომხმარებლების რაოდენობა შეადგენდა 785 ათასს (2023 წელი: 776 ათასი). ჯგუფის მიზანია მომავალ წლებში გაზარდოს აღნიშნული მონაცემი.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოსთვის პრიორიტეტულია კორპორაციული მართვის სტანდარტების მაღალ დონეზე შენარჩუნება.

აქციონერთა საერთო კრება, რაც არის კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო და საქართველოს კანონმდებლობისა და კომპანიის დებულების თანახმად, უფლებამოსილია, მიიღოს გადაწყვეტილებები, მათ შორის, თუმცა არამარტო, შემდეგ საკითხებთან დაკავშირებით:

- ▶ კომპანიის დებულებაში ცვლილება;
- ▶ კომპანიის რეორგანიზაცია, შერწყმა, გამოყოფა ან გადაცემა სხვა იურიდიული პირისთვის,
- ▶ ლიკვიდაცია;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების დანიშვნა;
- ▶ ეთიკის კოდექსის შემუშავება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისთვის;
- ▶ დირექტორის ანგარიშის და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშის დამტკიცება;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ანაზღაურების სქემის შემუშავება;
- ▶ გარე აუდიტორის შერჩევა;
- ▶ წლიური ანგარიშების დამტკიცება;

ჯგუფის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

აქციონერთა კრება

ჯგუფის მართვილ უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. აქციონერთა საერთო კრებას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს ხელმძღვანელი.

კომპანიის დირექტორი პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე, გარდა იმ ფუნქციებისა, რომელი აქციონერთა საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციებში შედის.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები პასუხისმგებელია კომპანიის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. საბჭო ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ოთხი წევრისაგან, ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად. საბჭოს აქვს ფორმალური და გამჭირვალე პროცესები წევრების შერჩევისა და დანიშვნის პროცესში. მიზანი არის, რომ საბჭო კარგად იყოს დაბალანსებული და იდეალურად მოერგოს ბიზნესის ინტერესებს. კომპანია მუდმივად ცდილობს, რომ აღმოფხვრას უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაცია.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება (გაგრძელება)

სამეთვალყურეო საბჭო (გაგრძელება)

დირექტორთა საბჭო მიესალმება დივერსიფიკაციას ყველა ფორმით, რომელიც ასახულია მის დივერსიფიკაციის პოლიტიკაში. დივერსიფიცირებული უნარები, ცოდნა, ეროვნება, რელიგია და სხვა ფაქტორები მხედველობაში იქნება მიღებული ახალი დირექტორის დანიშვნის პროცესში. ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, სამეთვალყურეო საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.

ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლები და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ გამოყენებული სხვადასხვა პოლიტიკები (მათ შორის, დივერსიფიკაციის პოლიტიკა) მიმოხილულია ამ დოკუმენტის არაფინანსური ანგარიშგების ნაწილში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კომპანიის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით კომპანიაში არის შექმნილი გარემოს დაცვის მიმართულება რომელიც კონკრეტულად გარემოს დაცვის საკითხებზე არის ორიენტირებული. ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მიმართულებით პლასტიკური ჩანთებია, რომელიც ყველაზე მსხვილი ნარჩენი პროდუქტია ჩვენს საქმიანობაში.

პლასტიკური ჩანთების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით.

ჩვენ ფარმადეპოსა და ჯიპისი ქსელში დავნერგეთ მრავალჯერადი გამოყენების ტილოს ჩანთები, რომლებიც არ წარმოადგენენ საფრთხეს გარემოსათვის. ამ ინიციატივით, ჩვენი ჯგუფი ერთ-ერთი პირველი იყო ფარმაცევტულ ბაზარზე, ვინც შეეცადა სავაჭრო კულტურის შეცვლას.

ჯგუფი მუდმივად ზრუნავს, რომ მინიმუმამდე იყოს დაყვანილი ბუნებრივი რესურსების ფუჭი გამოყენება, რისთვისაც საქმიანობაში ჩართული ობიექტები აღჭურვილია ენერგოეფექტური ტექნიკითა და ხელსაწყოებით, ასევე მუდმივად ხდება ახალი გზების მოძიება და პრაქტიკის დახვეწა იმისათვის, რომ ჯგუფმა მოიხმაროს რაც შეიძლება ნაკლები ბუნებრივი რესურსი და გააფრქვიოს ატმოსფეროში რაც შეიძლება ნაკლები ნახშირორჟანგი და წვის შედეგად წარმოქმნილი სხვა აირები.

გარემოს დაბინძურების და მასზე მავნე ზეგავლენის მინიმიზაციის მიზნით სავაჭრო ობიექტების აღჭურვისას კომპანია იყენებს ენერგოეფექტურ და გარემოსადმი მეგობრულ ტექნიკას. კერძოდ: ენერგოეფექტური მაცივარ დანადგარები, რომლებიც ახალი თაობის ფრეონს და ნაკლებ ელექტრო ენერგიას მოიხმარენ; ენერგიის დამზოგავი ლედ განათების სისტემები; ენერგიის დამზოგავი ღუმელები

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს კომპანიის წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის თანამშრომელთა რაოდენობა 4,600-ზე მეტს შეადგენდა (2023 წელი: 4,400 თანამშრომელი), რაც ჯგუფს ერთ-ერთი მსხვილ დამსაქმებლად აქცევს ბაზარზე ამ სფეროში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

სოციალური და დასაქმების საკითხები (გაგრძელება)

კომპანია სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს ყველა დასაქმების აპლიკაციას, რომელიც შშმ პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწყვედეთ მუშაობა.

საკადრო საკითხები

დასაქმება, ნიჭის განვითარება და შენარჩუნება ჯგუფის შიგნით ერთერთ უმნიშვნელოვანეს უპირატესობას წარმოადგენს. ამ მიზნის მიღწევისთვის მნიშვნელოვანი ფაქტორია ღია კომუნიკაცია თანამშრომლებთან, ტრენინგების ჩატარება და კარიერული წინსვლის ხელშეწყობა, თანამშრომელთა სამართლიანი დაჯილდოება და მათი წახალისება ზემდგომი ხელმძღვანელობისთვის უკუკავშირის წარდგენაზე. ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანია მხარდამჭერი სამუშაო გარემოს, ასევე ჯანსაღი სამსახურეობრივი/პირადი ბალანსის შექმნა ყველა თანამშრომლისთვის.

ჯგუფის მიზანია უზრუნველყოს ტრავმებისა და პროფესიული დაავადებებისაგან თავისუფალ და დაცულ სამუშაო გარემო, რომლის მიღწევაც ხდება სამუშაო პროცესების სწორად მართვითა და პროფესიული ორგანიზაციების ურთიერთთანამშრომლობით. ჯგუფის მენეჯმენტი მიისწრაფის მიმდინარე სამუშაო პროცესებისა და უსაფრთხო სამუშაო გარემოს გაუმჯობესებისკენ.

ჯგუფი შეიმუშავებს საკადრო პოლიტიკას და პროცედურებს, რომლებიც წინ წამოწევენ იმ მნიშვნელოვან პრინციპებს, სფეროებს, მიდგომებს და მეთოდებს, რომლებიც კრიტიკული მნიშვნელობის არის ადამიანური კაპიტალის მართვის სისტემების ასაგებად, როგორც პორტფელური კომპანიების დონეზე, ასევე „საქართველოს კაპიტალის“ დონეზე. „საქართველოს კაპიტალს“ აქვს ქვეყნის და ეთიკის კოდექსი მისი თანამშრომლებისთვის, ასევე სხვა მოქმედი საკადრო პოლიტიკა და პროცედურები, რომლებიც მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორიც არის:

- ▶ პერსონალის ადმინისტრირება, ხელფასები და კომპენსაციები;
- ▶ დასაქმება, თანამშრომელთა განვითარება და გადამზადება;
- ▶ მრავალფეროვნება და ნეპოტიზმთან ბრძოლა;
- ▶ საკადრო რეზერვის გეგმა, სამსახურიდან წასვლა და განთავისუფლება;
- ▶ საჩივრები.

ჯგუფის მიზანია წახალისოს თანამშრომელთა ჩართულობა ინფორმაციის მუდმივი გაზიარების უზრუნველყოფის გზით, რაც მოიცავს კორპორატიული კულტურის, ჯგუფის სტრატეგიის და მაჩვენებლების, ამ უკანასკნელთან დაკავშირებული რისკების, ფინანსური და ეკონომიკური ფაქტორების და ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების შესახებ ინფორმაციას. ჯგუფი მის თანამშრომლებს ინფორმაციას სხვადასხვა ფორმით აწვდის, მათ შორის მენეჯერების, პრეზენტაციების, ელექტრონული ფოსტის, ინტრანეტის და სხვლე შეხვედრების გზით. არსებობს უკუკავშირის სისტემები, როგორიც არის თანამშრომელთა კმაყოფილების განსაზღვრის ხშირი კვლევა, რომელიც უზრუნველყოფს იმას, რომ მათ ინტერესებზე მოქმედი გადაწყვეტილებების მიღებისას მხედველობაში მიიღება ჯგუფის თანამშრომელთა მოსაზრებებიც.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

რისკების იდენტიფიკაცია

რისკების იდენტიფიკაცია რეგულარულად ხორციელდება ბიზნესისა და რისკების მართვის ფუნქციების ერთობლივი ძალისხმევით. მთავარი მიზანია პოტენციური რისკების დროულად იდენტიფიცირება და ამ რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზიანის თავიდან აცილება. მნიშვნელოვანი შიდა ან გარე ცვლილებების შემთხვევაში, შეიძლება განხორციელდეს დამატებითი ad hoc რისკის იდენტიფიკაცია. სამეთვალყურეო საბჭო ასევე რეგულარულად განიხილავს ძირითად რისკებს და მენეჯმენტის მიდგომას ამ რისკების მართვის მიმართ.

რისკების გამოზმვა

თითოეული იდენტიფიცირებული რისკი ფასდება მისი მოხდენის ალბათობისა და პოტენციური ფინანსური და არაფინანსური შედეგების საფუძველზე, სანამ შევადარებთ ჩვენს საერთო რისკის აპეტიტს და კონკრეტულ ლიმიტებს ან გამომწვევ ფაქტორებს. შემდეგ ვახდენთ რისკების პრიორიტეტიზაციას და ვწყვეტთ, რომელი მათგანი საჭიროებს რისკზე დაუყოვნებლივი რეაგირების სტრატეგიას, გამოვლენილი რისკების ჯგუფის რისკისადმი ტოლერანტობასთან შესაბამისობის მიზნით.

ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. კომპანია უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივს სცემენ მათ შეხედულებებს. ეს პრაქტიკა ასევე ვრცელდება მომხმარებლებზე, მომწოდებლებზე, კონკურენტებსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე.

ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგილია კომპანიაში, რათა სამართლიანობისა და თანასწორობის პრინციპები ყველა რგოლში დაცული იყოს.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

ჯგუფი ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბიზნესსა და მის რეპუტაციაზე.

ჩვენი პოლიტიკის ნაწილია, რომ არასდროს მოვითხოვთ, შევთავაზოთ ან გადავიხადოთ ქრთამი, ან რაიმე სახით წავახალისოთ ნებისმიერი ზემოთხსენებული ქმედება.

ჩვენი ეთიკის კოდექსი და მამხილებელი პოლიტიკა

ეთიკის კოდექსი არის კულტურისა და ეთიკის მარეგულირებელი მთავარი დოკუმენტი. ჩვენი ეთიკის კოდექსი ადგენს პროფესიული ქცევის ზოგად მოთხოვნებს, რომლის მიხედვითაც, ყველა თანამშრომელმა უნდა იმოქმედოს კანონიერად, ეთიკურად და გამჭვირვალედ. ჩვენი მამხილებელი ინსტრუმენტი თანამშრომლებს საშუალებას აძლევს განაცხადონ ნებისმიერი პრობლემის შესახებ კონფიდენციალურად. მამხილებელ პოლიტიკაზე პასუხისმგებლობა ეკისრება სამეთვალყურეო საბჭოს, რომელიც, აუდიტის კომიტეტთან ერთად, ღებულობს კვარტალურ ანგარიშებს პოლიტიკის განხორციელების შესახებ. ჩვენი საჩივრებზე რეაგირების მექანიზმის მეშვეობით, რომელიც ჩვენი ადამიანის უფლებებისა და საჩივრების მართვის პოლიტიკის ნაწილია, თანამშრომლებს შეუძლიათ შეატყობინონ და განაცხადონ უკანონო, არაეთიკური ან საეჭვო ქმედებების შესახებ კონფიდენციალურად, საჭიროების შემთხვევაში.

3. არაფინანსური ანგარიშგება (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების პროცედურები და რისკის მართვა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცედურის მართვას და მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი. კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების წლიური პაკეტი და კვარტალურიკონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება ხდება ფასს-ის შესაბამისად.

კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტი ამზადებს ფინანსური ანგარიშგების სრულ პაკეტს, რომელსაც შემდგომ გადახედავს და ამტკიცებს მშობელი კომპანიის უმაღლესი მენეჯმენტი. შემდგომ საინფორმაციო პაკეტები წარედგინება მშობელი კომპანიის ფინანსური დეპარტამენტის ჯგუფს, რომელიც განიხილავს ანგარიშებს და ახდენს მათ კონსოლიდაციას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მშობელი კომპანიის ფინანსური დირექტორის და გენერალური დირექტორი მიერ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების შემდეგ ფინანსურ ანგარიშგებებს განიხილავს დირექტორთა საბჭო, აუდიტის კომიტეტი, სამეთვალყურეო საბჭო და გარეშე აუდიტორები.ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ნებადართულია გამოსაცემად დირექტორთა საბჭოს, აუდიტის კომიტეტის და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

მშობელი კომპანიის აუდიტის დეპარტამენტი რეგულარულად გადახედავს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებს და წარუდგენს ფინანსურ დეპარტამენტს და ჯგუფის ანგარიშგების და ბიუჯეტირებისჯგუფს განსახილველი საკითხებით და გაუმჯობესების რეკომენდაციებით.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

კომპანია ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულობელყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ , რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად.

ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიაზრებს რეპორტირებას. სამეთვალყურეო საბჭო და კომპანიის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი კომპანიის რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო დირექტორთა საბჭოს მიერ, გამოიყურება შემდეგნაირად:

- ▶ კომპანია ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება კომპანიის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. კომპანიაში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა კომპანიამ კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. კომპანიის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. კომპანიაში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც

გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ ყოველკვარტალურად.

- ▶ ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ფარმაცევტები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, ჯგუფის განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება კონკურენტუნარიან ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ. ამ მხრივ, დამატებით რისკს წარმოადგენს ფარმაცევტების დეფიციტი შრომით ბაზარზე, რის გამოც კადრების გადინების მატების შემთხვევაში ჯგუფმა შესაძლოა გასწიოს დიდი ხარჯები კადრების მოსაძიებლად. ყოველივე ამის შედეგად, კვალიფიკაციური კადრების ნაკლებობამ შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედებს საოპერაციო საქმიანობასა და ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფის მიზანია წახალისოს თანამშრომელთა ჩართულობა ინფორმაციის მუდმივი გაზიარების უზრუნველყოფის გზით, რაც მოიცავს კორპორატიული კულტურის, ჯგუფის სტრატეგიის და მაჩვენებლების, ამ უკანასკნელთან დაკავშირებული რისკების, ფინანსური და ეკონომიკური ფაქტორების და ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების შესახებ ინფორმაციას.
- ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2018 წელს, კომპანიამ დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა.
- ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლარსა და ევროსთან მიმართებაში აქვს. ჯგუფის სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს სავალუტო რისკი. კერძოდ, ჯგუფის კრედიტორული დავალიანებები აშშ დოლარში და ევროში არის გამოხატული. ამავე დროს, ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია ლარში. ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს ღია სავალუტო რისკის შეფასებასა და გაცვლითი კურსების ცვლილებების შედეგად შესაძლო ზარალის ანალიზს. ამჟამად, ჯგუფის ჰეჯირების ძირითად ინსტრუმენტს წარმოადგენს პროდუქციაზე კურსის ცვლილების შესაბამისად ფასების დაწესება.

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

კომპანიაში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშში იყო საუბარი.

აქტიურად გამოიყენება აგრეთვე გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

ჯგუფში დანერგილია ე.წ. მამხილებელი (whistleblowing) და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. მამხილებელი პოლიტიკის ფარგლებში თანამშრომელს აქვს საშუალება ანონიმურად დასვას საკითხი ნებისმიერ ბიზნესპროცესის გამართულობასა და სამართლიანობაზე. თითოეული შემთხვევა დეტალურად განიხილება და დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი კომპანიაში.

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია.

მშობელი კომპანიის რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს კომპანიაში.

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს კომპანიის მასშტაბით და ვებმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

4 ნოემბერი 2025

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს კომპანიის მასშტაბით და ვეხმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

თორნიკე ნიკოლაიშვილი

გენერალური დირექტორი

4 ნოემბერი 2025

