

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

3-6

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

7

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

8

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

9

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

10

კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

11-39

სს ბაგრატიონი 1882 ჯგუფი-ს მფლობელებსა და დირექტორებს:

მოსაზრების გამოთქმაზე უარი

ჩვენ ჩავატარეთ სს ბაგრატიონი 1882-ის („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ არსებითი ინფორმაციის მიმოხილვისგან.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას ჯგუფის თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. უარყოფითი მოსაზრების გამოთქმაზე უარის თქმის საფუძველში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება, რაც უზრუნველყოფდა საფუძველს ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად.

მოსაზრებაზე უარის თქმის საფუძველი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვენ ვერ დავესწარიტ ძირითადი საშუალებების (მანქანა-დანადგარები, მოწყობილობები, სატრანსპორტო საშუალებები, ბიოლოგიური აქტივები) ფიზიკურ შემოწმებას, რომელთა ჯამური ღირებულება შეადგენდა 9.7 მილიონ ლარს და 6.4 მილიონ ლარს, შესაბამისად, და ვერ მოვიპოვეს მათი არსებობის ან მდგომარეობის შესახებ ალტერნატიული მტკიცებულება. 2024 წელს და 2024 წლამდე, ჯგუფმა დამოუკიდებელი შეფასების ექსპერტის ჩართულობით გადაფასა გარკვეული ძირითადი საშუალებები გადაფასების მოდელის გამოყენებით, რის შედეგადაც სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში აღიარა გადაფასების შედეგად წარმოშობილი ნამეტი 28.7 მილიონი და 23.4 მილიონი ლარის ოდენობით. თუმცა, შეფასების ანგარიშს აკლდა ინფორმაცია გამოყენებული მეთოდოლოგიის, დაშვებებისა და საბაზრო მონაცემების შესახებ, რაც აუდიტორებს აფერხებდა სამართლიანი ღირებულებების გონივრულობის შეფასებაში. ასევე, ერთი და იმავე კლასის ყველა აქტივი არ გადაფასებულა, 1.7 მილიონი ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთები არ გადაფასებული, რაც ეწინააღმდეგება ბასს 16-ის მოთხოვნებს. ანალოგიურად, სხვა კლასები, როგორცაა სატრანსპორტო საშუალებები და ბიოლოგიური აქტივები, რომლებიც ასევე აღრიცხულია გადაფასების მოდელით, არ გადაფასებულა, და მენეჯმენტს არ შეუფასებია ან არ გაუმართლებია, შეიცვალა თუ არა მათი სამართლიანი ღირებულება არსებითად. შესაბამისად, ჩვენ ვერ მოიპოვეს საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ნაშთების სიზუსტის შესახებ და ვერ შევადგინეთ, იყო თუ არა საჭირო მოგების, სხვა სრული შემოსავლის ან ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტების კორექტირება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ვინაიდან ჩვენ აუდიტორებად 2024 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ დავინიშნეთ, ჩვენ ვერ შევძელით ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს ჩატარებული ფიზიკური ინვენტარიზაციის დაკვირვება. შესაბამისად, ჩვენ ვერ განვახორციელეთ ალტერნატიული აუდიტორული პროცედურები რათა გადაგვემოწმებინა 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, 6,097,154 ლარის და 5,913,642 ლარის ოდენობის ანგარიშგებული მარაგების არსებობა და მდგომარეობა. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფმა წარმოადგინა მარაგების მოძრაობის, ჩამოწერებისა და შეჯერების დამადასტურებელი დოკუმენტაცია, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება წლის ბოლოს მარაგების რაოდენობის დასადასტურებლად. გარდა ამისა, ჩვენ ვერ შევძელით მარაგების წმინდა რეალიზებადი ღირებულების შეფასება, მათ შორის შესაძლო გაუფასურების რეზერვის საკმარისობის დადგენა. შედეგად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასახული მარაგების ბალანსში, ან გაყიდული საქონლის ღირებულებასა და მოგება-

ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში ასახულ განმარტებებში, რაც მოიცავდა გაყიდული საქონლის ღირებულებას, 8,282,033 ლარის და 8,994,886 ლარის ოდენობით, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მშობელი კომპანიისგან, Coral Invest-სგან აღებული ჰქონდა სესხები, 93,934,700 და 86,507,268 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება ამ სესხის შეფასებისა და კლასიფიკაციის სათანადო შეფასებისთვის ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამისად. განახლებული სესხის ხელშეკრულების არქონის გამო, ჩვენ ვერ შევაფასეთ, შეაფასა თუ არა ჯგუფმა სათანადოდ სესხების ხელშეკრულების პირობები და გამოიყენა თუ არა შესაბამისი კლასიფიკაციისა და გაზომვის საფუძვლები. ამ ნაშთების არსებობის გათვალისწინებით, ჩვენ ვერ დავადგინეთ, საჭირო იქნებოდა თუ არა სესხების საბალანსო ღირებულების, მოგების ან ზარალისა და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ცალკეულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წლის მოგების ან ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება, რომელიც წარმოდგენილია ფულადი ნაკადების ცალკეულ ანგარიშგებაში.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, ჯგუფმა აღიარა შემოსავალი ბიოლოგიური აქტივების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების შედეგად, 1,036,601 ლარი და 1,493,628 ლარი, შესაბამისად, საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტის ბასს 41 – სოფლის მეურნეობა – მოთხოვნებთან შესაბამისობაში. თუმცა, მენეჯმენტმა ვერ უზრუნველყო საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ბიოლოგიური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული მეთოდოლოგიისა და ძირითადი დაშვებების დასადასტურებლად. შესაბამისად, ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, იყო თუ არა საჭირო რაიმე კორექტირება საინვესტიციო ქონების ღირებულებაზე, აღიარებულ მოგება/ზარალზე ან ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებზე.

როგორც მითითებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი დაუფარავი სესხები, ჯამში 105,643,613 ლარის ოდენობით (2023: 98,735,242 ლარი), რომლის დაახლოებით 94% წარმოადგენს დედა კომპანიის მიმართ არსებულ დაკავშირებული მხარის სესხებს. ჯგუფმა არ განახორციელა თანმიმდევრული გადახდები სესხის ხელშეკრულებების შესაბამისად და მშობელი კომპანიის მხრიდან არ არსებობს მკაცრი სახელშეკრულებო მოთხოვნები დასაფარად. თუმცა, აღნიშნული სესხები განაპირობებს უარყოფით წმინდა აქტივებსა და ლიკვიდობის დეფიციტს ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, რაც მიუთითებს ჯგუფის ფინანსურ სირთულეებზე. აღნიშნული გარემოებები, გრძელვადიანი ფინანსური მხარდაჭერის მკაფიო მტკიცებულების არარსებობასთან ერთად, აჩენს მნიშვნელოვან ეჭვს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი შეძლებს თავისი ვალდებულებების შესრულებას მათი ვადის გასვლისთანავე. ჩვენ არ მიგვიღია საკმარისი სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება იმის დასადგენად, რომ მომზადების ფუნქციონირებადობის პრინციპი შესაფერისია ამ პირობებში.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს 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.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტერების ეთიკის კოდექსის და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც დაკავშირებულია საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტთან და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებები ამ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად.

შპს არესემ საქართველოს (Reg. # SARAS-F-279563) სახელით

გარიგების პარტნიორი: ალი მურტზა (Reg. # SARAS-A-577214)

2025 წლის 31 ივლისი

თბილისი, საქართველო

სს ბაგრატიონი 1882 ჯგუფი-ს მფლობელებსა და დირექტორებს:**მოსაზრების გამოთქმაზე უარი**

ჩვენ ჩავატარეთ სს ბაგრატიონი 1882-ის („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ერთობლივად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ არსებითი ინფორმაციის მიმოხილვისგან.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას ჯგუფის თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. უარყოფითი მოსაზრების გამოთქმაზე უარის თქმის საფუძველში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება, რაც უზრუნველყოფდა საფუძველს ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად.

მოსაზრებაზე უარის თქმის საფუძველი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჩვენ ვერ დავესწარიტ ძირითადი საშუალებების (მანქანა-დანადგარები, მოწყობილობები, სატრანსპორტო საშუალებები, ბიოლოგიური აქტივები) ფიზიკურ შემოწმებას, რომელთა ჯამური ღირებულება შეადგენდა 9.7 მილიონ ლარს და 6.4 მილიონ ლარს, შესაბამისად, და ვერ მოვიპოვეს მათი არსებობის ან მდგომარეობის შესახებ ალტერნატიული მტკიცებულება. 2024 წელს და 2024 წლამდე, ჯგუფმა დამოუკიდებელი შეფასების ექსპერტის ჩართულობით გადააფასა გარკვეული ძირითადი საშუალებები გადაფასების მოდელის გამოყენებით, რის შედეგადაც სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში აღიარა გადაფასების შედეგად წარმოშობილი ნამეტი 28.7 მილიონი და 23.4 მილიონი ლარის ოდენობით. თუმცა, შეფასების ანგარიშს აკლდა ინფორმაცია გამოყენებული მეთოდოლოგიის, დაშვებებისა და საბაზრო მონაცემების შესახებ, რაც აუდიტორებს აფერხებდა სამართლიანი ღირებულებების გონივრულობის შეფასებაში. ასევე, ერთი და იმავე კლასის ყველა აქტივი არ გადაფასებულა, 1.7 მილიონი ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთები არ გადაფასებული, რაც ეწინააღმდეგება ბასს 16-ის მოთხოვნებს. ანალოგიურად, სხვა კლასები, როგორცაა სატრანსპორტო საშუალებები და ბიოლოგიური აქტივები, რომლებიც ასევე აღრიცხულია გადაფასების მოდელით, არ გადაფასებულა, და მენეჯმენტს არ შეუფასებია ან არ გაუმართლებია, შეიცვალა თუ არა მათი სამართლიანი ღირებულება არსებითად. შესაბამისად, ჩვენ ვერ მოიპოვეს საკმარისი აუდიტორული მტკიცებულება ძირითადი საშუალებების ნაშთების სიზუსტის შესახებ და ვერ შევაფასეთ, იყო თუ არა საჭირო მოგების, სხვა სრული შემოსავლის ან ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტების კორექტირება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ვინაიდან ჩვენ აუდიტორებად 2024 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ დავინიშნეთ, ჩვენ ვერ შევძელიტ ჯგუფის მიერ წლის ბოლოს ჩატარებული ფიზიკური ინვენტარიზაციის დაკვირვება. შესაბამისად, ჩვენ ვერ განვახორციელეთ ალტერნატიული აუდიტორული პროცედურები რათა გადაგვემოწმებინა 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, 6,097,154 ლარის და 5,913,642 ლარის ოდენობის ანგარიშგებული მარაგების არსებობა და მდგომარეობა. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფმა წარმოადგინა მარაგების მოძრაობის, ჩამოწერებისა და შეჯერების დამადასტურებელი დოკუმენტაცია, ჩვენ ვერ

მოვიპოვეთ საკმარისი და სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება წლის ბოლოს მარაგების რაოდენობის დასადასტურებლად. გარდა ამისა, ჩვენ ვერ შევძელით მარაგების წმინდა რეალიზებადი ღირებულების შეფასება, მათ შორის შესაძლო გაუფასურების რეზერვის საკმარისობის დადგენა. შედეგად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასახული მარაგების ბალანსში, ან გაყიდული საქონლის ღირებულებასა და მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში ასახულ განმარტებებში, რაც მოიცავდა გაყიდული საქონლის ღირებულებას, 8,282,033 ლარის და 8,994,886 ლარის ოდენობით, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მშობელი კომპანიისგან, Coral Invest-სგან აღებული ჰქონდა სესხები, 93,934,700 და 86,507,268 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება ამ სესხის შეფასებისა და კლასიფიკაციის სათანადო შეფასებისთვის ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების შესაბამისად. განახლებული სესხის ხელშეკრულების არქონის გამო, ჩვენ ვერ შევაფასეთ, შეაფასა თუ არა ჯგუფმა სათანადოდ სესხების ხელშეკრულების პირობები და გამოიყენა თუ არა შესაბამისი კლასიფიკაციისა და გაზომვის საფუძვლები. ამ ნაშთების არსებობის გათვალისწინებით, ჩვენ ვერ დავადგინეთ, საჭირო იქნებოდა თუ არა სესხების საბალანსო ღირებულების, მოგების ან ზარალისა და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ცალკეულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წლის მოგების ან ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება, რომელიც წარმოდგენილია ფულადი ნაკადების ცალკეულ ანგარიშგებაში.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, ჯგუფმა აღიარა შემოსავალი ბიოლოგიური აქტივების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების შედეგად, 1,036,601 ლარი და 1,493,628 ლარი, შესაბამისად, საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტის ბასს 41 – სოფლის მეურნეობა – მოთხოვნებთან შესაბამისობაში. თუმცა, მენეჯმენტმა ვერ უზრუნველყო საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ბიოლოგიური აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული მეთოდოლოგიისა და ძირითადი დაშვებების დასადასტურებლად. შესაბამისად, ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, იყო თუ არა საჭირო რაიმე კორექტირება საინვესტიციო ქონების ღირებულებაზე, აღიარებულ მოგება/ზარალზე ან ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებზე.

როგორც მითითებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი დაუფარავი სესხები, ჯამში 105,643,613 ლარის ოდენობით (2023: 98,735,242 ლარი), რომლის დაახლოებით 94% წარმოადგენს დედა კომპანიის მიმართ არსებულ დაკავშირებული მხარის სესხებს. ჯგუფმა არ განახორციელა თანმიმდევრული გადახდები სესხის ხელშეკრულებების შესაბამისად და მშობელი კომპანიის მხრიდან არ არსებობს მკაცრი სახელშეკრულებო მოთხოვნები დასაფარად. თუმცა, აღნიშნული სესხები განაპირობებს უარყოფით წმინდა აქტივებსა და ლიკვიდობის დეფიციტს ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, რაც მიუთითებს ჯგუფის ფინანსურ სირთულეებზე. აღნიშნული გარემოებები, გრძელვადიანი ფინანსური მხარდაჭერის მკაფიო მტკიცებულების არარსებობასთან ერთად, აჩენს მნიშვნელოვან ეჭვს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი შეძლებს თავისი ვალდებულებების შესრულებას მათი ვადის გასვლისთანავე. ჩვენ არ მიგვიღია საკმარისი სათანადო აუდიტორული მტკიცებულება იმის დასადასტურებლად, რომ მომზადების ფუნქციონირებადობის პრინციპი შესაფერისია ამ პირობებში.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს 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.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

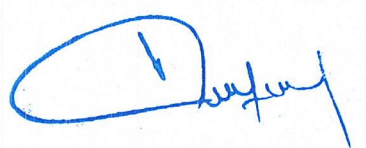
ჩვენ დამოუკიდებლობით ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტერების ეთიკის კოდექსის და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც დაკავშირებულია საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტთან და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებები ამ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად.

შპს არესემ საქართველოს (Reg. # SARAS-F-279563) სახელით

გარიგების პარტნიორი: ალი მურტუზა (Reg. # SARAS-A-577214)

2025 წლის 31 ივლისი

თბილისი, საქართველო

Rsm Georgia


სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	41,982,551	40,071,527
საინვესტიციო ქონება	7	27,106,600	1,453,600
არამატერიალური აქტივები		6,889	8,768
გაცემული სესხები	8	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		69,096,040	41,533,895
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	9	6,097,154	5,913,642
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	5,211,797	4,867,347
მომწოდებელზე გადახდილი ავანსები		26,125	28,831
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	862,260	131,818
სულ მიმდინარე აქტივები		12,197,336	10,941,638
სულ აქტივები		81,293,376	52,475,533
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,413,585	7,413,585
დაგროვილი ზარალი		(97,034,697)	(88,276,475)
გადაფასების რეზერვი	13	61,416,214	32,684,579
სულ კაპიტალი		(28,204,898)	(48,178,311)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,910,295	5,082,995
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,910,295	5,082,995
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხების მიმდინარე ნაწილი	14	101,733,318	93,652,247
მიღებული ავანსები		1,326,522	498,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	1,860,378	778,298
საგადასახადო ვალდებულებები		667,760	641,438
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		105,587,979	95,570,849
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		81,293,376	52,475,533

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.

ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი

მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
შემოსავალი	16	11,783,176	15,587,893
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	17	(8,282,033)	(8,994,886)
მთლიანი მოგება		3,501,143	6,593,007
მიწოდების და მომსახურების ხარჯები	18	(1,689,152)	(3,227,891)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(1,681,249)	(1,728,963)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა		42,614	250,851
გაცემული სესხების გაუფასურების აღდგენა	8	(21,248)	225,645
მოგება სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა	20	(3,992,185)	50,375
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი	7	-	252,068
საპროცენტო ხარჯი	21	(4,582,764)	(4,753,181)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი)		(335,382)	(364,423)
მოგება გადასახადამდე	23	(8,758,222)	(2,702,512)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური შემოსავალი		(8,758,222)	(2,702,512)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული მოგება		28,731,634	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		19,973,412	(2,702,512)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.

ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი

მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	გადაფასების რეზერვი	სულ
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022 (გადაანგარიშებული)	7,413,585	(85,573,963)	32,684,579	(45,475,799)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	(2,702,512)	-	(2,702,512)
დივიდენდის გამოცხადება	-	-	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023	7,413,585	(88,276,475)	32,684,579	(48,178,311)
წლის მოგება/(ზარალი)	-	(8,758,222)	-	(8,758,222)
სხვა სრული შემოსავალი	-		28,731,634	28,731,634
დივიდენდის გამოცხადება	-	-	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2024	7,413,585	(97,034,697)	61,416,213	(28,204,898)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.

ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი

მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	2024	2023
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
შემოსავალი მიწოდებიდან და მომსახურებიდან	10,619,149	10,891,493
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსების დაბრუნება	26,877	387,686
მიღებული ავანსები	1,039,907	393,341
მოწოდებისა და მომსახურებისთვის გადახდილი თანხები	(4,867,778)	(6,231,235)
გადახდილი ხელფასები	(2,054,950)	(1,839,115)
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	(343,946)	(1,404,350)
გადახდილი გადასახადები	(1,852,383)	(1,417,424)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	(24,868)	42,479
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	2,550,558	822,876
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(141,601)	(50,386)
სესხის გაცემა	(130,000)	-
გაცემული სესხის დაფარვა	130,000	225,645
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(141,601)	175,259
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები	1,500,000	-
მიღებული სესხის დაფარვა	(3,168,976)	(842,393)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,668,976)	(842,393)
ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შედეგი	(9,540)	(45,839)
ფული და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	730,441	109,904
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	131,818	21,914
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	862,259	131,818

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.

ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი

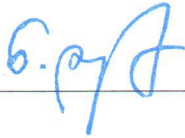
მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	2024	2023
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
შემოსავალი მიწოდებიდან და მომსახურებიდან	10,619,149	10,891,493
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსების დაბრუნება	26,877	387,686
მიღებული ავანსები	1,039,907	393,341
მოწოდებისა და მომსახურებისთვის გადახდილი თანხები	(4,867,778)	(6,231,235)
გადახდილი ხელფასები	(2,054,950)	(1,839,115)
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	(343,946)	(1,404,350)
გადახდილი გადასახადები	(1,852,383)	(1,417,424)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	(24,868)	42,479
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	2,550,558	822,876
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(141,601)	(50,386)
სესხის გაცემა	(130,000)	-
გაცემული სესხის დაფარვა	130,000	225,645
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(141,601)	175,259
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები	1,500,000	-
მიღებული სესხის დაფარვა	(3,168,976)	(842,393)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,668,976)	(842,393)
ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შედეგი	(9,540)	(45,839)
ფული და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	730,441	109,904
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	131,818	21,914
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	862,259	131,818

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.



ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი

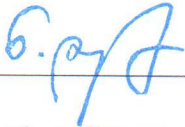


მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	გადაფასების რეზერვი	სულ
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022 (გადაანგარიშებული)	7,413,585	(85,573,963)	32,684,579	(45,475,799)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	(2,702,512)	-	(2,702,512)
დივიდენდის გამოცხადება	-	-	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023	7,413,585	(88,276,475)	32,684,579	(48,178,311)
წლის მოგება/(ზარალი)	-	(8,758,222)	-	(8,758,222)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	28,731,634	28,731,634
დივიდენდის გამოცხადება	-	-	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2024	7,413,585	(97,034,697)	61,416,213	(28,204,898)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.



ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი



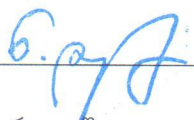
მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
შემოსავალი	16	11,783,176	15,587,893
რელიზებული საქონლის თვითღირებულება	17	(8,282,033)	(8,994,886)
მთლიანი მოგება		3,501,143	6,593,007
მიწოდების და მომსახურების ხარჯები	18	(1,689,152)	(3,227,891)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(1,681,249)	(1,728,963)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების აღდგენა		42,614	250,851
გაცემული სესხების გაუფასურების აღდგენა	8	(21,248)	225,645
მოგება სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა	20	(3,992,185)	50,375
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი	7	-	252,068
საპროცენტო ხარჯი	21	(4,582,764)	(4,753,181)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი)		(335,382)	(364,423)
მოგება გადასახადამდე	23	(8,758,222)	(2,702,512)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური შემოსავალი		(8,758,222)	(2,702,512)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული მოგება		28,731,634	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		19,973,412	(2,702,512)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.

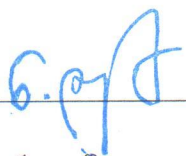

ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი


მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	41,982,551	40,071,527
საინვესტიციო ქონება	7	27,106,600	1,453,600
არამატერიალური აქტივები		6,889	8,768
გაცემული სესხები	8	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		69,096,040	41,533,895
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	9	6,097,154	5,913,642
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	5,211,797	4,867,347
მომწოდებელზე გადახდილი ავანსები		26,125	28,831
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	862,260	131,818
სულ მიმდინარე აქტივები		12,197,336	10,941,638
სულ აქტივები		81,293,376	52,475,533
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,413,585	7,413,585
დაგროვილი ზარალი		(97,034,697)	(88,276,475)
გადაფასების რეზერვი	13	61,416,214	32,684,579
სულ კაპიტალი		(28,204,898)	(48,178,311)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	3,910,295	5,082,995
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,910,295	5,082,995
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხების მიმდინარე ნაწილი	14	101,733,318	93,652,247
მიღებული ავანსები		1,326,522	498,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	1,860,378	778,298
საგადასახადო ვალდებულებები		667,760	641,438
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		105,587,979	95,570,849
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		81,293,376	52,475,533

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს.


ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი


მაია დადიანი
ფინანსური დირექტორი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

1. სს ბაგრატიონი და მისი საქმიანობა

სს ბაგრატიონი 1882 („კომპანია“) სკ 209437885, დაარსდა 1997 წლის 6 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება და დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მფლობელი იყო Coral Invest S.A. 96.82%-იანი წილით და დანარჩენ 3.18%-ს ფლობდნენ ფიზიკური და იურიდიული პირები.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით Coral Invest S.A.-ს 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ნინო დურგლიშვილი.

ჯგუფის ძირითადი ბიზნესსაქმიანობა მოიცავს დისტილირებული ალკოჰოლური სასმელების წარმოებასა და საბითუმო ვაჭრობას, ასევე ღვინის წარმოებასა და რეალიზაციას.

ჯგუფის იურიდიული მისამართი და ძირითადი საქმიანობის ადგილი არის: თბილისი, სარაჯიშვილის გამზირი №12.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

- შპს „ბაგრატიონი 1882 აგრო“, დაფუძნებული 2005 წლის 30 ნოემბერს, რომელშიც კომპანია ფლობს 100%-იან წილს;
- შპს „დრაი ფრუტ ჯორჯია“, დაფუძნებული 2012 წლის 26 ოქტომბერს, რომელშიც კომპანია ფლობს 65%-იან წილს.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითად ბიზნეს საქმიანობას წარმოადგენს დისტილირებული ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა, ღვინის წარმოება და ვაჭრობა.

იურიდიული მისამართი და ადგილმდებარეობა. ჯგუფის იურიდიული მისამართია გლდანის რაიონი, სარაჯიშვილის გამზირი #12. ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია საქართველო.

ანგარიშგების ვალუტა. თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ქართულ ლარში.

დასაქმებულთა რაოდენობა. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფში დასაქმებული იყო 95 და 136 თანამშრომელი, შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში ჯგუფში დასაქმებული იყო საშუალოდ 99 და 130 თანამშრომელი, შესაბამისად.

2. სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ არსებითი ინფორმაციის მიმოხილვა

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

უწყვეტი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რომელიც, ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში, ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებათა დაფარვას. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, აგრეთვე გააანალიზა ფინანსურ

ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს ჯგუფი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედი ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყოფა პირველი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ სამართლიანი ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად სამართლიანი ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- პირველი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება პირველ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს და გასხვების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო გაცემულ ან მიღებულ ფულად ნაკადებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტის მიხედვით მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნესმოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის გამოყენების პირველი დღის, 2020 წლის 1 იანვრის, მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები გამიზნულია საქონლის

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

რეალიზაციით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისათვის. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად, ჯგუფის კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნესმოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) - კლასიფიცირდება.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (1) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (2) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ სრულად გაყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე პირზე ამ გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და საოპერაციო ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები. საქონლისა და მომსახურების საწარმოებლად ან მისაწოდებლად გამოყენებისათვის ან ადმინისტრაციული მიზნით ფლობილი ძირითადი საშუალებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღირიცხება გადაფასებული ღირებულებით 2021 წლის 1 იანვრიდან, რაც არის გადაფასების დღეს რეალურ ღირებულებას გამოკლებული შემდგომი დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების დანაკარგები. გადაფასება ხდება ისეთი სიხშირით, რომლის

სს ზაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შედეგად, საბალანსო ღირებულება დაახლოებით იმ ღირებულების ტოლია, რომელიც თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს რეალური ღირებულების გამოყენებით დადგინდებოდა.

ამგვარი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით წარმოშობილი ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარ კაპიტალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც გადაფასებით მიღებული ზრდა უკუგებას უკეთებს იმ ზარალს, რომელიც მანამდე გადაფასების შედეგად მოგება-ზარალში იყო აღიარებული, ამ შემთხვევაში ზრდა აღიარდება მოგება-ზარალში როგორც შემოსავალი იმ თანხის ოდენობით, რა თანხაც მანამდე მოგება-ზარალში როგორც ზარალი ისე იყო აღიარებული. ამგვარი მიწისა და შენობა-ნაგებობების გადაფასების შედეგად წარმოშობილი შემცირება საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგება-ზარალში იმ თანხით, რა თანხითაც ის აჭარბებს ამ აქტივის წინა გადაფასებასთან დაკავშირებული გადაფასების რეზერვის ნაშთს.

მცირე რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღირიცხება მათი გაწევისას. შენობანაგებობების ძირითადი ნაწილების და მოწყობილობის კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზდება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს ამოსაღებ თანხას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის რეალური ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოღებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგება-ზარალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის შებრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის სამომხმარებლო ღირებულების ან რეალური ღირებულების (რეალიზაციის ხარჯის გამოკლებით) გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

გაყიდვებით მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში (სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯში).

ცვეთა. მიწასა და მიმდინარე მშენებლობას ამორტიზაცია არ ერიცხება. გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ცვეთა აღიარდება მოგება-ზარალში. გადაფასებული ქონების შემდგომი გაყიდვის ან ჩამოწერის შემთხვევაში, გადაფასების რეზერვში დარჩენილი შესაბამისი ნაშთი პირდაპირ გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში.

ძირითადი საშუალებების საგნებზე ამორტიზაცია გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საანგარიშო სასარგებლო გამოყენების ვადებში მათ გადაფასებულ ღირებულებაზე განაწილებით:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში:
შენობა-ნაგებობები	25
მანქანა-დანადგარები	5-10
სატრანსპორტო საშუალებები	5-10
ბიოლოგიური აქტივები	10-25
სხვა	5-10

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ახლა მიიღებდა აქტივის რეალიზაციიდან რეალიზაციის საანგარიშო ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი უკვე ხანდაზმული იქნებოდა და იმ მდგომარეობაში იქნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მფლობელობაში მყოფი ქონება, რათა მიიღოს საიჯარო შემოსავალი ან კაპიტალის ზრდა ან ორივე და რომელიც არ არის ჯგუფის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით და შემდგომ ხდება გადაფასება განახლებული რეალური ღირებულებით რათა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს ასახავდეს საბაზრო პირობებს.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების საანგარიშო მოხსენებით, რომლებიც ფლობენ შესაბამის აღიარებულ პროფესიულ კვალიფიკაციას და გააჩნიათ უახლესი გამოცდილება მსგავსი მდებარეობისა და კატეგორიის ქონების შეფასებაში.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავლების ფარგლებში. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებების ცვლილებიდან გამომწვეული მოგება-ზარალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში და წარმოდგენილია ცალკე.

საინვესტიციო ქონების ჩამოწერა ხდება მისი რეალიზაციიდან შემდგომ ან მაშინ როცა საინვესტიციო ქონება მუდმივად გამოუყენებელია და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. ქონების ჩამოწერით მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა წმინდა რეალიზაციასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა ქონების ჩამოწერა.

თუკი საინვესტიციო ქონებას დაიკავებს მფლობელი, ის რეკლასიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალება და რეკლასიფიცირების თარიღში მისი საბალანსო ღირებულება გახდება მისი ჩათვლილი ღირებულება საბუღალტრო მიზნებისთვის.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხარჯებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოტანა ჯგუფისთვის სავარაუდოა და შესაძლებელია ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ყველა სხვა შეკეთება შენარჩუნების ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებადი კომპანიისა და ორგანიზაციების (მათ შორის, სტრუქტურული ერთეულების) ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც კომპანიას:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე კომპანიაში; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს ძალა, რომ გავლენა მოახდინოს შემოსავლებზე

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს მეორე კომპანიას და თუ ახალი გარემოებები მიუთითებს რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ.

როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც, ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის ცალკეული საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის რომ შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი იმისათვის, რომ მისცეს მას შესაბამისი უფლებამოსილება, მათ შორის:

- ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი კომპანიის ზომა, სხვა აქციონერების ზომასთან შედარებით;

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

- კომპანიის, სხვა ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი კომპანიების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლება;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ კომპანიას აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. კომპანიის შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა თავიანთი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ყველა ჯგუფის შიდა აქტივები, ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავლები, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობები ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის დაკავშირებულია ასევე აღიარებულ ტრანზაქციებთან, იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის ან რომლის დაბრუნება მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადების გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა მთლიანი შემოსავლის ანგარიშგებაში.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა კომპანიისთვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (2017 წლამდე მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა). აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე, რომლებიც წინა პერიოდებში აღიარებული დროებითი სხვაობებით იყო გამოწვეული. 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის და მას შემდეგ ჯგუფს გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ უღიარებია.

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ახალი, ზემოთ აღწერილი ვარიანტი აგრეთვე ითვალისწინებს მოგების გადასახადის დარიცხვას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც მოგების განაწილებად ითვლება. ასეთებია, მაგალითად, ზოგიერთი ტრანზაქცია, რომელიც არასაბაზრო ფასით მიმდინარეობს, მოიცავს ბიზნესთან არადაკავშირებულ ხარჯებს ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლოდ მიწოდებას. ამგვარი ტრანზაქციების დაბეგვრა ბასს 12 „მოგების გადასახადებით“ არ რეგულირდება და 2017 წლის 1 იანვრიდან, ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად, აღირიცხება ისევე, როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ტრანზაქციის განხორციელების მომენტში; მოგების გადასახადის ანაზღაურება აქტივებად აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით. მარაგების ღირებულება მოიცავს უშუალო მასალებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც წარმოიშვა მარაგების მათ არსებულ მდებარეობასა და პირობაში მოსაყვანად. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ბაზარზე მარაგების სავარაუდო გასაყიდი ფასისა და გაყიდვის გარიგების დასრულებისათვის საჭირო ხარჯების სხვაობა.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შესაძლო გაუფასურების დანაკარგი აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს ძირითადად ამორტიზებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივების მეშვეობით, მათ შორის გაცემული სესხების, სავაჭრო მოთხოვნების და საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული ნაღდი თანხის სახით. საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაგენტი ვერ შეასრულებს თავის საკონტრაქტო ვალდებულებებს. აღნიშნული რისკის სამართავად, ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელს საერთაშორისო საფინანსო ანგარიშგების სტანდარტის (IFRS 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები) შესაბამისად.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვის ანარიცხვას აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიკურია.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

მიუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი თანხების შემდგომში ამოღებული ნაწილი მიუკუთვნება მოგება-ზარალის უწყისში გაუფასურების ზარალის ანგარიშს.

გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, საიდანაც გამოქვითულია გაუფასურების რეზერვი. გადახდილი ავანსი არამიმდინარედ აისახება, როცა გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება არ არის მოსალოდნელი ერთი წლის ვადაში ან როცა გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია იმ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არამიმდინარედ იქნება კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადადის, როგორც კი ჯგუფი ამ აქტივზე ამყარებს კონტროლს და არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება შეიძლება არ მოხდეს, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულადი ეკვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალლიკვიდური ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვე ან უფრო ნაკლებია. ფული და ფულადი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

განკარგვის უფლებით შეზღუდული ფულადი ნაშთები ბანკის დეპოზიტის ჩათვლით ამოღებულია „ფული და ფულის ეკვივალენტები“-დან ფულადი სახსრების ანგარიშგებისთვის. ნაშთები, რომლებიც აკრძალულია გაცვლისათვის ან გამოიყენება ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე ანგარიშგების პერიოდის თორმეტი თვის შემდეგ წარმოდგენილია შეზღუდულ დეპოზიტებში ფინანსური პოზიციის ანგარიშგებაში.

საწესდებო კაპიტალი. ჯგუფის აღიარებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება წესდებით. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში (საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და სხვა ცვლილებების ჩათვლით) ხორციელდება მხოლოდ ჯგუფის მფლობელების გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით. კაპიტალი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი ჯგუფის კაპიტალში იმ ზომით, რა ზომითაც ის გადანაწილდა ჯგუფის მფლობელებზე.

ყველა ფულადი ან მატერიალური კონტრიბუციები (წილი), რომელიც განხორციელდა ჯგუფის მფლობელების მიერ და განსაზღვრული იყო ჯგუფის საწესდებო კაპიტალის გასაზრდელად, მაგრამ არ იყო ასახული წესდებაში, ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, არის აღიარებული როგორც გადახდილი კაპიტალი საწესდებო კაპიტალში.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებითი ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება ნეტო მეთოდით. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

სესხები. სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა დავალიანებები. სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როცა კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი დავალიანებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები. ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები წარმოადგენს განუსაზღვრელი დროისა და მოცულობის არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება, როცა წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ამ ვალდებულების დასაფარად, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ გაანგარიშება.

რეზერვები აისახება იმ ხარჯების მიმდინარე ღირებულებით, რომელთა გაწევაც, სავარაუდოდ, საჭირო იქნება ვალდებულების დასაფარად, გადასახადამდე განაკვეთით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულებისა და ვალდებულების სპეციფიური რისკების ბაზრისეული შეფასება. დროის გასვლით გამოწვეული რეზერვის ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯად.

უცხოურ ვალუტაში გადანაგარიშება. ჯგუფის საოპერაციო და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი საკურსო მოგება და საკურსო ზარალი საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით აღიარებულია მოგება-ზარალში ფინანსური შემოსავლის ან ზარალის სახით. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება ისტორიული ღირებულებით აღრიცხულ არაფულად პუნქტებთან მიმართებით. რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი არაფულადი

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

პუნქტების, მათ შორის, სააქციო ინვესტიციების, გადაყვანა ხორციელდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღეს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, იყო:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8068	2.9306
გაცვლითი კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753

ამჟამად ქართული ლარი არ არის ადვილად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს გარეთ.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დამატებითი ღირებულების გადასახადის გარეშე. შემოსავლების გაანგარიშება ხორციელდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი იზომება მიღებული ანაზღაურების ან მოთხოვნის რეალური ღირებულებით და მცირდება საქონლის მოსალოდნელი დაბრუნების, ფასდათმობისა და სხვა მსგავსი შეღავათების საფუძველზე.

ჯგუფი შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

პერსონალის შენახვისა და პერსონალთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები. ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზღაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები დარიცხულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. ჯგუფს არა აქვს რაიმე საპენსიო ან მსგავსი დახმარების გადახდის კანონით გათვალისწინებული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული ჯგუფს აქვს კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე საპენსიო ფონდში.

ჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ჩაითვლება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ჩათვლაზე, და არსებობს ან ნეტო საფუძველზე დარეგულირების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესწორება გამოყენების შემდეგ. ნებისმიერი ცვლილება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ, საჭიროებს ჯგუფის ხელმძღვანელობის დადასტურებას, რომელთა მიერ მოხდა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად უფლებამოსილების მინიჭება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე

ჯგუფი იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების თანხებზე მომავალ საანგარიშო პერიოდში. პროგნოზებისა და შეფასებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს შეფასებებს (იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავენ პროგნოზებს) აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშება შეფასების საქმეა და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებით არსებულ გამოცდილებას. ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შთანთქმა, ძირითადად, მოხმარების მეშვეობით ხდება. ამასთან, სხვა ისეთი ფაქტორებიც, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშებას ახორციელებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ საანგარიშო პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ ამ აქტივებიდან სარგებლის მიღება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი. ჯგუფი, კლიენტების გადახდისუნარიანობით გამოწვეული სავარაუდო დანაკარგების აღსარიცხად, ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგს. მისი საკმარისობის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მიმდინარე ზოგად ეკონომიკურ პირობებს, სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთების ვადიანობას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტის კრედიტსაიმედოობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის თუ კლიენტის მდგომარეობის ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდიფიცირება.

4. ახალი სტანდარტების, ინტერპრეტაციებისა და შესწორებების გამოყენება

ჯგუფმა დანერგა ყველა ის ახალი ან შესწორებული სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გაცემულია საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ და რომელიც სავალდებულოა მიმდინარე საანგარიშო პერიოდისთვის. ჯგუფს ჯერ არ შეუფასებია ამ ახალი ან შეცვლილი ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გავლენა. ახალი და შესწორებული აღრიცხვის სტანდარტები, რომელთა მიღება არ არის სავალდებულო არ იქნება დანერგილი ჯგუფის მიერ.

შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოქვეყნებულია საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და გამოყენებული იქნა ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას:

1. ცვლილებები IAS 1-ში: ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან არამიმდინარე

- ძალაში შესვლის თარიღი: 2024 წლის 1 იანვარი
- დასკვნა: ეს ცვლილებები განმარტავს ვალდებულებების მიმდინარე ან არამიმდინარე კლასიფიკაციის კრიტერიუმებს, ფოკუსირებით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებულ უფლებებზე.

2. ცვლილებები IFRS 16-ში: იჯარის ვალდებულება გაყიდვისა და უკულიზინგის შემთხვევაში

- ძალაში შესვლის თარიღი: 2024 წლის 1 იანვარი
- დასკვნა: ცვლილებები განსაზღვრავს იჯარის ვალდებულების შეფასებას და ნებისმიერი მოგების ან ზარალის აღიარებას გაყიდვისა და უკულიზინგის ტრანზაქციაში.

1. ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა

შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები გამოიცა ბასს-ის მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული წლიური პერიოდისთვის, რომელიც მთავრდება 2024 წლის 31 დეკემბერს. ჯგუფს ადრე არ მიუღია ეს სტანდარტები და ამჟამად აფასებს მათ პოტენციურ გავლენას მომავალ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

1. IFRS 18: პრეზენტაცია და გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში

- ძალაში შესვლის თარიღი: 2027 წლის 1 იანვარი
- დასკვნა: ფასს 18 შემოაქვს ახალ კატეგორიებსა და ქვეჯამებს მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული შესრულების საზომების გამჟღავნებას.

2. ცვლილებები ბასს 21-ში: შეუცვლელი ნაკლებობა

- ძალაში შესვლის თარიღი: 2025 წლის 1 იანვარი
- დასკვნა: ეს ცვლილებები აკონკრეტებს, თუ როგორ უნდა შეაფასოს ერთეულმა ვალუტის გაცვლადიობა და ბუღალტრული აღრიცხვის მოთხოვნები, თუ ეს ასე არ არის.

3. ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში: კონტრაქტები, რომლებიც ეხება ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიას

- ძალაში შესვლის თარიღი: 2026 წლის 1 იანვარი
- დასკვნა: ცვლილებები განმარტავს „საკუთარი გამოყენების“ მოთხოვნების გამოყენებას და ნებას რთავს ჰეჯირების აღრიცხვას გარკვეული კონტრაქტებისთვის.

ჯგუფზე გავლენას ახდენს ცვლილებები, როდესაც მას აქვს ტრანზაქცია ან ოპერაცია უცხოურ ვალუტაში, რომელიც არ შეიცვლება სხვა ვალუტაში შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით. ვალუტა ცვალებადია, როდესაც არსებობს სხვა ვალუტის მოპოვების შესაძლებლობა (ჩვეულებრივი ადმინისტრაციული დაგვიანებით) და ტრანზაქცია განხორციელდება ბაზრის ან გაცვლის მექანიზმის მეშვეობით, რომელიც ქმნის აღსრულებად უფლებებსა და ვალდებულებებს.

ჯგუფი მოელის, რომ ამ ახალი ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება, რომელიც ძალაში იქნება შემდეგი საანგარიშგებო პერიოდიდან, არ ექნება არსებით გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებზე ან ფულადი სახსრების ნაკადებზე.

5. ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა მოამზადა იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი გააგრძელებს ფუნქციონირებას, რაც გულისხმობს იმას, რომ ჯგუფი განჭვრეტად მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის მიმდინარეობისას. ამ შეფასების გაკეთებისას მენეჯმენტმა მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული მდგომარეობის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს დაგროვილი ზარალი 97,034,697 ლარის ოდენობით და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჰქონდა 8,758,222 ლარის ოდენობის ზარალი. ამასთან ერთად 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებები აღემატება მიმდინარე აქტივებს 93,390,644 ლარით. ამ მოვლენებსა და გარემოებებს შეუძლია ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, ოპერირება გააგრძელოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

ჯგუფის მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მართებულია შემდეგი მიზეზის გამო:

- მიმდინარე ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი წარმოდგენილია დამფუძნებლისა და მფლობელი კომპანიისგან აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილით, რომელიც 2024 წლის 31

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 97,208,989 ლარს. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ აღნიშნული მფლობელები მოითხოვენ სესხების დაფარვას ისე, რომ ჯგუფს შეუქმნან ლიკვიდურობის პრობლემა;

- მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ მომავალში ჯგუფი შეძლებს საკმარისი დაფინანსების მიღებას, რაც გადაჭრის ლიკვიდობის დეფიციტის პრობლემას და უზრუნველყოფს ოპერაციების დასაფინანსებლად საკმარისი თანხების არსებობას.

ჯგუფის საქმიანობის გაგრძელება დამოკიდებულია დაფინანსებაზე, ფინანსური სახსრების ხელმისაწვდომობაზე და მოზიდვაზე და შემოსავლების გენერირებაზე.

აღნიშნული მოვლენები და პირობები მიუთითებს, რომ არსებობს ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს არსებითი ეჭვი ჯგუფის შესაძლებლობაზე, ჰქონდეს არსებობის პერსპექტივა.

სს ბაგრატიონი 1882 - ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

6. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

ღირებულება	მიწა	შენობა-ნაგებობა	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ბიოლოგიური აქტივები	სხვა	სულ
1 იანვარი 2023	22,724,660	11,892,816	5,512,143	155,470	2,918,544	1,434,428	44,638,061
შემოსვლა	-	-	22,225	-	-	54,503	76,727
გასვლა	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2023	22,724,660	11,892,816	5,534,368	155,470	2,918,544	1,488,931	44,714,789
შემოსვლა	-	-	23,006	-	-	1,760	24,766
გასვლა	-	(1,403,669)	(2,868,890)	-	-	(1,232,184)	(5,504,743)
გადაფასება	25,221,512	(470,647)	4,159,637	-	-	(178,868)	28,731,634
საინვესტიციო ქონებად კლასიფიკაცია	(20,553,000)	(5,100,000)	-	-	-	-	(25,653,000)
31 დეკემბერი 2024	27,393,172	4,918,500	6,848,120	155,470	2,918,544	79,639	42,313,445
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2023	-	(476,163)	(1,989,428)	(117,934)	(75,987)	(1,021,796)	(3,681,306)
წლის ცვეთა	-	(456,666)	(353,659)	(5,156)	(60,630)	(85,845)	(961,956)
გასულის ცვეთა	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2023	-	(932,829)	(2,343,086)	(123,090)	(136,616)	(1,107,641)	(4,643,262)
წლის ცვეთა	-	(475,713)	(437,791)	(5,156)	(60,630)	(103,682)	(1,082,971)
გასულის ცვეთა	-	1,403,141	2,780,877	-	-	1,211,323	5,395,342
31 დეკემბერი 2024	-	(5,400)	-	(128,246)	(197,246)	-	(330,892)
ნარჩენი ღირებულება							
1 იანვარი 2023	22,724,660	11,416,653	3,522,715	37,536	2,842,558	412,633	40,956,755
31 დეკემბერი 2023	22,724,660	10,959,987	3,191,281	32,380	2,781,928	381,290	40,071,527
31 დეკემბერი 2024	27,393,172	4,913,100	6,848,120	27,224	2,721,298	79,637	41,982,551

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ძირითადი საშუალებები არ იყო დაგირავებული.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ამორტიზირებული ძირითადი საშუალებების ისტორიულმა ღირებულებამ რომელებიც ჯერაც გამოიყენება შეადგინა შესაბამისად, 103,911 და 2,093,082 ლარი.

7. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

ღირებულება	მიწა	შენობები	სულ
1 იანვარი 2023	1,201,532	-	1,201,532
დამატება	-	-	-
გადაფასება	252,068	-	252,068
31 დეკემბერი 2023	1,453,600	-	1,453,600
ტრანსფერი ძირითადი საშუალებებიდან	20,553,000	5,100,000	25,653,000
შეძენა	-	-	-
გადაფასება	-	-	-
31 დეკემბერი 2024	22,006,600	5,100,000	27,106,600
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
1 იანვარი 2023	1,201,532	-	1,201,532
2023 წლის 31 დეკემბერი	1,453,600	-	1,453,600
2024 წლის 31 დეკემბერი	22,006,600	5,100,000	27,106,600

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საინვესტიციო ქონება მოიცავს მიწის ნაკვეთებს ბაღდათის რაიონში, როხში, გორის რაიონში, თერჯოლის რაიონში და სიღნაღის რაიონში.

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ჯგუფმა ძირითადი საშუალებებიდან საინვესტიციო ქონებაში გადაიტანა 25,653,000 ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთები და შენობები. რეკლასიფიცირებული აქტივები მოიცავს სარაჯიშვილის გამზირ #12-ში მდებარე მიწის ნაკვეთებს, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა 15,810,000 ლარი და 4,743,000 ლარი, ასევე ამ ნაკვეთებზე განლაგებულ შენობებს, რომელთა საბალანსო ღირებულებაა შესაბამისად 4,230,000 ლარი და 870,000 ლარი. გადატანა განხორციელდა ჯგუფის განზრახვის შესაბამისად, შეენარჩუნებინა ეს ქონება საიჯარო შემოსავლის მისაღებად და/ან კაპიტალის ზრდისთვის.

8. გაცემული სესხები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების ბალანსები მოიცავს დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს.

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
დაკავშირებული მხარეებზე გაცემული სესხები	3,242,046	3,220,798
გაუფასურების რეზერვი	(3,242,046)	(3,220,798)
გაცემული სესხები, წმინდა	-	-

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 1 იანვარს	(3,220,798)	(3,446,443)

ზრდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობაში	(21,248)	-
საკრედიტო ზარალის აღდგენა წლის განმავლობაში	-	225,645
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 31 დეკემბერს	(3,242,046)	(3,220,798)

9. მარაგები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნედლეული	3,098,374	3,597,514
მზა პროდუქცია	1,704,541	1,334,803
დამხმარე მასალები და სხვა მარაგები	2,489,805	2,138,758
სულ მარაგები	7,297,719	7,071,076
გაუფასურების რეზერვი	(1,200,565)	(1,157,434)
სულ მარაგები	6,097,154	5,913,642

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	(1,157,434)	(884,692)
გაუფასურების რეზერვი	(831,487)	(313,375)
გაუფასურების გაუქმება წლის განმავლობაში	788,357	40,633
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერი	(1,200,565)	(1,157,434)

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო მოთხოვნები	7,163,755	6,879,376
სხვა	56,539	39,083
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	7,220,294	6,918,458
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი	(2,008,497)	(2,051,111)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები, წმინდა	5,211,797	4,867,347

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა შემდეგია:

	2024	2023
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 1 იანვარს	(2,051,111)	(2,301,962)
დარიცხული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი	(204,771)	(775,371)
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის გაუქმება წლის განმავლობაში	247,385	1,026,222
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი 31 დეკემბერს	(2,008,497)	(2,051,111)

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი შემდეგია:

31 დეკემბერი 2024	მიმდინარე და 1 თვეზე ნაკლები	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
საბალანსო ღირებულება	5,251,522	48,662	1,920,110	7,220,294
მსდ არსებობის მანძილზე	(105,030)	(12,166)	(1,891,301)	(2,008,497)
წმინდა საბალანსო ღირებულება	5,146,491	36,497	28,809	5,211,797

31 დეკემბერი 2023	მიმდინარე და 1 თვეზე ნაკლები	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
საბალანსო ღირებულება	4,920,217	32,668	1,965,574	6,918,458
მსდ არსებობის მანძილზე	(99,309)	(8,167)	(1,943,635)	(2,051,111)
წმინდა საბალანსო ღირებულება	4,820,908	24,501	21,938	4,867,347

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

ფული და ფულის ეკვივალენტები	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნაღდი ფული სალაროში	816,913	12,964
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	43,091	117,202
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	2,255	1,652
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტი	862,260	131,818

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულება მოკლევადიანი ხასიათის გამო დაახლოებით ემთხვევა მის სამართლიან ღირებულებას. ნაღდი ფულის ნაშთები არ არის შეზღუდული და ჯგუფის მიერ ადვილად ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად.

12. საწესდებო კაპიტალი

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელი იყო Coral Invest S.A. 96.82%-იანი წილით და დანარჩენ 3.18%-ს ფლობდნენ ფიზიკური და იურიდიული პირები.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით Coral Invest S.A.-ს 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ნინო დურგლიშვილი.

13. გადაფასების რეზერვი

გადაფასების რეზერვი ასახავს მიწისა და შენობების სამართლიანი ღირებულების კუმულაციურ ზრდას საკუთარ კაპიტალში. გადაფასების რეზერვი არ ნაწილდება აქციონერებზე.

მცხეთაში, გორში, ბაღდადსა და თერჯოლაში მდებარე მიწის ნაკვეთები გადაფასდა 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს-ს ექსპერტ ჯგუფის მიერ (ს/ნ: 204967900; SARAS-F 639733), შეფასების ანგარიშებით, რომლებიც გაცემულია 2022 წლის მაის-ივნისში. გარდა ამისა, თბილის, სარაჯიშვილის გამზირზე მდებარე მიწის ნაკვეთები შენობებით გადაფასდა 2022 წლის 4 მაისის მდგომარეობით, იმავე შემფასებლის მიერ.

2024 წლის განმავლობაში, მცხეთასა და სარაჯიშვილის გამზირზე მდებარე გარკვეული ძირითადი საშუალებები, მათ შორის მიწის ნაკვეთი, შენობები, მანქანა-დანადგარები და სხვა ძირითადი საშუალებები, ხელახლა შეფასდა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს გადაფასება განახორციელა შპს „კრესტონ ჯორჯიამ“ (ს/ნ: 400003740; SARAS-F-342289) და შეფასების ანგარიში გამოქვეყნდა 2025 წლის 8 აპრილს.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადაფასების რეზერვი შეადგენს 61,416,213 ლარს.

გადაფასების რეზერვი	2024	2023
საწყისი ნაშთი	32,684,579	32,684,579
ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული მოგება	28,731,634	-
საბოლოო ნაშთი	61,416,213	32,684,579

კატეგორია	ამორტიზირებული ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	გადაფასების მეტობა/ზარალი
მიწა	13,567,488	38,789,000	25,221,512
შენობები	10,451,647	9,981,000	(470,647)
მანქანა დანადგარები	2,665,647	6,825,114	4,159,637
სხვა ძირითადი საშუალებები	256,747	77,879	(178,868)
სულ	26,941,359	55,672,993	28,731,634

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1,694,331 ლარის ღირებულების მიწის ნაკვეთები და 32,628 ლარის ღირებულების შენობები არ არის გადაფასებული.

14. მიღებული სესხები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

მიღებული სესხები	ვალუტა	პროცენტი	გადახდის მეთოდი	ვადაიწიბა	31 დეკ. 2024	31 დეკ. 2023
Coral Invest S.A.	დოლარი	15.0%			93,934,700	86,507,268
ნინო დურგლიშვილი	დოლარი	8.0%	ძირი და პროცენტი	31/12/2024	5,959,734	5,962,290
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2025	1,010,236	1,285,659
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	6.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2027	977,115	950,529
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	6.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2028	939,380	916,702
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2026	807,101	809,000
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2027	747,562	778,845
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2026	580,679	603,478
სს თიბისი ბანკი	ლარი	16.0%	ძირი და პროცენტი	26/01/2024	-	464,033
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/02/2028	361,006	376,379
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	ძირი და პროცენტი	26/01/2024	-	81,058
შპს ქართული სადისტრიბუციო-მარკეტინგული კომპანია	ლარი	11.5%	ძირი და პროცენტი	31/01/2025	326,100	-
სულ ნასესხები სასხრები					105,643,613	98,735,242

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „თიბისი ბანკიდან“ აღებული სესხები უზრუნველყოფილი იყო ჯგუფის შვილობილი კომპანიის, შპს „ბაგრატიონი 1882 - აგრო“-ს საკუთრებაში არსებული მიწის ნაკვეთებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 6,216,883 ლარს.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები წარმოდგენილია ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტის მიხედვით:

მიღებული სესხები	ვალუტა	პროცენტი	ძირი	პროცენტი	სულ
Coral Invest S.A.	დოლარი	15%	25,599,605	68,335,095	93,934,700
ნინო დურგლიშვილი	დოლარი	8%	3,883,702	2,076,031	5,959,734
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	910,403	99,833	1,010,236
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	10.5%	896,809	80,306	977,115
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	12.4%	842,040	97,340	939,380
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	800,000	7,101	807,101
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	671,267	76,294	747,562
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	521,416	59,263	580,679
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	324,162	36,844	361,006
შპს ქართული სადისტრიბუციო-მარკეტინგული კომპანია	ლარი	11.5%	320,000	6,100	326,100
სულ			34,449,405	70,868,108	105,643,613

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები წარმოდგენილია ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტის მიხედვით:

მიღებული სესხები	ვალუტა	პროცენტი	ძირი	პროცენტი	სულ
Coral Invest S.A.	დოლარი	15%	24,528,851	61,978,418	86,507,268
ნინო დურგლიშვილი	დოლარი	8%	4,287,041	1,675,249	5,962,290
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	1,100,000	185,659	1,285,659
სს თიბისი ბანკი	ლარი	10.5%	859,329	91,200	950,529
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	12.4%	806,820	109,882	916,702
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	800,000	9,000	809,000
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	671,267	107,578	778,845
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	521,416	82,062	603,478
სს თიბისი ბანკი	ლარი	14.5%	393,008	71,025	464,033
სს თიბისი ბანკი	ლარი	13.5%	324,162	52,217	376,379
სს თიბისი ბანკი	დოლარი	13.5%	69,812	11,246	81,058
სულ			34,361,706	64,373,536	98,735,242

სესხების ვადიანობა:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ერთ თვემდე	71,483,535	64,836,356
ერთი თვიდან სამ თვემდე	766,475	-
სამიდან თორმეტ თვემდე	29,483,308	28,815,891
სულ ერთ წელიწადში გადასახდელი	101,733,318	93,652,247
ერთიდან ხუთ წლამდე	3,910,295	5,082,995
ხუთ წელზე მეტი	-	-
სულ ნასესხები სახსრები	105,643,613	98,735,242

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების, მათ შორის, ფულადი და არაფულადი ცვლილებები.

	31 დეკემბერი 2023	ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან	პროცენტის ცვლილება	საკუროს სხვაობის ცვლილებით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2024
მიღებული სესხები	98,735,242	(1,668,976)	4,582,764	3,994,583	105,643,613

	31 დეკემბერი 2022	ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან	პროცენტის ცვლილება	საკუროს სხვაობის ცვლილებით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2023
მიღებული სესხები	94,982,331	(842,393)	4,753,064	(157,760)	98,735,242

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო ვალდებულებები	1,841,050	754,841
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	19,328	23,456
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,860,378	778,298

16. შემოსავალი

შემოსავალი 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2024	2023
შემოსავალი პროდუქციის რეალიზაციიდან	10,466,719	13,955,822
ბიოლოგიური პროდუქციის სამართლიანი ღირებულების მოძრაობა	1,036,601	1,493,629
სხვა შემოსავალი	279,856	138,442
სულ შემოსავალი	11,783,176	15,587,893

17. რეალიზაციის თვითღირებულება

რეალიზაციის თვითღირებულება 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2024	2023
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7,331,037	8,138,606
ცვეთა და ამორტიზაცია	950,996	844,728
სხვა	-	11,553
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	8,282,033	8,994,886

18. მიწოდების და მომსახურების ხარჯები

მიწოდების და მომსახურების ხარჯები 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2024	2023
მარკეტინგის და რეკლამის ხარჯები	1,335,288	2,670,556
შრომის ანაზღაურება	328,428	471,020
ექსპორტის ხარჯები	18,643	27,914
ღვინის შემოწმების ხარჯები	3,330	9,262
ტრანსპორტირების და შენახვის ხარჯები	358	8,499
სხვა ხარჯები	3,108	40,640
სულ მიწოდების და მომსახურების ხარჯები	1,689,152	3,227,891

19. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2024	2023
შრომის ანაზღაურება	782,155	933,927
საგადასახადო ხარჯი	212,119	135,927
ცვეთა და ამორტიზაცია	133,854	119,106
კომუნალური ხარჯები	103,568	142,955
საკონსულტაციო მომსახურება	101,254	63,447
ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ხარჯები	79,487	45,699
იჯარის ხარჯი	61,533	5,422
რემონტის ხარჯები	46,663	105,736
სს მომსახურების ხარჯი	32,898	30,051
დასუფთავების ხარჯი	26,886	26,886
საბანკო ხარჯი	24,103	12,255
დაცვის ხარჯი	1,373	1,373
სხვა საერთო ხარჯი	75,357	106,770
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	1,681,249	1,728,963

20. მოგება სავალუტო ოპერაციებზე

მოგება სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა შედგება:

	2024	2023
დადებითი საკურსო სხვაობა	1,956,967	3,099,543
უარყოფითი საკურსო სხვაობა	(5,949,152)	(3,049,168)
სულ წმინდა ეფექტი	(3,992,185)	50,375

21. სხვა არასაოპერაციო (ხარჯი)/შემოსავალი, წმინდა

სხვა არასაოპერაციო (ხარჯი)/შემოსავალი, წმინდა შედგება:

	2024	2023
მარაგების გაუფასურების ხარჯი	43,131	307,401
ჯარიმები და საურავები	25,615	13,137
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი	266,637	43,885
სულ არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	335,382	364,423

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში, სს „ბაგრატიონი 1882“-მა აღიარა 14,665 და 13,137 ლარის ოდენობის ჯარიმები, შესაბამისად, რომლებიც დარიცხულია შემოსავლების სამსახურის მიერ. ეს ჯარიმები დაეკისრა ჯგუფის მიერ თანამშრომლებისთვის ხელფასების ყოველი თვის დასაწყისში გაცემის პრაქტიკის გამო, შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების თვის შუა რიცხვებში წარდგენისას, რაც იწვევდა საგადასახადო ანგარიშგებისა და გადახდის დაგვიანებას მოქმედი რეგულაციების შესაბამისად.

ზემოაღნიშნულის გარდა, 2024 წლის განმავლობაში ჯგუფს დაეკისრა სხვა საბანკო ჯარიმები, რომელთა ჯამური ოდენობა 19,950 ლარი იყო. ეს ჯარიმები წარმოიშვა საბანკო ტრანზაქციებში შეფერხებებისა და ტექნიკური პრობლემების გამო და წინა წელს არ არსებობდა.

22. მოგების გადასახადი

ჯგუფი ექვემდებარება კორპორაციული დაბეგვრის ესტონურ მოდელს, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. აღნიშნული მოდელის მიხედვით, განაწილებამდე დარჩენილ მოგებაზე კორპორაციული მოგების გადასახადი არ იბეგრება და მისი გადახდა გადავადებულია მანამ, სანამ მოგება არ განაწილდება დივიდენდის ან მიჩნეული განაწილების ფორმით. შესაბამისად, გაუნაწილებელ მოგებაზე გადავადებული გადასახადის დათვლა არ არის საჭირო, რადგან ამ დაბეგვრის რეჟიმის პირობებში დროებითი განსხვავებები არ წარმოიქმნება.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დივიდენდები არ განაწილებულა და არც სხვა დაბეგვრისწარმოქმნილი ოპერაციები განხორციელებულა. შესაბამისად, აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადის ხარჯი არ არის აღიარებული.

23. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცედურები. პერიოდულად და ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, კომპანიის მიმართ შეიძლება წარმოდგენილი იყოს მოთხოვნები. ანგარიშგების თარიღისთვის, მენეჯმენტი არ არის საქმის კურსში ჯგუფის მიმართ რაიმე მოთხოვნის თაობაზე, რომელსაც შესაძლებელია გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის ფინანსურ პოზიციაზე.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს აქვთ წვდომა ინფორმაციაზე სამი წლის ვადით.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც, როგორც წესი, არ ახასიათებთ განვითარებულ ბაზრებს, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური განვითარების პარალელურად.

24. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური

რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებზე კრედიტით გაყიდული პროდუქტებიდან და ასევე ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს.

ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,211,797	4,867,347
ფული და ფულის ეკვივალენტები	862,260	131,818
სულ საკრედიტო რისკი	6,074,056	4,999,166

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტიან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოირიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. ჯგუფი ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს ჯგუფი არ იყენებს.

ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	USD 1=2.8068 GEL	EUR 1=2.9306 GEL	USD 1=2.6894 GEL	EUR 1=2.9753 GEL
სავალუტო რისკი				
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	43,087	1	117,039	26
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	790,002	141,342	642,024	144,390
სულ ფინანსური აქტივები	833,089	141,343	759,062	144,416
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	101,810,929	-	94,251,909	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	456,833	222,871	447,172	99,753

სულ ფინანსური ვალდებულებები	102,267,762	222,871	94,699,081	99,753
სულ წმინდა პოზიცია	(101,434,673)	(81,527)	(93,940,019)	44,664

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა წმინდა ვალდებულებების პოზიცია 101,434,673 ლარის ოდენობით, რაც ძირითადად განპირობებულია დედა კომპანიისგან მიღებული სესხებით. მენეჯმენტი არ მოელის, რომ აღნიშნული სესხების დაფარვა მოხდება უახლოეს მომავალში და ვარაუდობს, რომ ისინი უახლოეს პერიოდში კონვერტირდება კაპიტალში.

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ არაფულადი აქტივები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გაძვირება/გაიაფების მიმართ 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

2024 წლის 31 დეკემბერს:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	GEL/USD +	GEL/USD -	GEL/EUR +	GEL/EUR -
	20%	20%	20%	20%
მოგება/(ზარალი) ვალუტის ცვლილებიდან	(20,286,935)	20,286,935	16,305	(16,305)

2023 წლის 31 დეკემბერს:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	GEL/USD +	GEL/USD -	GEL/EUR +	GEL/EUR -
	20%	20%	20%	20%
მოგება/(ზარალი) ვალუტის ცვლილებიდან	(18,788,004)	18,788,004	8,933	(8,933)

ეს რისკი გაანგარიშებულია ჯგუფის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან მიმართებაში.

კაპიტალის რისკი. ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფმა შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება.

როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიაში, ჯგუფი კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის "მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში დამატებული წმინდა ვალი.

კაპიტალის რისკი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სულ სესხები	105,643,613	98,735,242
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(862,260)	(131,818)
წმინდა სესხები	104,781,354	98,603,424

სულ კაპიტალი	(28,204,898)	(48,178,311)
წმინდა სესცების თანაფარდობა კაპიტალთან	-372%	-205%

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი სრულად დაფინანსებულია მიღებული სესხებით.

საპროცენტო რისკი. ჯგუფი საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულგანაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. ჯგუფი ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით.

ფულადი ნაკადების პროგნოზირება. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება ჯგუფის საფინანსო განყოფილების მიერ. ჯგუფის საფინანსო განყოფილება იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას სჭირდება რწმუნებისთვის რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად, ჯგუფს აქვს განზრახული მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, ჯგუფის უნარის, დაფაროს სხვა არაურთიერთდამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება, გაუარესების გარეშე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ვადიანობის ცხრილში ასახული თანხები არის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდილი თანხების გადაყვანა ხორციელდება სპოტ კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2024 წლის 31 დეკემბერი	1 წლამდე	1 წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	862,260	-	862,260
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,211,797	-	5,211,797
სულ აქტივები	6,074,056	-	6,074,056
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,860,378	-	1,860,378
საგადასახადო ვალდებულებები	667,760	-	667,760
მიღებული სესხები	101,733,318	3,910,295	105,643,613
სულ ვალდებულებები	104,261,457	3,910,295	108,171,752
ლიკვიდობის დეფიციტი	(98,187,401)	(3,910,295)	(102,097,695)
ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი	(98,187,401)	(102,097,695)	

2022 წლის 31 დეკემბერი	1 წლამდე	1 წელზე მეტი	სულ
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	131,818	-	131,818
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,867,347	-	4,867,347
სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები	4,999,166	-	4,999,166
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	778,298		778,298
საგადასახადო ვალდებულებები	641,438		641,438
მიღებული სესხები	93,582,435	5,082,995	98,665,430
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები	95,002,170	5,082,995	100,085,166
ლიკვიდობის დეფიციტი	(90,003,005)	(5,082,995)	(95,086,000)
ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი	(90,003,005)	(95,086,000)	

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა საერთო ლიკვიდობის დეფიციტი 98,187,401 ლარის ოდენობით, რაც ძირითადად განპირობებულია დედა კომპანიისგან მიღებული სესხებით. მენეჯმენტი არ მოელის, რომ აღნიშნული სესხების დაფარვა მოხდება ახლო მომავალში და ვარაუდობს, რომ ისინი უახლოეს პერიოდში კონვერტირდება კაპიტალში.

სამართლიანი ღირებულების გაზომვასთან დაკავშირებული რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება ღირებულების შეფასების რისკს, რაც განპირობებულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული სხვადასხვა შეყვანილი მონაცემების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება კლასიფიცირდება სამ დონედ, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული შეყვანილი მონაცემების მნიშვნელობის შესაბამისად. ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილებში ასახულია ჯგუფის მიერ სამართლიან ღირებულებაზე დაფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2024 წლის 31 დეკემბერი	დონე 1	დონე 2	დონე 3
ფული და ფულის ეკვივალენტები	862,260	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	5,211,797
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,860,378
საგადასახადო ვალდებულებები	-	-	667,760
მიღებული სესხები	-	5,749,179	99,894,434
სულ	862,260	5,749,179	107,634,369

სამართლიანი ღირებულების იერარქია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

2023 წლის 31 დეკემბერი	დონე 1	დონე 2	დონე 3
ფული და ფულის ეკვივალენტები	131,818	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	4,867,347
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	778,298
საგადასახადო ვალდებულებები	-	-	641,438

მიღებული სესხები	-	6,265,684	92,469,558
სულ	131,818	6,265,684	98,756,641

25. ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებული მხარის თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობაში მყოფი კომპანიები	მთავარი მენეჯმენტი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	150,433	-
მიღებული სესხები	97,208,989	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობაში მყოფი კომპანიები	მთავარი მენეჯმენტი
შემოსავალი	-	38,657	-
საპროცენტო ხარჯი	4,073,071	-	-
შრომის ანაზღაურება	-	-	233,303

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობაში მყოფი კომპანიები	მთავარი მენეჯმენტი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	236,002	-
მიღებული სესხები	92,469,558	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობაში მყოფი კომპანიები	მთავარი მენეჯმენტი
შემოსავალი	4,860	61,805	-
საპროცენტო ხარჯი	3,986,720	-	-
შრომის ანაზღაურება	-	-	251,465

26. შემდგომი მოვლენები

საანგარიშო პერიოდის შემდეგ არ ყოფილა ისეთი მოვლენები, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებაში გამჟღავნებას საჭიროებდა.

სს ბაგრატიონი 1882

კონსოლიდირებული

მმართველობითი ანგარიშგება და
2024 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

სარჩევი

ჩვენს შესახებ	3
კომპანია.....	3
საქმიანობის მიმოხილვა.....	3
ფინანსური მაჩვენებლები	4
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	5

ჩვენს შესახებ

კომპანია

სს ბაგრატიონი 1882 („კომპანია“) დაარსდა 1997 წლის 6 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. ჯგუფი არის სააქციო საზოგადოება და დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელი იყო Coral Invest S.A. 96.82%-იანი წილით და დანარჩენ 3.18%-ს ფლობდნენ ფიზიკური და იურიდიული პირები.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით Coral Invest S.A.-ს 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ნინო დურგლიშვილი.

სს ბაგრატიონი 1882-ის ჯგუფი მოიცავს შვილობილ კომპანიას შპს ბაგრატიონი 1882 აგრო-ს, დაარსებული 2005 წლის 30 ნოემბერს, რომელშიც კომპანია ფლობდა 100%-ს 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შვილობილ კომპანიას შპს დრაი ფრუტ ჯორჯია-ს, დაარსებული 2012 წლის 26 ოქტომბერს, რომელშიც კომპანია ფლობდა 65%-ს 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საქმიანობის მიმოხილვა

ს.ს. ბაგრატიონი 1882-მა („ჩვენ“, „ჩვენი“, „კომპანია“) რეგისტრაცია გაიარა 1997 წლის 6 აგვისტოს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. იგი დაარსდა თბილისის ყოფილი შამპანური ღვინოების ქარხნის ბაზაზე, რომელიც დაფუძნდა 1939 წელს. თავისი უნიკალური პოტენციალით კომპანია დარგის უდიდესი საწარმოა საქართველოში და ერთ-ერთი უმსხვილესი ყოფილი საბჭოთა კავშირის რესპუბლიკებში.

ბაგრატიონი 1882 საქართველოში ცქრიალა ღვინოების მწარმოებელი ლიდერი კომპანიაა. კომპანიის წილი ადგილობრივ ბაზარზე 80%-ს შეადგენს. ბაგრატიონი 1882 გამორჩეული ისტორიის მქონე კომპანიაა, იგი უკავშირდება ივანე ბაგრატიონ-მუხრანელს, პირველ ქართველს, რომელმაც დაიწყო ცქრიალა ღვინოების წარმოება კლასიკური, მეორადი ფერმენტაციის გამოყენებით და 1882 წელს საერთაშორისო აღიარებას მიაღწია.

დღეს კომპანიის მიერ გაწეული ინვესტიციები წარმოებასა და ტექნოლოგიებში საშუალებას აძლევს ბაგრატიონი 1882-ს აწარმოოს ცქრიალა ღვინოები, როგორც ტრადიციული მეთოდით, რომელიც თავდაპირველად იყო გამოყენებული შამპანიურის წარმოებაში, ასევე შარმატ მეთოდით, რათა შექმნას ცქრიალა ღვინოების ფართო არჩევანი სხვადასხვა სიტუაციებისთვის დაგანსხვავებული გემოვნების მქონე ადამიანებისათვის..

ბაგრატიონი 1882-ს ვენახები განლაგებულია ქართლის, კახეთისა და იმერეთის რეგიონებში, მეღვინეობის ტრადიციულ ზონებში და ჯამში შეადგენს 150 ჰექტარის ფართობის მაღალი დონის მევენახეობის მეურნეობას. ბაგრატიონი 1882-ს ძირითადი საწარმო მდებარეობს თბილისში, ისტორიულ შენობაში, რომელიც არის არქიტექტურული შედევრი, და აღჭურვილია უახლესი ტექნიკური დანადგარ-მოწყობილობებითა და მართვის სისტემებით. ბაგრატიონი 1882-ს მიღებული აქვს მრავალი მედალი და პრიზი პრესტიჟულ საერთაშორისო ღვინის გამოფენებსა და კონკურსებზე. თითქმის საუკუნე ნახევრის შემდეგ ბაგრატიონი 1882 არის ცქრიალა ღვინოების ყველაზე პოპულარული ბრენდი საქართველოში. იგი ასევე სარგებლობს ფართო ცნობადობით საქართველოს ფარგლებს გარეთაც.

კომპანია ახდენს თავისი პროდუქციის ექსპორტს სხვადასხვა ქვეყანაში მსოფლიოს მასშტაბით და წამყვანი პოზიციები უკავია საკუთარ ბაზარზე. საქართველო, განლაგებული შავი ზღვის სანაპიროზე, კავკასიონის მთების გარემოცვაში, ითვლება არქეოლოგიების მიერ მეღვინეობის სამშობლოდ მთელი მსოფლიოსათვის და 5 გააჩნია მრავალსაუკუნოვანი ტრადიცია და კულტურა ამ სფეროში. ბაგრატიონი 1882-ს ღვინოები მზადდება

ისეთი ავტენტური ყურმნის ჯიშებისაგან, როგორებიცაა რქაწითელი, თავკვერი, ციცქა, მწვანე, ჩინური და სხვები, როგორც კომპანიის საკუთარი ვენახებიდან ასევე მისი მომწოდებლებისა და პარტნიორების ვენახებიდან.

ბაგრატიონი 1882 არის ცქრიალა და წყნარი ღვინოების ერთერთი წამყვანი მწარმოებელი საქართველოში. კომპანია დაარსდა 1937 წელს, როგორც თბილისის შამპანიურის ქარხანა და შეიცვალა სახელწოდება საბჭოთა კავშირის დაშლის შემდეგ, როდესაც ჩამოყალიბდა სააქციონერო საზოგადოებად. კომპანიის სახელოწდება უკავშირდება სამეფო გვარის ისტორიულ ფიგურას, ივანე ბაგრატიონ-მუხრანბატონს, რომელმაც მე-19 საუკუნის შუა წლებში წამოიწყო ფრანგული წესით ღვინის მეორადი ფერმენტაციის პროცესი ბოთლური მეთოდით. მისმა წარმოებამ, განლაგებულმა მუხრანში, სადაც ამჟამად კომპანიის ძირითადი ვენახებია, საერთაშორისო აღიარება მოიპოვა 1882 წელს, როდესაც მოსკოვის საერთაშორისო საიმპერატორო გამოფენაზე დაიმსახურა უმაღლესი ჯილდო – საერთაშორისო ჟიურის გრანდ პრი.

ფინანსური მაჩვენებლები

სს ბაგრატიონი 1882-ის შემოსავალი 2024 წელს წინა წელთან შედარებით 24%-ით არის შემცირებული, 15,587,893 ლარიდან 11,783,176 ლარამდე. 2024 წელს კომპანიამ მიიღო წმინდა ზარალი 8,758,222 ლარის ოდენობით, ხოლო 2023 წელს წმინდა ზარალმა შეადგინა 2,702,512 ლარი.

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ თანამშრომლები კომპანიის წარმატების გარანტიაა. ჩვენი ვცდილობთ შევქმნათ თანაბარი შესაძლებლობები ყველა თანამშრომლის განვითარებისთვის. საშუალოდ 2024 და 2023 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო 99 და 130 თანამშრომელი, შესაბამისად.

წარმოგიდგენთ ფინანსურ კოეფიციენტებს. 2024 წელს 2023 წელთან შედარებით შემცირებულია სარეალიზაციო, თუმცა გაზრდილია საოპერაციო მოგების მარჟება. ლიკვიდობის კოეფიციენტები უცვლელია წლიდან წლამდე და დაბალ ნიშნულზეა, რაც განპირობებულია მიღებული სესხებით.

	2024	2023
მომგებიანობის კოეფიციენტები		
სარეალიზაციო მოგების მარჟა	30%	42%
საოპერაციო მოგების მარჟა	-35%	13%
წმინდა მოგების მარჟა	-74%	-17%
უკუგება კაპიტალზე	23%	6%
უკუგება აქტივებზე	-13%	-5%
ლიკვიდურობის კოეფიციენტები		
ლიკვიდობის კოეფიციენტი	0.12	0.11
მოკლევადიანი ლიკვიდობის კოეფიციენტი	0.06	0.05

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებზე კრედიტით გაყიდული პროდუქტებიდან და ასევე ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,211,797	4,867,347
ფული და ფულის ეკვივალენტი	862,260	131,818
სულ საკრედიტო რისკი	6,074,056	4,999,166

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტიან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოირიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. ჯგუფი ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს ჯგუფი არ იყენებს.

ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

სავალუტო რისკი	31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	USD 1=2.8068 GEL	EUR 1=2.9306 GEL	USD 1=2.6894 GEL	EUR 1=2.9753 GEL
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	43,087	1	117,039	26
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	790,002	141,342	642,024	144,390
სულ ფინანსური აქტივები	833,089	141,343	759,062	144,416
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	101,810,929	-	94,251,909	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	456,833	222,871	447,172	99,753
სულ ფინანსური ვალდებულებები	102,267,762	222,871	94,699,081	99,753
სულ წმინდა პოზიცია	(101,434,673)	(81,527)	(93,940,019)	44,664

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ არაფულადი აქტივები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გამყარება/გაიაფების მიმართ 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

2024 წლის 31 დეკემბერს:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
მოგება/(ზარალი)	(20,286,935)	20,286,935	(16,305)	16,305

2023 წლის 31 დეკემბერს:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
მოგება/(ზარალი)	(18,788,004)	18,788,004	8,933	(8,933)

ეს რისკი გაანგარიშებულია კომპანიის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან მიმართებაში.

კაპიტალის რისკი. ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მან შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება.

როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიაში, ჯგუფი კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის “მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც “კაპიტალი”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში დამატებული წმინდა ვალი.

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სულ სესხები	105,643,613	98,735,242
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(862,260)	(131,818)
წმინდა სესხები	104,781,354	98,603,424
 სულ კაპიტალი	 (28,204,898)	 (48,178,311)
წმინდა სესხების თანაფარდობა კაპიტალთან	-372%	-205%

საპროცენტო რისკი. ჯგუფი საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულ განაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა. ლიკვიდურობის რისკი.

ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. ჯგუფი ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით.

ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება ჯგუფის საფინანსო განყოფილების მიერ. ჯგუფის საფინანსო განყოფილებები იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას სჭირდება რწმუნებისთვის, რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად. ჯგუფს აქვს განზრახული, რომ მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, ჯგუფის უნარის - დაფაროს სხვა არაურთიერთდამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება - გაუარესების გარეშე.

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლიგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს გამოცხადდა გადაწყვეტილება უკრაინაში სპეციალური სამხედრო ოპერაციის ჩატარების შესახებ. ამ მოვლენების შემდეგ, 9 შეერთებულმა შტატებმა, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა სანქციები დაუწესეს ზოგიერთ რუს ოფიციალურ პირს, ბიზნესმენსა და კომპანიას. ამ მოვლენებმა შეიძლება გამოიწვიოს რუსული ბიზნესის წვდომის შემცირება საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრებზე, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების შემცირება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

ამ ეტაპზე ამ და შემდგომი მოვლენების გავლენა ჯგუფის სამომავლო ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ძნელად პროგნოზირებადია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკვირდება ქვეყანაში მიმდინარე მოვლენებს და შესაბამისი ღონისძიებების მეშვეობით ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ეკონომიკური და პოლიტიკური ტურბულენტობის გავლენა ჯგუფში შემავალი კომპანიების საქმიანობაზე.

გენერალური დირექტორი :

ნინო დურგლიშვილი

ამ ეტაპზე ამ და შემდგომი მოვლენების გავლენა ჯგუფის სამომავლო ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ძნელად პროგნოზირებადია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკვირდება ქვეყანაში მიმდინარე მოვლენებს და შესაბამისი ღონისძიებების მეშვეობით ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ეკონომიკური და პოლიტიკური ტურბულენტობის გავლენა ჯგუფში შემავალი კომპანიების საქმიანობაზე.

გენერალური დირექტორი :

ნინო დურგლიშვილი



სს ბაგრატიონი 1882 - გჯუფი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სს ბაგრატიონი 1882 - ის და მისი შვილობილების (შემდგომში „ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და აქციონერთა კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე ჯგუფის მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

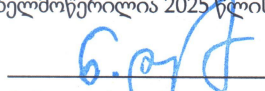
- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

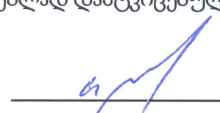
ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2025 წლის 31 ივლისს


ნინო დურგლიშვილი
გენერალური დირექტორი


თამაზ დავლიანიძე
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

2026 წლის 20 მარტი
საქართველო, თბილისი