

Financial strategies for sustaining SME's agribusinesses in Georgia,

2017-2022

Master's student: Alakhverdi Alakhverdiev

“A project/thesis submitted to the Faculty of Ilia State University Business, Technology and Education Business School in fulfilment of the requirements for the degree of Master of Business Administration”

Business Administration

Lecturer: Nikoloz Kavelashvili, Professor of business administration

Ilia State university

Tbilisi, 2023

Declaration

'As the author of this paper, I declare that this thesis presented for the degree of Master of Business Administration is the original report of my research and has been written by me. Due references have been provided on all supporting literatures and resources. I also confirm that this work has not been submitted for any other degree or professional qualification'.

Alakverdi Alakverdiev

Signed: 

Date: June 15th, 2023

Abstract

The purpose of this study is to examine the financial strategies used by small and medium agribusiness leaders to increase productivity and profitability in order to ensure long-term sustainability. The survey focuses on owners of agricultural enterprises in the small and medium agribusiness sector, who have at least five years of experience in the industry.

Several methodologies have been used in the research, such as quantitative and qualitative methods. Qualitative method includes situational analysis method and face-to-face interview. Both methods provide an opportunity to delve deeper into the research problem. Also, in this study, the cases of financial statements of agricultural companies are researched.

The research design includes a questionnaire as well as "open-ended" questions. Both quantitative and qualitative researches are valued with pragmatism and our choice will depend on the specific nature of the research. Pragmatism is a philosophy of research that emphasizes the practical nature of knowledge and the importance of real-world experience.

As for approach, a deductive approach is used, which involves developing a hypothesis or hypotheses based on existing theory, followed by developing a research strategy to test these hypotheses.

The sample size of this study was 66 companies, and 49 companies were included in the study and we also conducted a survey with 9 company representatives to find out the main reason for failure. After the survey, we conducted face-to-face interviews with the owners of the same companies to find out more information and test all the hypotheses.

Limitation of the study was only 49 companies' data out of the 66 companies', primarily due to the inability to establish contact with the representatives of the remaining companies and their financial statements are not being published on reportal.ge webpage. Another limitation was unavailable financial statements of the previous year whether which companies are required to post their financial statements till 1st October of next year. It means the financial statements of 2022 were not used, which creates timeframe of research.

In conclusion, the main results of the research are that agribusiness suffers from insufficient investment of funds and also the procedures related to state grants are connected with

bureaucracy, which has a bad effect on the sustainability of the business. In addition, based on the results, we can say that high operating years are related to the problem of sustainability. The more the year of operation increases, the more the problem of sustainability appears. It is also clearly seen in the research - the highest operating year is 8, and above it the company cannot continue working.

Keywords: agribusiness failure, small-medium agrobusiness sustainability, financial strategies for small agribusiness.

აბსტრაქტი

მცირე და საშუალო აგრობიზნესის წარმატებლობა პირდაპირ გავლენას ახდენს საზოგადოების ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. მთელ მსოფლიოში აგრობიზნესი სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანია ქვეყნის ეკონომისთვის, თუმცა ამ სექტორს აქვთ მაღალი წარმატებლობის მაჩვენებელი არა მხოლოდ საქართველოში, არამედ მთელ მსოფლიოში.

ამ კვლევის მიზანია გრძელვადიანი მდგრადობის უზრუნველსაყოფად გამოიკვლიოს ფინანსური სტრატეგიები, რომლებსაც იყენებენ მცირე და საშუალო აგრობიზნესის ლიდერები პროდუქტიულობისა და მომგებიანობის გაზრდის მიზნით. კვლევა ყურადღებას ამახვილებს მცირე და საშუალო აგრობიზნესის სექტორში შემაჯავალი სასოფლო-სამეურნეო საწარმოების მფლობელებზე, რომლებიც ფლობენ მინიმუმ ხუთწლიან გამოცდილებას ამ ინდუსტრიაში.

კვლევაში გამოყენებულია რამდენიმე მეთოდოლოგია, როგორცაა რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მეთოდები. ხარისხობრივი მეთოდი მოიცავს სიტუაციის ანალიზის მეთოდსა და პირისპირ ინტერვიუს. ორივე მეთოდი იძლევა შესაძლებლობას ჩავუღრმავდეთ კვლევის პრობლემას. ასევე ამ კვლევაში შესწავლილია აგრო კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებების ქეისები.

კვლევის დიზაინი მოიცავს კითხვარს და ასევე „ღია“ კითხვებს. როგორც რაოდენობრივი, ასევე თვისებრივი კვლევა ფასდება პრაგმატიზმით და მათი არჩევანი დამოკიდებული იქნება კვლევის კონკრეტულ ბუნებაზე. პრაგმატიზმი არის კვლევის ფილოსოფია, რომელიც ხაზს უსვამს ცოდნის პრაქტიკულ ბუნებას და რეალურ სამყაროში გამოცდილების მნიშვნელობას.

როგორც მიდგომა, გამოყენებულულია დედუქციური მიდგომა, რომელიც გულისხმობს ჰიპოთეზის ან ჰიპოთეზების შემუშავებას არსებული თეორიის საფუძველზე, რასაც მოჰყვება კვლევის სტრატეგიის შემუშავება ამ ჰიპოთეზების შესამოწმებლად.

ამ კვლევის შერჩევის ზომა 66 კომპანია და კვლევაში ჩართული იყო 49 კომპანია და ასევე ჩავატარეთ გამოკითხვა 9 კომპანიის წარმომადგენელთან, რათა გაგვეგო

წარუმატებლობის ძირითადი მიზეზი. გამოკითხვის შემდეგ ჩვენ ჩავატარეთ პირისპირ ინტერვიუ იმავე კომპანიების მფლობელებთან, რათა გაგვეგო მეტი ინფორმაცია და შეგვემოწმებინა ყველა ჩემი ჰიპოთეზა.

კვლევის შეზღუდვა იყო ის, რომ 66 კომპანიის მონაცემებიდან მხოლოდ 49 კომპანიის მონაცემებია გამოყენებული, დანარჩენი კომპანიების წარმომადგენლებთან კონტაქტის დამყარება ვერ მოხერხდა, ხოლო მათი ფინანსური ანგარიშგება არ არის საჯარო reportal.ge-ზე. კიდევ ერთი შეზღუდვა იყო ის, რომ წინა წლის ფინანსური ანგარიშგებები არ არის ხელმისაწვდომობა, რადგან კომპანიებმა უნდა განათავსონ ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომავალი წლის 1 ოქტომბრამდე. შესაბამისად, არ გამომიყენებია 2022 წლის ფინანსური ანგარიშგებები.

დასკვნის სახით კვლევის ძირითადი შედეგები არის ის, რომ აგრობიზნესი განიცდის თანხების არასაკმარისი ინვესტირებას და ასევე სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული პროცედურებიც დაკავშირებულია ბიუროკრატიასთან, რაც ცუდად მოქმედებს ბიზნესის მდგრადობაზე. გარდა ამისა, შედეგებზე დაყრდნობით შეგვიძლია ვთქვათ, რომ მაღალი საოპერაციო წლები დაკავშირებულია მდგრადობის პრობლემასთან. რაც უფრო იზრდება ფუნქციონირების წელი მით უფრო ჩნდება მდგრადობის პრობლემა. ეს კვლევაშიც ნათლად ჩანს - ყველაზე მაღალი საოპერაციო წელი არის 8 და მის ზემოთ კომპანია უკვე ვერ აგრძელებს მუშაობას.