

2024

სს „კავკასიური“

ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
ფინანსური ანგარიშგება	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ძირითადი საქმიანობა	9
2. მომზადების საფუძველი	9
3. საოპერაციო გარემო	10
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	11
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები	16
6. სხვა ინვესტიციები	17
7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17
8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18
9. საკუთარი კაპიტალი	18
10. გადასახდელი ხელფასის ანარიცხი	18
11. შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	19
12. ცვლილება ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვში	19
13. წმინდა ფინანსური შემოსავალი	19
14. პირობითი ვალდებულებები	20
15. ფინანსური რისკის მართვა	20
16. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
17. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	24
18. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	25

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „კავკასიურესტრი“-ს აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატერეთ სს „კავკასიურესტრი“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დასრულებული მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებითი შენიშვნებისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის ნაწილში - „*პირობითი მოსაზრების საფუძველი*“ აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი ნაკადებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

როგორც აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 6-ში (სხვა ინვესტიციები), კომპანიამ შეაფასა ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში, კონკრეტულად სს „საქწყალპროექტის“ ჩვეულებრივ აქციებში, რეალური ღირებულების ნაცვლად თვითღირებულების მეთოდით, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შენიშვნა 6-ში (სხვა ინვესტიციები) მოყვანილია მიზეზები რის გამოც აღნიშნულ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციის თვითღირებულება მიჩნეულია, რეალური ღირებულების რეპრეზენტატორად. აღნიშნული მიდგომა არ შეესაბამება ფასს 9 „*ფინანსური ინსტრუმენტებს*“, რადგან ხელმისაწვდომი ახალი ინფორმაცია საკმარისია რეალური ღირებულების შესაფასებლად და არ არსებობს რეალური ღირებულებების შესაძლო მნიშვნელობების ფართო დიაპაზონი. ჩვენთვის შეუძლებელი იყო რეალური ღირებულების შეფასების შედეგად მისაღები კორექტირების ფინანსური ეფექტის რაოდენობრივი განსაზღვრა 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ 54 ათასი ლარის ღირებულების სს „საქწყალპროექტის“ ჩვეულებრივ აქციებში ინვესტიციებსა და წმინდა მოგება ან ზარალზე.

ჩვენ ვერ შევძელით 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთების (შენიშვნა 7) და 2024 და 2023 წლების კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების (შენიშვნა 11) დადასტურება, რადგან ჩვენ არ მოგვეწოდა მესამე მხარის დასტურის წერილები და ვერც ალტერნატიული პროცედურებით დავრწმუნდით ნაშთების სისწორეში. შედეგად, ჩვენ ვერ დავადგინეთ, შეიძლება ყოფილიყო თუ არა საჭირო კორექტირება კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებულ შემოსავლებთან მიმართებაში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და მათთან დაკავშირებულ ელემენტებთან, რომლებიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებში აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე აღწერილია დასკვნის სექციაში აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი “ზუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს” (IESBA) “პროფესიონალ ზუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის” (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და საქართველოში ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტისთვის რელევანტურ ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს პირობითი მოსაზრების გამოთქმისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

ხელმძღვანელობასა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარდგენაზე, ფასს-ების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს, გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ ასს-ს საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მიიჩნევა არსებითად, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე, ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმის უზრუნველსაყოფად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;

- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ინფორმაციაზე, ან თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, ჩვენი მოსაზრებაც მოდიფიცირებული იქნება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ოპერაციებს და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას სამართლიანად წარდგენა;

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, სამეთვალყურეო საბჭოს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:



მარიამ არაქელაშვილი

შპს „იუ ეიჩ ვაი“

თბილისი, საქართველო

2025 წლის 31 მარტი

სს „კავკასრესტრი“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 ('000 ლარი)

შენიშვნა		31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		4	3
არამატერიალური აქტივები		3	4
სხვა ინვესტიციები	6	342	217
სულ გრძელვადიანი აქტივები		349	224
საგადასახადო აქტივი		15	-
სხვა ინვესტიციები	6	10	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	20	39
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	227	197
სულ მიმდინარე აქტივები		272	238
სულ აქტივები		621	462
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		15	15
გაუნაწილებელი მოგება		519	366
სულ საკუთარი კაპიტალი	9	534	381
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		87	-
გადასახდელი ხელფასის ანარიცხი	10	-	74
საგადასახადო ვალდებულება		-	7
მიმდინარე ვალდებულებები		87	81
სულ ვალდებულებები		87	81
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		621	462

9-25 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

სს „კავკასიურესტრი“
 მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ('000 ლარი)

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავლები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	11	190	201
სულ საოპერაციო შემოსავალი		190	201
სხვა შემოსავალი		3	-
დასაქმებულთა გასამრჯელოები		(63)	(57)
ცვლილება ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვში	12	(1)	(16)
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურების ხარჯი		(19)	(38)
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარის ხარჯი		(6)	(6)
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯი		(2)	(1)
სხვა ხარჯები		(16)	(10)
სულ წლის საოპერაციო მოგება		86	73
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	13	67	34
წლის წმინდა მოგება		153	107
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი		153	107

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის
 31 მარტს.

დირექტორი

მერაბ ვარდიშვილი

სს „კავკასრეესტრი“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ('000 ლარი)

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		15	259	274
წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი				
წლის მოგება		-	107	107
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9	15	366	381
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		15	366	381
წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი				
წლის მოგება		-	153	153
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9	15	519	534

9-25 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

სს „კავკასრესტრი“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 ('000 ლარი)

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		205	171
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(107)	(104)
წმინდა ფულადი ნაკადები მიღებული საოპერაციო საქმიანობიდან		98	67
მიღებული დივიდენდები		14	14
მიღებული პროცენტები		43	18
ინვესტიცია სავალო ფასიან ქაღალდებში		(125)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები მიღებული საინვესტიციო საქმიანობიდან		(68)	32
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	(1)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		30	98
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	8	197	99
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	8	227	197

9-25 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

1. ძირითადი საქმიანობა

სააქციო საზოგადოება „კავკასიურესტრი“ (შემდეგში „კომპანია“) დაარსდა 1998 წლის 10 აპრილს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის იურიდიული მისამართი არის: საქართველო, თბილისი, ილია ჭავჭავაძის გამზირი N74ა. კომპანია (სახელმწიფო რეგისტრაციის N5ა/5-58) საქმიანობას ეწევა 2000 წლის 26 იანვარს გაცემული #70002 ლიცენზიით. აღნიშნული ლიცენზიის საფუძველზე, კომპანია ემიტენტებს სთავაზობს სხვადასხვა მომსახურებებს: უზრუნველყოფს ფასიანი ქაღალდების რეესტრების ფორმირებას, კონსოლიდაციას, საჯარო და არასაჯარო ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ოპერაციების (ემისიის განთავსება, ყიდვა-გაყიდვა, ჩუქება, გირავნობა, ბლოკირება და ა.შ.) დარეგისტრირებას. კომპანია ახდენს ფასიანი ქაღალდების რეესტრების დაცულ წარმოებას, მონაცემთა ბაზების დაარქივებას და შენახვას. ასევე, კლიენტის მოთხოვნით, აქციონერთა საერთო კრების მოწვევის ორგანიზებას, კრებაზე დასწრებას და ხმების დათვლას, კანონმდებლობის გათვალისწინებით ფასიან ქაღალდებზე სატენდერო შეთავაზებისა და სავალდებულო მიყიდვის პროცედურებში მონაწილეობას.

2016-2022 წლებში, კომპანიას მართავდა წინა მმართველი ორგანო, 2019 წლის 1 აგვისტოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების შემდეგ, კანონიერ ძალაში შევიდა სასამართლოს 2016 წლის 31 ოქტომბრის გადაწყვეტილება, რომლითაც უკანონოდ გამოცხადდა და ბათილად იქნა ცნობილი დომინანტი აქციონერების მიმართვის საფუძველზე 2015 წლის 1 ოქტომბერს დარეგისტრირებული მმართველი ორგანოს ცვლილება და აღდგენილ იქნა მმართველი ორგანო პირვანდელი შემადგენლობით.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ნებადართული და გამოცემული აქციების რაოდენობა არის 15,000 ერთეული და 14,600 ერთეული, შესაბამისად, რომლის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 ლარს.

ძირითადი აქციონერები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ძირითად აქციონერებს წარმოადგენენ:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“	57.86%	57.86%
სს „კავკასუს კაპიტალ ჯგუფი“ (ნომ. მფლობელი*)	30.82%	30.82%
სს „გალთ ენდ თაგარტი“	5.48%	5.48%
სხვა აქციონერები	5.84%	5.84%
	100%	100%

* ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შუამავალი

2. მომზადების საფუძველი

განცხადება შესაბამისობაზე

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება („ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, გარდა რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა.

საქართველოს ეროვნული ვალუტა ქართული ლარია, რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა და ვალუტა, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ქართულ ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა რამ არის მითითებული.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭომ შეაფასა კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და დაკმაყოფილდა იმით, რომ მას გააჩნია რესურსები საქმიანობის გასაგრძელებლად. უფრო მეტიც ხელმძღვანელობისთვის უცნობია რაიმე მნიშვნელოვანი გარემოების შესახებ, რამაც შესაძლოა ხელი შეუშალოს ან ეჭვი დაბადოს კომპანიის მიერ საქმიანობის გაგრძელების უნართან დაკავშირებით.

შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე.

3. საოპერაციო გარემო

კომპანიის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. საქართველოს განვითარებად ბაზარს არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, როგორც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში ოპერაციები შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები, ხოლო სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორის არის ახალი კანონმდებლობის მიღება, ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესის წარმოების რისკებს საქართველოში.

ომი უკრაინაში

უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა ქვეყანამ კონკრეტულ რუსულ საწარმოებს და ფიზიკურ პირებს დაუწესა და უწესებს ახალ სანქციებს. სანქციები ასევე დაუწესდა ბელარუსსაც. შექმნილ ვითარებას, საქონლის ფასების და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების პოტენციურ მერყეობასთან, იმპორტ-ექსპორტის შეზღუდვასთან, ადგილობრივი მასალების და მომსახურებების ხელმისაწვდომობასა და ადგილობრივ რესურსებზე წვდომასთან ერთად პირდაპირი გავლენა ექნება საწარმოებზე, რომლებიც აწარმოებენ ოპერაციებს ან კონტაქტი აქვთ რუსეთთან, ბელარუსთან ან უკრაინასთან. ომს და მის პირდაპირ და არაპირდაპირ შედეგებს შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს სხვა საწარმოებზე, რომლებსაც პირდაპირი ინტერესები არ გააჩნიათ ამ ქვეყნებში, მაგალითად, სამომხმარებლო ფასების და უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსის მერყეობაზე დაქვემდებარების, ასევე გაჭიანურებული ეკონომიკური ვარდნის შესაძლებლობის შედეგად. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს და ხდება ახალი სანქციების დაწესება, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს კომპანიის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობა თვალს ადევნებს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში. კომპანიაზე ომის ეფექტების საუკეთესო მიმდინარე შეფასება ასახულია წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღებას აპირებს ასეთის არსებობის და არსებითობის შემთხვევაში, მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა – ცვლილებები ბასს 21-ში

2023 წლის აგვისტოში, ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 21-ში, „სავალუტო კურსის ცვლილების ეფექტები“, რათა განემარტა, თუ როგორ უნდა შეაფასოს ორგანიზაციამ, არის თუ არა ვალუტა გაცვლადი და როგორ უნდა განსაზღვროს სპოტ გაცვლითი კურსი, როდესაც არ არსებობს ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა. ცვლილებები ასევე მოითხოვს ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს გაიგონ, თუ როგორ მოქმედებს ან შეიძლება იმოქმედოს, სხვა ვალუტაში კონვერტირების შეუძლებლობამ კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე.

ცვლილებები ძალაში შევა წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება, მაგრამ ეს უნდა იყოს გამჟღავნებული. საწარმოს არ შეუძლია გადაიანგარიშოს შესაძარისი ინფორმაცია.

კომპანია არ მოელის, რომ ცვლილებები მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 18 ინფორმაციის წარდგენა და გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში

2024 წლის აპრილში, ფასს-ის საბჭომ გამოსცა ფასს 18, რომელიც ცვლის ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“. ფასს 18 აწესებს ახალ მოთხოვნებს მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წარდგენისთვის, განსაზღვრული საბოლოო და შუალედური ჯამების ჩათვლით.

გარდა ამისა, კომპანიებს მოეთხოვებათ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ყველა შემოსავალი და ხარჯი დააკლასიფიცირონ ხუთიდან ერთ-ერთ კატეგორიად: საოპერაციო, საინვესტიციო, ფინანსური, მოგების გადასახადი და შეწყვეტილი ოპერაციები, რომელთაგან პირველი სამი ახალია.

იგი ასევე მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული ახალი ეფექტურობის მაჩვენებლების, შემოსავლებისა და ხარჯების შუალედური ჯამების გამჟღავნებას და მოიცავს ახალ მოთხოვნებს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგაციისა და დეზაგრეგაციისთვის, პირველადი ფინანსური ანგარიშგების (PFS) და შენიშვნების იდენტიფიცირებული "როლების" საფუძველზე.

გარდა ამისა, მცირე ცვლილებები შევიდა ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება“, რომელიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით საოპერაციო საქმიანობიდან ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას "მოგება ან ზარალიდან" "საოპერაციო მოგებამდე ან ზარალამდე" და დივიდენდებიდან და პროცენტებიდან ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციის ირგვლივ არჩევანის შესაძლებლობის გაუქმებას. გარდა ამისა, არსებობს არაპირდაპირი ცვლილებები რამდენიმე სხვა სტანდარტთან დაკავშირებით.

ფასს 18 და სხვა სტანდარტების ცვლილებები მოქმედებს 2027 წლის 1 იანვრიდან ან შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, მაგრამ უფრო ადრე გამოყენება დასაშვებია და უნდა იყოს გამჟღავნებული. ფასს 18 გამოყენებული იქნება რეტროსპექტულად.

ამჟამად კომპანია მუშაობს პირველად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებზე არსებული ყველა ცვლილების გავლენის იდენტიფიცირებაზე.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორც არის სავაჭრო ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ბალანსის ყოველი თარიღისთვის.

კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, და რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული და მინიმალურად – არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მთლიანობაში მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- 1-ლი დონე – იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზარზე.
- მე-2 დონე – შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- მე-3 დონე – შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კომპანია განსაზღვრავს კატეგორიზაციის ხელახლა შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

ფინანსური აქტივები

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში („FVOCI“) და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით („FVPL“).

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამოჩნული როგორც FVPL ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავალო ინვესტიციები ფასდება, როგორც FVOCI ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამოჩნული, როგორც FVPL ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავაჭრო მოთხოვნები, ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწყისი აღიარებისას წილობრივი ინსტრუმენტებში ინვესტიციები, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიას შეუძლია შეუქცევადად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების ასახვა სხვა სრულ შემოსავალში. ეს არჩევნები ტარდება ინვესტიციის მიხედვით. ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება FVOCI ასახვით. კომპანია არ ფლობს FVPL ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს.

ფინანსური აქტივები - შემდგომი შეფასება და შემოსულობები ან ზარალები.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები	აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შემდეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.
წილობრივი ინსტრუმენტები - FVOCI	აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. მიღებული დივიდენდები აღირიცხება როგორც შემოსავალი მოგება ზარალში, მანამ სანამ დივიდენდი აშკარად წარმოადგენს ინვესტიციის ღირებულების ნაწილის აღდგენას. სხვა წმინდა მოგება და ზარალი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და არასოდეს არ კლასიფიცირდება მოგება ან ზარალში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ, ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის ფლობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა საწარმოდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულებები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ფინანსურ ქაღალდებში ინვესტიციების რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია ემიტენტის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება.

პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

პირობითი ვალდებულებების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, თუ არ არსებობს ვალდებულებების დასაფარი რესურსების გადინების საფუძველი, რომელიც შეიძლება სარწმუნოდ შეფასდეს. პირობითი აქტივების აღიარება არ ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა ხდება მათი გაცხადება, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

დაბეგვრა

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ აქციონერებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც მოხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008–2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. 2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. ამიტომ კომპანია თითოეული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ანგარიშის ნაშთებს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით (AC).

სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი რეალური ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც საემისიო კაპიტალი.

უცხოური ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ლარი, რადგანაც ეს არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია ეწევა საქმიანობას. უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციების თავდაპირველ აღრიცხვას კომპანია აწარმოებს ოპერაციის თარიღისთვის დადგენილი სამუშაო ვალუტის კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ყველა სხვაობა აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და პირვანდელი ღირებულებით ასახული არაფულადი მუხლები გადაყვანილია თავდაპირველი გარიგებების თარიღისათვის მოქმედი სავალუტო კურსების შესაბამისად.

შემოსავლის აღიარება

კომპანიის საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ფასიანი ქაღალდების რეგისტრატორის მომსახურების გაწევა, კონკრეტულად კომპანია გამოიმუშავებს სააბონენტო შემოსავლებს, რომელიც მოიცავს ემიტენტების მხრიდან გადასახდელ ყოველთვიურ სააბონენტოებს, ასევე საკომისიო შემოსავლებს, რომელიც მოიცავს ემიტენტების საჯარო და არასაჯარო ფასიანი ქაღალდების რეესტრში ცვლილებასთან დაკავშირებული ყველა ოპერაციების (ემისიის განთავსება, ყიდვა-გაყიდვა, ჩუქება, გირავნობა, ბლოკირება, და ა.შ.) დარეგისტრირებას, მოთხოვნის თანახმად აქციონერთა საერთო კრების მოწვევის ორგანიზებას. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ. ამონაგების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის გამოკლებით. ამონაგები ფასდება მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით.

მომსახურების მიწოდება ხდება ცალკეული ხელშეკრულებების ფარგლებში. ემიტენტების მხრიდან გადასახდელი ყოველთვიური სააბონენტოები აღიარდება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ხოლო ემიტენტების საჯარო და არასაჯარო ფასიანი ქაღალდების რეესტრში ცვლილებასთან დაკავშირებული ყველა ოპერაციების დარეგისტრირება აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ამონაგები ფასდება ხელშეკრულების საფუძველზე შეფასებული გარიგების ფასით კომპანიის მიერ მიწოდებული მომსახურების საფუძველზე. საზღაურის გადახდა ხდება ანგარიშფაქტურის გამოწერის შემდგომ.

პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები

ხელფასები, შენატანები საქართველოს საპენსიო და სადაზღვეო სისტემაში, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესამაბისი სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ.

იჯარის შეფასება და აღიარება

კომპანიამ გადაწყვიტა გამოიყენოს გათავისუფლების უფლება და მოკლევადიან იჯარასთან, ან დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებით დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღიაროს ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ განსჯას, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შემოსავლების, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების გაცხადებულ ოდენობებზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების შესახებ განმარტებებზე. თუმცა ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

(ა) მსჯელობები

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში, ხელმძღვანელობამ გააკეთა შემდეგი მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების შეფასების მეთოდი

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციები შედგება კომპანიის მიერ შეძენილი სს „საქწყალპროექტის“ აქციებისგან. ფასს-9 მოთხოვნების შესაბამისად აღნიშნული ინვესტიცია უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით. თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში თვითღირებულება შესაძლოა იყოს სამართლიანი ღირებულების მართებული შეფასება. ასე შეიძლება მოხდეს იმ შემთხვევაში, თუ:

- სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად ხელმისაწვდომი ახალი ინფორმაცია საკმარისი არ არის,
- ან არსებობს სამართლიანი ღირებულებების შესაძლო მნიშვნელობების ფართო დიაპაზონი და ამ დიაპაზონში თვითღირებულება წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო შეფასებას.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა რომ, ვინაიდან, სს „საქწყალპროექტის“ აქციები არ არის კოტირებული ბაზარზე და ხელმძღვანელობა არ ფლობს საკმარის ინფორმაციას იმისთვის, რომ საიმედოდ დაადგინოს მათი აქციების რეალური ღირებულება, აღნიშნულ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციის თვითღირებულება მიჩნეულია, როგორც რეალური ღირებულების რეპრეზენტატორი.

(ბ) შეფასებები და დაშვებები

არ არსებობს დაშვებები და შეფასების გარუკვევლობა, რომლებსაც თან ახლავთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიონ კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს.

6. სხვა ინვესტიციები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი ინვესტიციები		
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	288	163
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები - სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	54	54
სულ გრძელვადიანი ინვესტიციები	342	217
მოკლევადიანი ინვესტიციები		
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	10	2
სულ მოკლევადიანი ინვესტიციები	10	2
სულ ინვესტიციები	352	219

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს „საქწყალპროექტის“ ჩვეულებრივ აქციას 1.64%-ს, რომელიც კლასიფიცირდება, სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. 2024 და 2023 წლებში, მიღებული დივიდენდის ოდენობა შეადგენს 14 ათას ლარს და 17 ათას ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 13). ვინაიდან, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საჭირო ახალი ინფორმაცია არ არის კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი, ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ფასს 9-ის ბ5.2.3 პუნქტით გათვალისწინებული გამონაკლისის უფლება და სამართლიანი ღირებულების მართებულ შეფასებად მიიჩნია თვითღირებულება.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ასევე ფლობს სს „M2 უძრავი ქონების“ მიერ გამოშვებულ 71,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებისა და შპს „ჭავჭავაძის 64ბ“ ის მიერ გამოშვებულ 32,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულების ობლიგაციებს, რომელიც კლასიფიცირდება, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით და რომლის დაფარვის ვადაა 2026 წლის 8 ივლისი და 2026 წლის 22 აგვისტო, შესაბამისად. სავალო ფასიან ქაღალდებს აქვს საპროცენტო განაკვეთი 8.5%-8.75% და საპროცენტო შემოსავალი 2024 და 2023 წლებში შეადგენს 30 ათას ლარს და 14 ათას ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 13). ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ სავალო ინსრუმენტების გაუფასურების რეზერვი 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს შეადგენს 1 ათას ლარს და 1 ათას ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 12).

კომპანიის საკრედიტო და საბაზრო რისკებთან და სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 15-ში.

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო მოთხოვნები	52	70
მთლიანი ფინანსური აქტივები სავაჭრო მოთხოვნებში	52	70
დარიცხული დივიდენდი	3	3
გადახდილი ავანსი	5	5
მინუს: საექვო მოთხოვნების რეზერვი (შენიშვნა 13)	(40)	(39)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20	39

კომპანიის საკრედიტო და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებული ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 15 ში.

8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მოთხოვნი დეპოზიტები	-	105
ნაშთები საბანკო ანგარიშებზე	226	91
ფული სალაროში	1	1
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	227	197

ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნი დეპოზიტები კლასიფიცირებულია როგორც არასარიცხო და ექვემდებარება ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკს. კომპანიის საკრედიტო და საბაზრო რისკებთან დაკავშირებული ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 15-ში.

9. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი შედგება 15,000 ცალი ნებადართული 1 ლარი ნომინალური ღირებულების მქონე ჩვეულებრივი აქციისგან, საიდანაც განთავსებული ჩვეულებრივი აქციის ოდენობაა 14,600 ცალი აქცია. კომპანიას 2024 და 2023 წლების განმავლობაში ახალი აქცია არ გამოუშვია.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში კომპანიას არ გამოუცხადებია და გადაუხდია დივიდენდები.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვას კომპანიის მფლობელები ახორციელებენ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის მისაღებად. კომპანია რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ და აკმაყოფილებს დაწესებულ მოთხოვნას კაპიტალის მინიმალურ ოდენობასთან დაკავშირებით, რაც შეადგენს არანაკლებ 250 ათას ლარს. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკუთარი კაპიტალი შეადგენს 534 ათას ლარს და 381 ათას ლარს, შესაბამისად.

10. გადასახდელი ხელფასის ანარიცხი

ანარიცხი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	64
დარიცხვა	10
ანარიცხი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	74
სასამართლო დავის ყოფილი თანამშრომლის სასარგებლოდ გადაწყვეტა	(74)
ანარიცხი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადასახდელი ხელფასის ანარიცხი უკავშირდება 2016 წელს წინა მმართველობის დროს განთავსებული კომპანიის თანამშრომლისთვის გადასახდელ ხელფასს, რომელზეც 2024 და 2023 წლების განმავლობაში მიმდინარეობდა სასამართლო დავები კომპანიის თანამშრომლის გათავისუფლების კანონიერებასა და მისთვის განაცდური ხელფასის კომპენსაციასთან დაკავშირებით, რომელზეც ხელმძღვანელობამ შექმნა 100%-ით ანარიცხი. 2024 წლის 25 ნოემბერს საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილებით კომპანიის ყოფილი თანამშრომლის საჩივარი დაკმაყოფილდა.

11. შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

'000 ლარი	2024	2023
ემიტენტის აქციების გასხივებისგან მიღებული საკომისიო შემოსავალი	88	57
სააბონენტო შემოსავალი ემიტენტებისგან *	59	92
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	43	52
სულ შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	190	201

* სააბონენტო შემოსავლები მოიცავს ემიტენტების მხრიდან გადასახდელ ყოველთვიურ სააბონენტო მოსაკრებლებს, რომელიც აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში.

12. ცვლილება ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვში

'000 ლარი	შენიშვნა	სავალო ფასიანი ქაღალდები	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სულ
გაუფასურების რეზერვის საბალანსო ღირებულება				
2023 წლის 1 იანვარის მდგომარეობით		(2)	(22)	(24)
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა		1	-	1
გაუფასურების რეზერვის დარიცხვა		-	(17)	(17)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6, 7	(1)	(39)	(40)
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა		-	19	19
გაუფასურების რეზერვის დარიცხვა		-	(20)	(20)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6, 7	(1)	(40)	(41)

13. წმინდა ფინანსური შემოსავალი

'000 ლარი	შენიშვნა	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით:			
- სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	6	30	14
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	9	4
სულ საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით შეფასებულ აქტივებზე		39	18
- დარიცხული დივიდენდები წილობრივ ფასიან ქაღალდებზე, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით	6	14	17
- საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი		14	(1)
სულ წმინდა ფინანსური შემოსავალი		67	34

14. პირობითი ვალდებულებები

(ა) საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს არანაირი დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

(ბ) სასამართლო დავები

2019 წლის 12 სექტემბერს დაიწყო დავა, რომლის მიხედვითაც მოსარჩელები, სს საქართველოს საფონდო ბირჟა და სს გალტ ენდ ტაგარტი ითხოვენ 2012 წლის 3 აგვისტოს აქციონერთა კრების მიერ მიღებული წესდების ახალ რედაქციის ბათილად ცნობას იმ ნაწილში, რომ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა არჩევა/გადარჩევა საჭიროებს ხმათა 75%-ზე მეტს. 6 წელია, რაც საქმე იმყოფება მოსამზადებელ ეტაპზე და მთავარი სხდომა ჯერ არ ჩანიშნულა. კომპანიის თვალსაზრისით სარჩელის უსაფუძვლოა და ხანდაზმული.

2024 წლის 8 იანვარს დაიწყო დავა, რომლის მიხედვითაც მოსარჩელები, სს საქართველოს საფონდო ბირჟა, სს გალტ ენდ ტაგარტი და შპს საბროკერო კომპანია ქართუ ბროკერი, ითხოვენ 2023 წლის 30 ნოემბრის აქციონერთა კრების ოქმის ბათილად ცნობას იმ ნაწილში, რომლითაც არ მოხდა სამეთვალყურეო საბჭოს გამოწვევა საბჭოდან. იმდენად რამდენადაც კომპანიის წესდების მიხედვით საბჭოს გამოწვევას ჰქონდა 75% ზე მეტი ხმა, კომპანიის ხელმძღვანელობის მოლოდინია, რომ დავები დასრულდება კომპანიის სასარგებლოდ.

15. ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საბაზრო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საკრედიტო რისკი;

რისკის მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას აკისრია სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით.

სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

15. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია საბანკო ბალანსები, დეპოზიტები, ფასიანი ქაღალდები, სავაჭრო მოთხოვნები და ვალდებულებები (გადასახდელები) და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია და დაკმაყოფილებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული
31 დეკემბერი 2024	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	38
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	128
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	298
სულ	464

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული
31 დეკემბერი 2023	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	27
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	166
სულ	219

საპროცენტო რისკი

კომპანიაზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის დონეებში მომხდარი ცვლილებები, თუმცა კომპანიის ფინანსური ინსტრუმენტები მხოლოდ ფიქსირებულ პროცენტთანაა, შესაბამისად საპროცენტო რისკი ამჟამად არ ახდენს გავლენას კომპანიაზე.

15. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანიის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლიკვიდურობის რისკი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

'000 ლარი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	სულ
31 დეკემბერი, 2024			
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით	10	288	298
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20	-	20
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	227	-	227
სულ ფინანსური აქტივები	257	288	545
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(87)	-	(87)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(87)	-	(87)
ლიკვიდურობის წმინდა პოზიცია	170	288	458
'000 ლარი	1 წლამდე	სულ	
31 დეკემბერი, 2023			
სავალო ფასიანი ქაღალდები - ამორტიზებული ღირებულებით		165	165
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		39	39
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		197	197
სულ ფინანსური აქტივები		401	401
ლიკვიდურობის წმინდა პოზიცია		401	401

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ის ძირითადად წარმოიშობა კომპანიის მოთხოვნებიდან მომხმარებლების მიმართ, სხვა ინვესტიციებიდან ფასიან ქაღალდებში და ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს. საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება იყო შემდეგი:

15. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სხვა ინვესტიციები სავალო ფასიან ქაღალდებში	6	298	165
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	20	39
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	227	197
სულ ფინანსური აქტივები		545	401

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის, საბანკო ნაშთების 100% შენახულია საქართველოს ყველაზე დიდ ბანკებში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ დონეში. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს, რომელიც დაფუძნებულია ვადაგადაცილებულ დღეებზე. კომპანიას აქვს 181 ვადაგადაცილების დონე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროცენტი დაფუძნებულია კომპანიის საოპერაციო სექტორსა და მის წარსულ გამოცდილებაზე. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. 31 დეკემბერი 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ აღიარა საკრედიტო ზარალი 40 ათასი ლარისა და 39 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

სავალო ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი

სავალო ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად ფასდება, ემიტენტის შიდა საკრედიტო რეიტინგის გათვალისწინებით, კონკრეტული ფინანსური და არაფინანსური ინფორმაციის საფუძველზე. კომპანია ზარალის რეზერვს აფასებს 12-თვიანი საკრედიტო ზარალის ოდენობით ფასიანი ქაღალდების გაცემისას. ფასიანი ქაღალდი, რომლისთვისაც 12-თვიანი საკრედიტო ზარალია აღიარებული, ფინანსური ინსტრუმენტების 1-ელ სტადიად იწოდებიან. 1-ელ სტადიაზე მყოფ ფასიან ქაღალდებზე საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ისინი არ არიან გაუფასურებული.

იმის განსასაზღვრად, ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების შემდეგ, კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის ემიტენტის შიდა საკრედიტო რეიტინგს ითვალისწინებს. თუ შიდა რეიტინგი გაუარესდა, კომპანია აკვირდება მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და გამოავლენს ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციებს, რომლებიც მე-2 სტადიის ფინანსურ ინსტრუმენტებად მოიხსენიებიან და მათთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება მთელი სასიცოცხლო ვადისათვის.

თუ კომპანიას აქვს ინფორმაცია იმის შესახებ, რომ ემიტენტს მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები აქვს ან სავარაუდოა, რომ ემიტენტი გაკოტრდება ან იქნება სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაციის საგანი, შესაბამისი ინსტრუმენტი გაუფასურებულად ჩაითვლება და ის მე-3 სტადიის ფინანსურ ინსტრუმენტად იწოდება.

15. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ მომხდარა თავდაპირველი აღიარებიდან სავალო ფასიან ქაღალდებში განხორციელებულ ინვესტიციებთან მიმართებაში და არ არის ვადაგადაცილებული 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის 1 ათასი ლარი და 1 ათასი ლარი, შესაბამისად.

16. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც განსაზღვრულია IAS 24 -ით „შენიშვნები დაკავშირებული მხარეების შესახებ“, წარმოადგენს :

მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად, ერთი ან მეტი შუამავლის მეშვეობით: აკონტროლებს ან კონტროლდება, ან არის საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული კომპანია (მათ შორის, მშობლები, შვილობილი კომპანიები და თანამზრახველები); ფლობს წილს კომპანიაში, რომელიც აძლევს მნიშვნელოვანი გავლენის შესაძლებლობას და რომელსაც აქვს კომპანიაზე ერთობლივი კონტროლი;

ა) პარტნიორი საწარმო - საწარმოები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა და რომელიც არ არის არც შვილობილი კომპანია და არც ერთობლივი საწარმო.

ბ) ერთობლივი საწარმოები, სადაც კომპანია წარმოადგენს საწარმოს;

გ) კომპანიის ან მისი მშობლის მმართველი პერსონალი.

დ) მნიშვნელოვანი გავლენის მქონე პირების ოჯახის ახლო წევრები, რომელიც ნახსენებია (ა) ან (გ)-ში;

ე) მხარე, რომელიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან განიცდის მნიშვნელოვან გავლენას, ან რომელზეც მნიშვნელოვანი ხმის უფლება აქვს, პირდაპირ ან ირიბად, (გ) ან (დ)-ში ნახსენებ ინდივიდუალებს.

ვ) დასაქმების შემდგომი შეღავათების სისტემა თანამშრომლებისთვის ან მხარისთვის, რომელიც არის დაკავშირებული კომპანია.

კომპანიის ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია ქვემოთ.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ხელმძღვანელთა მთავარი რგოლის ანაზღაურება:

'000 ლარი	2024	2023
უმაღლესი ხელმძღვანელობის ხელფასი და სხვა განაცემი	27	22

17. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ თანხის მიახლოებით დასადგენად, რომელზეც შეიძლება გაიცვალოს ფინანსური ინსტრუმენტი მხარეებს შორის „გაშლილი ხელის“ პრინციპით შემდგარი გარიგების დროს. თუმცა, განუსაზღვრელობებისა და სუბიექტური განსჯის გამო, არ უნდა ჩაითვალოს, რომ სამართლიანი ღირებულება დაუყოვნებლივ არის რეალიზებადი აქტივების გაყიდვისა და ვალდებულებების დაფარვისას.

კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი შემდეგია:

17. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

‘000 ლარი	დონე	2024 წლის 31 დეკემბერი	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით			
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები *	3	54	54
ფინანსური აქტივები შეფასებული არა სამართლიანი ღირებულებით			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1	227	227
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3	20	20
სავალო ფასიანი ქაღალდები **	3	298	298
ფინანსური ვალდებულებები შეფასებული არა სამართლიანი ღირებულებით			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3	87	87
‘000 ლარი	დონე	2023 წლის 31 დეკემბერი	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით			
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები *	3	54	54
ფინანსური აქტივები შეფასებული არა სამართლიანი ღირებულებით			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1	197	197
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3	39	39
სავალო ფასიანი ქაღალდები **	3	165	165

* ხელმძღვანელობამ დაასკვნა რომ, ვინაიდან, სს „საქწყალპროექტის“ აქციები არ არის კოტირებული ბაზარზე და ხელმძღვანელობა არ ფლობს საკმარის ინფორმაციას იმისთვის, რომ საიმედოდ დაადგინოს მათი აქციების რეალური ღირებულება, აღნიშნულ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციის თვითღირებულება მიჩნეულია, როგორც რეალური ღირებულების რეპრეზენტატორი (შენიშვნა 5 ა).

** საანგარიშგებო პერიოდში არ ყოფილა არსებითი სხვაობა კუპონის განაკვეთსა და საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს შორის (შენიშვნა 6).

18. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცების თარიღამდე არ მომხდარა რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა ან ტრანზაქცია, რომელიც მოითხოვდა ფინანსურ ანგარიშგებაში კორექტირებას ან ინფორმაციის გამჟღავნებას.