

JEU Group LLC

International Financial Reporting Standards
Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2023

Contents

Independent Auditor's report

CONSOLIDATED Financial statements

Consolidated Statement of Financial Position 1
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 2
Consolidated Statement of Changes in Equity 3
Consolidated Statement of Cash Flows 4

Notes to the Consolidated Financial Statements

1 JEU Group LLC and its Operations 5
2 Operating Environment of the Group 5
3 Significant Accounting Policies 6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 16
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 18
6 New Accounting Pronouncements 18
7 Balances and Transactions with Related Parties 19
8 Property, Plant and Equipment 20
9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities 21
10 Prepayments 23
11 Trade and Other Receivables 23
12 Restricted Cash 24
13 Inventories 24
14 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers 25
15 Cash and Cash Equivalents 26
16 Charter Capital 27
17 Borrowings 27
18 Trade and Other Payables 28
19 Employee Benefit Obligations 28
20 Revenue from Contracts with Customers 28
21 Cost of Revenue 29
22 Other Income 29
23 Selling and Distribution Expenses 29
24 Administrative Expenses 30
25 Breakdown of Expenses by Nature 30
26 Employee Benefits Expenses 31
27 Depreciation and Amortisation Expenses 31
28 Other Gains/(Losses), Net 32
29 Finance Income/(Costs), Net 32
30 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net 33
31 Contingencies and Commitments 33
32 Financial Risk Management 34
33 Management of Capital 41
34 Fair Value Disclosures 44
35 Events After the Reporting Period 45

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owners of JEU Group LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group") as at 31 December 2023 and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared is consistent with the consolidated financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Pricewa. pwc Georgia LLC

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

N. Kadagishvili

Nino Kadagishvili (Reg.# SARAS-A-506913)

2 December 2024
Tbilisi, Georgia

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Financial Position
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	4,998	7,221
Right-of-use assets	9	4,174	4,576
Intangible assets		21	27
Trade and other receivables	11	4,315	2,451
Total non-current assets		**13,508**	**14,275**
Current assets			
Other non-financial assets		541	-
Inventories	13	1,369	1,129
Loans issued		60	61
Contract assets	14	819	2,334
Prepayments	10	949	2,958
Trade and other receivables	11	13,170	10,132
Finance lease receivables		-	82
Restricted cash	12	793	3,100
Cash and cash equivalents	15	695	439
Total current assets		**18,396**	**20,235**
TOTAL ASSETS		**31,904**	**34,510**
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Charter capital	16	1,277	1,878
Retained earnings/(accumulated loss)		5,123	(1,694)
TOTAL EQUITY		**6,400**	**184**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	9	708	1,411
Trade and other payables	18	1,715	949
Total non-current liabilities		**2,423**	**2,360**
Current liabilities			
Borrowings	17	2,487	1,605
Lease liabilities	9	806	1,624
Other taxes payable		994	582
Contract liabilities	14	8,448	15,177
Trade and other payables	18	10,002	12,675
Employee benefit obligations	19	344	303
Total current liabilities		**23,081**	**31,966**
TOTAL LIABILITIES		**25,504**	**34,326**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**31,904**	**34,510**

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 02 December 2024.

Giorgi Markoishv
Group Chief Executive Officer

Giga Tepnadze
Group Financial Man

The accompanying notes on pages 5 to 45 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	20	**82,541**	**86,600**
Cost of revenue	21	(75,647)	(83,873)
Gross profit		**6,894**	**2,727**
Other income	22	3,684	393
Selling and distribution expenses	23	(222)	(132)
Administrative expenses	24	(2,554)	(2,082)
Expected credit losses of financial and contract assets, net	11	(254)	(16)
Bad debt expenses		(14)	-
Other gains/(losses), net	28	72	(229)
Operating profit		**7,606**	**661**
Finance (costs)/income, net	29	(789)	343
Profit before income tax		**6,817**	**1,004**
Income tax expense	3	-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**6,817**	**1,004**
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**-**	**-**
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**6,817**	**1,004**

The accompanying notes on pages 5 to 45 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Changes in Equity
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2022		**1,130**	**(2,698)**	**(1,568)**
Comprehensive income/(loss):				
Profit for the year 2022		-	1,004	1,004
Total comprehensive income for 2022		**-**	**1,004**	**1,004**
Transactions with owners:				
Contribution to charter capital	16	1,635	-	1,635
Decrease of charter capital	16	(887)	-	(887)
Total transactions with owners		**748**	**-**	**748**
Balance at 31 December 2022		**1,878**	**(1,694)**	**184**
Comprehensive income/(loss):				
Profit for the year 2023		-	6,817	6,817
Total comprehensive income for 2023		**-**	**6,817**	**6,817**
Transactions with owners:				
Contribution to charter capital	16	35	-	35
Decrease of charter capital	16	(636)	-	(636)
Total transactions with owners		**(601)**	**-**	**(601)**
Balance at 31 December 2023		**1,277**	**5,123**	**6,400**

The accompanying notes on pages 5 to 45 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Cash Flows
(Amounts are presented in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Receipts from customers (inclusive value added tax)		82,493	76,071
Payments to suppliers (inclusive value added tax)		(77,058)	(72,112)
Payments to employees (excluding payroll tax)		(3,739)	(3,470)
Taxes paid other than on income (including payroll tax)		(2,888)	(3,295)
Taxes recovered other than on income		217	415
Insurance recovery		**(975)**	**(2,391)**
Payments for other non-operating expenses		42	7
Cash from operations		(85)	(68)
Interest received on cash and cash equivalents		**(1,018)**	**(2,452)**
Interest paid on borrowings		141	163
Interest paid on lease liabilities	17	(179)	(143)
Interest received on finance lease receivables	9	(294)	(428)
Net cash used in operating activities		-	167
		(1,350)	**(2,693)**
Cash flows from investing activities			
Payments for purchase of property, plant and equipment		(683)	(625)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		306	655
Proceeds from finance lease receivables		-	2,530
Net cash (used in)/from investing activities		**(377)**	**2,560**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from increase of charter capital	16	35	1,635
Payments for decrease of charter capital	16	(636)	(887)
Proceeds from borrowings	17	3,980	941
Repayment of borrowings	17	(3,120)	(1,445)
Payments of principal portion of lease liabilities	9	(566)	(1,404)
Net cash used in financing activities		**(307)**	**(1,160)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(17)	(10)
Net decrease in cash and cash equivalents		**(2,051)**	**(1,303)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		3,539	4,842
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR	**15**	**1,488**	**3,539**

1 JEU Group LLC and its Operations

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2023 for JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group").

The Company was incorporated on 23 April 2008 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by National Agency of Public Registry LEPL of with identification number: 205251537. On 10 August 2020 the Company incorporated JEU Group LLC ("Subsidiary") in Ukraine under the Ukrainian law. The Subsidiary does not have any operations and is dormant.

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 the Group's equity holders were as follow:

	31 December 2023	31 December 2022
Mrs. Nino Kikabidze	43%	43%
Mr. Giorgi Markoishvili	43%	43%
Autofirma 6 JSC	14%	14%
Total	100%	100%

On 4 October 2024, due to the restructuration within the Group (Note 35), newly established entity - JEU Holding LLC (ID: 405497751) became an immediate owner of the JEU Group LLC. There were no changes in the ultimate beneficiary owners of the Company.

Principal activity. The Group's principal business activities are providing road rehabilitation and construction services (public and private infrastructure) and production of building materials.

Public infrastructure road rehabilitation and construction projects are mainly secured via public tenders arranged by the various governmental entities of Georgia.

The Group started production of asphalt in 2017 and production of bitumen emulsion in 2019 in their own mobile asphalt and bitumen factories for the local Georgian market sales.

Registered address and place of business. The Company's registered address and principal place of business is 26 May Square #2, I Block, VI Floor, Tbilisi, 0160, Georgia.

Presentation currency. These consolidated financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Rounding of amounts. All amounts disclosed in the consolidated financial statements and notes have been rounded off to the nearest thousand Georgian Lari unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Group

The Group's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes.

Emerging economies, such as Georgia's, are subject to rapid change and are vulnerable to global market conditions and economic downturns. As a consequence, operations in Georgia may be exposed to certain risks that are not typically associated with those in developed markets. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Stable economic development, liberal and free market oriented economic policy, limited number of taxes and reduced tax rates, dramatically simplified administrative procedures, preferential trade regimes with foreign countries, advantageous geographic location, well developed, integrated and multimodal transport infrastructure, educated, skilled and competitive workforce presents a solid ground for successful business in Georgia.

War between Russia and Ukraine. On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border Russian troops crossed the Ukrainian border. Internationally considered a war, the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. It triggered Europe's largest refugee crisis since that war, with millions of Ukrainians leaving the country and fleeing their homes. As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have imposed severe economic sanctions on Russia and numerous companies withdrew their businesses from Russia and Belarus. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

2 Operating Environment of the Group (Continued)

As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Group as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. The war did not have discernible impact on the Group's activities as of 31 December 2023.

In 2023 the Georgian economy demonstrated positive economic dynamics. This trend was also supported by the migration of foreign citizens that caused higher demand on products and services. However, higher demand and therefore increases in prices also contribute to the inflation in Georgia.

Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations and support its customers and employees. The Group actively continues its operations, which is reflected on The Group's gross profit for 2023 year is increased by 153% comparing to the prior period. The future effects of the current economic situation and the above measures are difficult to predict, and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as at for the year ended 31 December 2023 and with the requirement of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 4.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee. In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases. The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction-by-transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquire. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

The consideration transferred for the acquire is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including the fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs related to the acquisition of and incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt as part of the business combination are deducted from the carrying amount of the debt and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Company and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Group. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

The Group companies. Loans between the Group entities and related foreign exchange gains or losses are eliminated upon consolidation. However, where the loan is between the Group entities that have different functional currencies, the foreign exchange gain or loss cannot be eliminated in full and is recognised in the consolidated profit or loss, unless the loan is not expected to be settled in the foreseeable future and thus forms part of the net investment in foreign operation. In such a case, the foreign exchange gain or loss is recognised in other comprehensive income.

The results and financial position of each Group entity (the functional currency of none of which is a currency of a hyperinflationary economy) are translated into the presentation currency as follows:

(i) assets and liabilities for each statement of financial position are translated at the closing rate at the end of the respective reporting period;

(ii) income and expenses are translated at average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the dates of the transactions);

(iii) components of equity are translated at the historic rate; and

(iv) all resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income.

When control over a foreign operation or a subsidiary with a functional currency other than the functional or presentation currency of the Group is lost, the exchange differences recognised previously in other comprehensive income are reclassified to profit or loss for the year as part of the gain or loss on disposal. On partial disposal of a subsidiary without loss of control, the related portion of accumulated currency translation differences is reclassified to non-controlling interest within equity.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

Historical cost convention. These consolidated financial statements have been prepared on a historical cost convention basis, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value.

Foreign currency translation. Items included in the consolidated financial statements of the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in the national currency of the Georgia, Georgian Lari ("GEL"), which is Group's functional and presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings, leases, bank deposits and cash and cash equivalents are presented in the statement of profit or loss, within "Finance Income/(Costs), Net". All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss on a net basis within "Other Gains/(Losses), Net".

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Translation differences on non-monetary assets and liabilities carried at fair value are reported as part of the fair value gain or loss.

The principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
US Dollar 1 = GEL	2.6894	2.7020
EURO 1 = GEL	2.9753	2.8844

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost including transaction costs, less accumulated depreciation expenses and accumulated impairment losses, where required. Property, plant and equipment includes: land, buildings, plants, machinery and equipment, construction equipment, motor vehicles, furniture and fixture, computers and equipment, other assets, leasehold improvements and assets under construction for future use as property, plant and equipment.

Subsequent expenditures are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year to the extent it exceeds the previous revaluation surplus in equity. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other gains/(losses), net.

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

	Useful lives in years
Buildings	15 to 30
Plants	10 to 15
Machinery and equipment	3 to 10
Construction equipment	2 to 10
Motor vehicles	3 to 10
Furniture and fixture	2 to 20
Computers and equipment	2 to 10
Other assets	2 to 10
Leasehold improvements	Shorter of useful life and the term of the underlying lease

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets residual values and useful lives are reviewed and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Right-of-use assets. The Group leases various land plots, plants, machinery and equipment and motor vehicles. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Group allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of real estate for which the Group is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives as follows:

	Useful lives in years
Land plots	1.5 to 2
Plants	10 to 15
Machinery and equipment	7 to 10
Motor vehicles	5 to 7

Intangible assets. The Group's intangible assets have definite useful lives and primarily include, acquired computer software licenses and patents.

Licenses, acquired computer software licenses and patents are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Group are recorded as intangible assets if an inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	Useful lives in years
Acquired computer software licenses	9 to 10

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

Impairment of non-financial assets. Intangible assets that have an indefinite useful life or intangible assets not ready for use are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation and amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses

3 Significant Accounting Policies (Continued)

("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the

instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at fair value through profit or loss ("FVTPL") are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"), resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Group in determining the business models for its financial assets.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole change. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Group did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Group measures ECL and recognises net impairment losses on financial and

3 Significant Accounting Policies (Continued)

contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC, trade and other receivables, loans issued and contract assets are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL. For loan commitments and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a liability in the statement of financial position. For debt instruments at FVOCI, changes in amortised cost, net of allowance for ECL, are recognised in profit or loss and other changes in carrying value are recognised in OCI as gains less losses on debt instruments at FVOCI. The Group applies simplified approach for impairment of trade and lease receivable. For other financial assets the Group applies a three-stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results **from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Group identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL"). Refer to Note 32 for a description of how the Group determines when a SICR has occurred.**

If the Group determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. The Group's definition of credit impaired assets and definition of default is explained in Note 32. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired ("POCI Assets"), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. Note 32 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset, significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Group also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. In addition, other qualitative factors, such as the currency that the instrument is denominated in, changes in the type of interest rate, new conversion features attached to the instrument and change in loan covenants are also considered. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs

or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability. Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are included in cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in cash and cash equivalents.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Financial guarantees. Financial guarantees require the Group to make specified payments to reimburse the holder of the guarantee for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument. Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight-line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, the guarantees are measured at the higher of (i) the amount of the loss allowance for the guaranteed exposure determined based on the expected loss model and (ii) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition. In addition, an ECL loss allowance is recognised for fees receivable that are recognised in the statement of financial position as an asset.

Finance lease receivables. Where the Group is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable at amount equal to the net investment in the lease. At the commencement date measurement of the net investment in the lease comprises the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives payable,
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Finance lease receivables are initially recognised at commencement (when the lease term begins), using a discount rate implicit in the lease to measure net investment in the lease.

The difference between the gross receivable and the present value represents unearned finance income. This income is recognised over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return. Incremental costs directly attributable to negotiating and arranging the lease are included in the initial measurement of the finance lease receivable and reduce the amount of income recognised over the lease term. Finance income from leases is recorded within finance income in profit or loss for the year.

Credit loss allowance is recognised using a simplified approach at lifetime ECL. The ECL is determined in the same way as for trade receivables. The ECL is recognised through an allowance account to write down the receivables' net carrying amount to the present value of expected cash flows discounted at the interest rates implicit in the finance leases. The estimated future cash flows reflect the cash flows that may result from obtaining and selling the assets subject to the lease.

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable,
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date,
- amounts expected to be payable by the Group under residual value guarantees,
- the exercise price of a purchase option if the Group is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising that option.

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the Group. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor. Extension options (or period after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Group, the Group's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Group would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Group:

- where possible, uses recent third-party financing received by the individual lessee as a starting point, adjusted to reflect changes in financing conditions since third party financing was received,
- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and collateral.

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

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

Operating lease. Where the Group is a lessor in a lease which does not transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee (i.e. operating lease), lease payments from operating leases are recognised as other income on a straight-line basis.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Income taxes. Income taxes have been provided for in these consolidated financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Group's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognized based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions, other than interest and fines, are recorded within the income tax charge. Adjustments for uncertain income tax positions in respect of interest and fines are recorded within finance costs and administrative expenses, respectively.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

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

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Group.

Other prepayments are written off to profit or loss when the services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of Group's stated charter capital is defined by the Group's Charter. The changes in the Group's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Group's owner.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note 35. The statutory accounting reports of the Group are the basis for profit distribution and other appropriations. Georgian legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense within finance costs.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Where there are a number of similar obligations, the probability that an outflow will be required in the settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. The Group recognises the estimated liability to repair or replace products sold which are still under warranty at the end of each reporting period. This provision is calculated based on past history of the level of repairs and replacements.

Where the Group expects a provision to be reimbursed, for example under a rehabilitation and construction contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Group's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of services. The Group provides services under fixed-price and variable price contracts. If the Group transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered.

For fixed-price contracts, revenue is recognised based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided because the customer receives and uses the benefits simultaneously. This is determined based on the actual cost spent relative to the total expected costs. If a performance obligation is not satisfied over time, revenue is recognised at a point in time at which the Group satisfies a performance obligation.

Where the contracts include multiple performance obligations, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices. Where these are not directly observable, they are estimated based on expected cost-plus margin.

Estimates of revenues, costs or extent of progress toward completion are revised if circumstances change. Any resulting increases or decreases in estimated revenues or costs are reflected in profit or loss in the period in which the circumstances that give rise to the revision become known by management.

In case of fixed-price contracts, the customer pays the fixed amount based on a payment schedule. If the services rendered by the Group exceed the payment, a contract asset is recognised. If the payments exceed the services rendered, a contract liability is recognised.

If the contract includes an hourly fee, revenue is recognised in the amount to which the Group has a right to invoice. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.

If the contract includes variable consideration, revenue is recognised only to the extent that it is highly probable that there will be no significant reversal of such revenue.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the lease term. When the Group provides incentives to its tenants, the cost of incentives is recognised over the lease term, on a straight-line basis, as a reduction of rental income.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Sale of goods. Revenue is recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

If the Group provides any additional services to the customer after control over goods has passed, revenue from such services is considered to be a separate performance obligation and is recognised over the time of the service rendering.

Therefore, revenue is recognised at a point in time when the legal title passes to the customer. Revenue is measured at the transaction price agreed in the contract. The transaction price is therefore not adjusted for the effects of a significant financing component.

Interest income. Interest income is recorded for all debt instruments on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income, all fee received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, all other premiums or discounts. Interest income calculated at nominal interest rate is presented within 'finance income' line in profit or loss.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the Group relating to the creation or acquisition of a financial asset, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents.

For financial assets that are originated or purchased credit-impaired, the effective interest rate is the rate that discounts the expected cash flows (including the initial expected credit losses) to the fair value on initial recognition (normally represented by the purchase price). As a result, the effective interest is credit-adjusted.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to their AC, net of the ECL provision, and (ii) financial assets that are purchased or originated credit impaired, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the AC.

Government grants. Grants from the government are recognised at their fair value in profit or loss where there is a reasonable assurance that the grant will be received and the Group has complied with all attached conditions. Grants received where the Group has yet to comply with all attached conditions are recognised as a liability and released to income when all attached conditions have been complied with. Government grants received related to co-financing of interest expenses are included in Finance income/(costs), net in profit or loss as the finance income on the gross basis.

Employee benefits. Salaries, wages, paid annual leave and sick leave, bonuses, contributions to the Georgian state pension fund, insurance, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Amendment of the consolidated financial statements after issue. Any changes to these consolidated financial statements after issue require approval of the Group's management who authorised these consolidated financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the consolidated financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Leases and derecognition of financial assets. Management applies judgement to determine if substantially all the significant risks and rewards of ownership of financial assets and lease assets where the Group is a lessor are transferred to counterparties, in particular which risks and rewards are the most significant and what constitutes substantially all risks and rewards.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Group enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 7.

ECL measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 32. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD"), as well as models of macro-economic scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.
The Group used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of its own macro-economic forecasting model. The most significant forward-looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights were foreign exchange rates and GDP growth rate of Georgia.

Significant increase in credit risk ("SICR"). In order to determine whether there has been a significant increase in credit risk, the Group compares the risk of a default occurring over the life of a financial instrument at the end of the reporting date with the risk of default at the date of initial recognition. The assessment considers relative increase in credit risk rather than achieving a specific level of credit risk at the end of the reporting period. The Group considers all reasonable and supportable forward-looking information available without undue cost and effort, which includes a range of factors, including behavioural aspects of particular customer portfolios. The Group identifies behavioural indicators of increases in credit risk prior to delinquency and incorporated appropriate forward-looking information into the credit risk assessment, either at an individual instrument, or on a portfolio level. Refer to Note 32.

Write-off policy. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. Determining the cash flows for which there is no reasonable expectation of recovery requires judgement. Management considered the following indicators that there is no reasonable expectation of recovery: receivables and loans being past due over 365 days, liquidation or bankruptcy proceedings, fair value of collateral is less than the costs to repossess it or enforcement activities were completed. Management also considers, based on past practices, that contractual default interest is not collectible for loans overdue over 365 days. Therefore, the default interest was written-off from the gross carrying amounts of the respective receivable and loans.

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use.

However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Group. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates on property, plant and equipment the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be GEL 79 thousand (2022: GEL 88 thousand) and on intangible assets, the impact on amortisation for the year ended 31 December 2023 would be nil (2022: nil).

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of offices and warehouses, the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Group is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Group is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.

Otherwise, the Group considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset. Most extension options in offices and warehouses leases have not been included in the lease liability, because the Group could replace the assets without significant cost or business disruption.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates on right-of-use assets the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be GEL 44 thousand (2022: GEL 66 thousand).

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Group uses its incremental borrowing rate as a base for calculation of the discount rate when the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined. The following factors are determined the usage of the incremental borrowing rate: discount rates implicit in similar lease contracts. A 10% increase or decrease in discount rate at 31 December 2023 would result in an increase or decrease in lease liabilities of GEL 31 thousand (31 December 2022: GEL 47 thousand).

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023).

The application of the amendments had no significant impact on the Group's consolidated financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Group has not early adopted.

- *Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).*
- *Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).*
- *Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).*
- *Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023).*
- *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).*

Management assessed the application of the amendments will have no significant impact on the Group's financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The outstanding balances with related parties as at 31 December 2023 was as follows:

	Note	Shareholders
Borrowings	17	-

The outstanding balances with related parties as at 31 December 2022 was as follows:

	Note	Shareholders
Borrowings	17	143

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

	Note	Shareholders
Interest expense	17	31

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

	Note	Shareholders
Interest expense	17	12

Key management compensation. The remuneration of members of the key management, comprised of salaries and bonuses. Number of full-time employees were 6 (2022: 6).

Key management personnel comprised of Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Head of Strategic Planning and Development, Head of Budgeting, Head of Logistics and Head of Purchasing for the years ended 31 December 2023 and 2022.

Key management compensation as at 31 December 2023 and 31 December 2022 were as follows:

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Employee benefit obligations	19	40	30

The income and expense items with key management for the year ended 31 December 2023 and 2022 were as follows:

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Employee benefit expenses	26	612	700

8 Property, Plant and Equipment

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

	Land	Buildings	Plants	Machinery and equipment	Construction equipment	Motor vehicles	Furniture and fixture	Computers and equipment	Other assets	Leasehold improvement	Total
Cost											
At 1 January 2022	**818**	**2,089**	**3,366**	**3,215**	**541**	**464**	**38**	**193**	**202**	**17**	**10,943**
Additions	279	-	31	43	22	56	17	13	1	-	462
Disposals	(2)	(639)	-	(64)	-	(171)	-	(1)	-	-	(877)
Write-offs	-	-	-	(5)	(182)	-	(6)	(32)	(38)	-	(263)
Transfers between categories	-	-	-	6	-	-	-	-	-	(17)	(11)
Transfers (to)/from right-of-use assets	-	-	-	262	-	26	-	-	-	-	288
At 31 December 2022	**1,095**	**1,450**	**3,397**	**3,457**	**381**	**375**	**49**	**173**	**165**	**-**	**10,542**
Additions	-	-	-	443	17	137	15	18	11	-	641
Disposals	-	-	(2,340)	(517)	-	(96)	(6)	-	-	-	(2,959)
At 31 December 2023	**1,095**	**1,450**	**1,057**	**3,383**	**398**	**416**	**58**	**191**	**176**	**-**	**8,224**
Accumulated depreciation expenses											
At 1 January 2022	**-**	**(133)**	**(621)**	**(1,337)**	**(299)**	**(197)**	**(20)**	**(114)**	**(93)**	**(7)**	**(2,821)**
Depreciation expenses for the year	-	(72)	(261)	(368)	(49)	(54)	(6)	(35)	(35)	(3)	(883)
Disposals	-	38	-	23	-	80	-	-	-	-	141
Write-offs	-	-	-	4	160	-	5	31	32	-	232
Transfers between categories	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10
At 31 December 2022	**-**	**(167)**	**(882)**	**(1,678)**	**(188)**	**(171)**	**(21)**	**(118)**	**(96)**	**-**	**(3,321)**
Depreciation expenses for the year	-	(58)	(167)	(392)	(41)	(62)	(9)	(28)	(31)	-	(788)
Disposals	-	-	631	183	-	65	4	-	-	-	883
At 31 December 2023	**-**	**(225)**	**(418)**	**(1,887)**	**(229)**	**(168)**	**(26)**	**(146)**	**(127)**	**-**	**(3,226)**
Carrying amounts											
At 31 December 2022	**1,095**	**1,283**	**2,515**	**1,779**	**193**	**204**	**28**	**55**	**69**	**-**	**7,221**
At 31 December 2023	**1,095**	**1,225**	**639**	**1,496**	**169**	**248**	**32**	**45**	**49**	**-**	**4,998**

For carrying amounts of property, plant and equipment items pledged to third parties as collateral for financing arrangement refer to Note 31.

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities

The Group leases various land plots, plants, machinery and equipment and motor vehicles. Rental contracts are typically made for fixed periods from 1.5 to 8 years, but may have extension options.

Movements in the carrying amounts of right-of-use assets were as follows:

	Note	Land plots	Plants	Machinery and equipment	Motor vehicles	Total
Cost						
At 1 January 2022		**159**	**5,220**	**402**	**2,089**	**7,870**
Additions		-	-	-	50	50
Re-measurement of right-of-use assets		(42)	(725)	-	-	(767)
Termination of right-of-use assets		-	-	-	(1,740)	(1,740)
Transfers from property, plant and equipment		-	-	(402)	(171)	(573)
Write - offs		(117)	-	-	-	(117)
At 31 December 2022		**-**	**4,495**	**-**	**228**	**4,723**
Re-measurement of right-of-use assets		42	(291)	-	-	(249)
Write - offs		(42)	-	-	-	(42)
At 31 December 2023		**-**	**4,204**	**-**	**228**	**4,432**
Accumulated depreciation expenses						
At 1 January 2022		**(93)**	**(511)**	**(109)**	**(128)**	**(841)**
Depreciation expenses for the year	27	(87)	(354)	(56)	(159)	(655)
Re-measurement of right-of-use assets		63	806	-	-	869
Termination of right-of-use assets		-	-	-	81	81
Elimination of depreciation of transfers to/(from) property, plant and equipment		-	-	165	117	282
Write - offs		117	-	-	-	117
At 31 December 2022		**-**	**(59)**	**-**	**(88)**	**(147)**
Depreciation expenses for the year	27	(42)	(350)	-	(52)	(444)
Re-measurement of right-of-use assets		-	291	-	-	291
Write - offs		42	-	-	-	42
At 31 December 2023		**-**	**(118)**	**-**	**(141)**	**(258)**
Carrying amounts						
At 31 December 2022		**-**	**4,436**	**-**	**140**	**4,576**
At 31 December 2023		**-**	**4,086**	**-**	**88**	**4,174**

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

The Group's recognised carrying amounts of lease liabilities were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Lease liability of plants	1,284	2,698
Lease liability of motor vehicles	230	334
Lease liability of land	-	3
Total lease liabilities	**1,514**	**3,035**
Of which:		
Non-current	708	1,411
Current	806	1,624
Total lease liabilities	**1,514**	**3,035**

Movements in carrying amounts of lease liabilities were as follows:

	Note	Land plots	Plants	Machinery and equipment	Motor vehicles	Total
Carrying amount at 1 January 2022		**21**	**3,733**	**-**	**2,415**	**6,169**
Cash flows:						
Payments of principal portion of lease liabilities		(32)	(1,217)	-	(140)	(1,389)
Interest paid during the year		(1)	(354)	-	(73)	(428)
Fines and penalties paid during the year		-	(15)	-	(1)	(16)
		(33)	*(1,586)*	-	*(214)*	*(1,833)*
Non-cash changes:						
Accrued interest during the year	29	1	396	-	72	469
Acquisition of leases during the year		-	-	-	50	50
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	29	-	10	-	-	10
Termination of lease liabilities		-	-	-	(1,855)	(1,855)
Fines and penalties accrued during the year	29	-	59	-	1	60
Foreign exchange loss during the year	29	-	(163)	-	(139)	(302)
Other non-cash movements		14	249	-	4	267
		15	*551*	-	*(1,867)*	*(1,301)*
Carrying amount at 31 December 2022		**3**	**2,698**	**-**	**334**	**3,035**
Cash flows:						
Payments of principal portion of lease liabilities		(36)	(411)	-	(110)	(557)
Interest paid during the year		(3)	(251)	-	(40)	(294)
Fines and penalties paid during the year		-	(6)	-	(3)	(9)
		(39)	*(668)*	-	*(153)*	*(860)*
Non-cash changes:						
Accrued interest during the year	29	3	275	-	40	318
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	29	-	4	-	-	4
Termination of lease liabilities		-	(1,110)	-	-	(1,110)
Fines and penalties accrued during the year	29	-	66	-	3	69
Foreign exchange loss during the year	29	-	18	-	7	25
Other non-cash movements		33	-	-	-	33
		36	*(747)*	-	*50*	*(661)*
Carrying amount at 31 December 2023		**-**	**1,283**	**-**	**231**	**1,514**

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

Total income, expenses, gains and losses relating to leases:

	Note	2023	2022
Gain on termination of lease liabilities	29	-	410
Net exchange gains/(losses) on foreign currency lease liabilities	29	(25)	302
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	29	(4)	(10)
Expense relating to short-term leases (included in cost of revenue and administrative expenses)		-	(48)
Fines and penalties on lease liabilities	29	(69)	(60)
Depreciation expenses of right-of-use assets	27	-	(655)
Interest expense on lease liabilities	29	(318)	(469)
Loss on termination of lease liabilities	29	(194)	-
Total income, expenses, gains and losses relating to leases		**(610)**	**(530)**

Total net cash outflow for leases in 2023 was 860 GEL thousand (2022: GEL 1,833 thousand).

The lease agreements do not impose any covenants other than the security interests in the leased assets that are held by the lessor.

10 Prepayments

	31 December 2023	31 December 2022
Prepayments for rehabilitation and construction contracts	936	2,542
Prepayments for operating expenses	30	433
Impairment provision of prepayments	(17)	(17)
Total prepayments	**949**	**2,958**

11 Trade and Other Receivables

	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	15,058	10,806
Allowances for expected credit losses of trade receivables	(402)	(148)
Total trade receivables	**14,656**	**10,658**
Receivable from indexation of rehabilitation and construction contracts	2,829	1,925
Total other receivables	**2,829**	**1,925**
Total trade and other receivables	**17,485**	**12,583**

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance ("ECL") for all trade receivables. Total trade receivables balance of the Group is comprised of receivables from local customers, ECL assessment for which is performed on an individual and collective basis. To measure the ECL on a collective basis, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days outstanding as unbilled.

11 Trade and Other Receivables (Continued)

Trade receivables with the total gross balance of GEL 1,001 thousand (31 December 2022: GEL 381 thousand) and GEL 16,886 thousand (31 December 2022: GEL 12,350 thousand) have been measured for expected credit losses on a collective and individual basis, respectively. Determined ECL balances for trade receivables assessed on a collective and individual basis amounted to GEL 329 thousand and GEL 73 thousand (31 December 2022: 60 thousand and GEL 88 thousand), respectively.

Movements on the allowances for expected credit losses of trade receivables were as follows:

	2023	2022
Allowances for expected credit losses at 1 January	**(148)**	**(132)**
Expected credit losses of trade receivables during the year	(254)	(16)
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the year	*(254)*	*(16)*
Allowances for expected credit losses at 31 December	**(402)**	**(148)**

12 Restricted Cash

	31 December 2023	31 December 2022
Restricted cash, non-current	-	-
Restricted cash, current	793	3,100
Total restricted cash	**793**	**3,100**

Restricted cash represents amounts restricted against advances received for rehabilitation and construction contracts and contract performance guarantees. At 31 December 2023 cash at bank was restricted for road rehabilitation project Abastumani, amounting to GEL 693 thousand and within contract performance guarantee of road construction project Samtredia-Grigoleti amounts restricted amounting to GEL 100 thousand. (At 31 December 2022 cash at bank was restricted for road rehabilitation project in Shida Qartli and Mtskheta-Mtianeti regions,amounting to GEL 3,000 thousand and contract performance guarantee of road construction project Samtredia-Grigoleti amounts restricted amounting to GEL 100 thousand).

Currency denomination of the Group's restricted cash is presented in Note 32.

For the purposes of ECL measurement restricted cash balances are included in Stage 1. The ECL for these balances as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is nil.

Restricted cash balances are held at the Georgian banks rated B by Fitch's rating system.

13 Inventories

	31 December 2023	31 December 2022
Raw materials	1,106	639
Spare parts	58	340
Security inventory	33	17
Other inventories	172	133
Total inventories	**1,369**	**1,129**

The cost of inventories recognised as an expense during the year representing cost of revenue amounted to GEL 34,272 thousand (2022: GEL 37,437 thousand).

14 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers

The Group has recognised the following assets and liabilities related to contracts with customers:

	31 December 2023	31 December 2022
Contract assets:		
Current contract assets from contracts with customers	819	2,334
Total contract assets	**819**	**2,334**
Contract liabilities:		
Advances received for rehabilitation and construction contracts	8,448	15,177
Total contract liabilities	**8,448**	**15,177**

	31 December 2023	31 December 2022
Of which:		
Non-current contract liabilities	-	-
Current contract liabilities	8,448	15,177
Total contract liabilities	**8,448**	**15,177**

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for contract assets. To measure the expected credit losses, contract assets have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days outstanding as unbilled. The contract assets relate to unbilled work in progress and have substantially similar risk characteristics as the trade receivables for the same types of contracts. However, the longer the contract asset is outstanding the higher is the increased risk that it will not be collected.

Movements on contract liabilities were as follows:

	2023	2022
Contract liabilities at 1 January	**15,177**	**25,181**
Additions during the year	183	5,127
Recognised as revenue during the year	(6,912)	(15,131)
Contract liabilities at 31 December	**8,448**	**15,177**

(i) Significant changes in contract liabilities.

Contract liabilities have decreased as the Group has deducted significant advances for upcoming contracts with customers.

(ii) *Revenue recognised in relation to contract liabilities.*

Revenue of GEL 6,782 thousand was recognised in the current reporting period related to the contract liabilities as at 31 December 2022 (2022: GEL 15,076 thousand).

(iii) Unsatisfied long-term contracts with customers.

14 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers (Continued)

The following table presents information on unsatisfied performance obligations resulting from long-term contracts with customers.

	31 December 2023	31 December 2022
Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied	1,800	-
Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are partially unsatisfied	59,646	110,876

Management expects that 69% of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as of 31 December 2023 will be recognised as revenue during next reporting period (GEL 42,419 thousand). The remaining 31% (GEL 19,027 thousand) will be recognised during 2025 year. The amount disclosed above does not include variable consideration which is constrained.

All other contracts are for the periods of one year or less or are billed based on time incurred.

15 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2023	31 December 2022
Cash at banks	582	392
Cash on hand	113	47
Total cash and cash equivalents	**695**	**439**

Reconciliation to statement of cash flows:
The above figures reconcile to the amount of cash shown in the statement of cash flows at the end of the financial year as follows:

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Cash balance as above		695	439
Restricted cash	12	793	3,100
Balances per statement of cash flows		**1,488**	**3,539**

Currency denomination of the Group's cash and cash equivalents are presented in Note 32.

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents and restricted balances based on credit risk grades at 31 December 2023. Refer to Note 32 for the description of the Group's credit risk grading system.

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Cash at banks – Excellent		582	392
Restricted cash – Excellent	12	793	3,100
Total cash and cash equivalents and restricted cash, excluding cash on hand		**1,375**	**3,492**

For the purposes of ECL measurement cash and cash equivalents balances are included in Stage 1. The ECL for these balances as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is nil. Cash at banks are held at the Georgian Banks rated B by Fitch's rating system.

16 Charter Capital

As at 31 December 2023, the Group's charter capital amounted to GEL 1,277 thousand (at 31 December 2022 GEL 1,878 thousand), out of which outstanding receivable from the owner was nil (at 31 December 2022: nil).

In 2023, based on the decision of the Company's owners, net withdrawal of cash amounted to GEL 601 thousand (2022: net contribution of GEL 748 thousand) and charter capital decreased to GEL 1,277 thousand.

17 Borrowings

	31 December 2023	31 December 2022
Instalment loan	642	1,227
Term loans from banks	1,845	235
Term loans from related parties	-	143
Total borrowings	**2,487**	**1,605**

Instalment loan have been obtained from Wirtgen Georgia LLC in 2016 in EUR, maturing in 2024. Term loan from bank have been obtained from Bank of Georgia JSC in GEL, maturing in 2024.

The fair values of current borrowings were equal to their carrying amount as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted using a rate and are within level 2 of the fair value hierarchy. Loans from banks are subject to certain covenants. Refer to Note 31 for details. Currency denomination of the Group's borrowings is presented in Note 32.

Movements in carrying amounts of borrowings were as follows:

	Note	Instalment loans	Term loans from related parties	Term loans from banks	Total
Carrying amount at 1 January 2022		**1,523**	**-**	**912**	**2,435**
Cash flows:					
Proceeds from borrowings		-	341	600	941
Payments of principal portion of borrowings		(20)	(160)	(1,265)	(1,445)
Interest paid during the year		(35)	(12)	(96)	(143)
		(55)	*169*	*(761)*	*(647)*
Non-cash changes:					
Accrued interest during the year	29	35	12	96	143
Accrued fines during the year		-	-	52	52
Foreign exchange (gain) losses during the year	29	(276)	(38)	(64)	(378)
		(241)	*(26)*	*84*	*(183)*
Carrying amount at 31 December 2022		**1,227**	**143**	**235**	**1,605**
Cash flows:					
Proceeds from borrowings		-	335	3,645	3,980
Payments of principal portion of borrowings		(602)	(472)	(2,046)	(3,120)
Interest paid during the year		-	(31)	(148)	(179)
		(602)	*(168)*	*1,451*	*681*
Non-cash changes:					
Accrued interest during the year	29	-	31	153	184
Accrued fines during the year	29	-	-	14	14
Foreign exchange (gain) losses during the year	29	17	(6)	(8)	3
		17	*25*	*159*	*201*
Carrying amount at 31 December 2023		**642**	**-**	**1,845**	**2,487**

18 Trade and Other Payables

	31 December 2023	31 December 2022
Trade payables from purchase of goods and services	11,644	13,288
Trade payables	*11,644*	*13,288*
Liabilities for purchased property, plant and equipment	-	270
Other payables	-	*270*
Total financial payables within trade and other payables	***11,644***	***13,558***
Accrued expenses	73	66
Total trade and other payables	**11,717**	**13,624**

19 Employee Benefit Obligations

	31 December 2023	31 December 2022
Salaries payable	247	240
Wages payable	60	48
Bonuses payable	37	15
Total employee benefit obligations	**344**	**303**

20 Revenue from Contracts with Customers

Analysis of revenue from contracts with customers by category:

	2023	2022
Revenue from road rehabilitation and construction contracts	61,145	65,882
Revenue from other services rendered	316	5
Revenue from services rendered	*61,461*	*65,887*
Revenue from sale of asphalt	19,747	16,554
Revenue from sale of bitumen emulsion	116	329
Revenue from sale of other materials	1,217	3,833
Revenue from sale of goods	*21,080*	*20,716*
Less: discounts	-	(3)
Total revenue from contracts with customers	**82,541**	**86,600**

Timing of revenue recognition was as follows:

	2023	2022
Over time	61,461	65,887
At a point in time	21,080	20,713
Total revenue from contracts with customers	**82,541**	**86,600**

21 Cost of Revenue

	Note	2023	2022
Third party rehabilitation and construction services purchased		35,212	39,557
Cost of goods sold		17,284	17,508
Cost of materials used in rehabilitation and construction works		15,338	18,180
Employee benefits expenses	26	3,421	3,059
Fuel expenses		1,650	1,749
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	684	776
Repair and maintenance of property, plant and equipment		612	884
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	444	650
Guarantee fees and commission expenses		349	797
Business trip expenses		227	325
Other fines and penalties		121	15
Security expenses		84	78
Remedial work carried out during the warranty period		71	71
Expenses relating to leases of low-value assets		54	164
Other costs		96	60
Total cost of revenue		**75,647**	**83,873**

22 Other Income

	2023	2022
Net gains on termination of construction contracts	3,500	-
Rental income from lease of plant and machinery	100	225
Insurance reimbursement	60	7
Penalties charged to employees	2	2
Penalties charged to suppliers	-	101
Free of charge received goods and services	-	10
Other non-operating income	22	48
Total other income	**3,684**	**393**

23 Selling and Distribution Expenses

	Note	2023	2022
Employee benefits expenses	26	106	91
Storage and delivery expenses		88	-
PR and marketing expenses		18	36
Depreciation expenses of property, plant and equipment	27	9	-
Tender participation fees		1	5
Total selling and distribution expenses		**222**	**132**

24 Administrative Expenses

	Note	2023	2022
Employee benefits expenses	26	1,439	1,270
Professional service expenses		240	214
Taxes other than on income		127	83
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	95	107
Technical support expenses		65	55
Utilities		53	77
Bank fees and commission charges		44	22
Office supplies		37	32
Communication expenses		26	22
Other fines and penalties		67	9
Representative expenses		8	9
Depreciation expenses of right-of-use assets		-	6
Other expenses		353	176
Total administrative expenses		**2,554**	**2,082**

25 Breakdown of Expenses by Nature

	Note	2023	2022
Third party services purchased		35,212	39,557
Cost of goods sold		17,284	17,508
Cost of materials used in rehabilitation and construction		15,338	18,180
Employee benefits expenses	26	4,966	4,420
Fuel expenses		1,650	1,749
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	788	883
Repair and maintenance of property, plant and equipment		612	884
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	444	655
Guarantee fees and commission expenses		349	797
Professional services		240	214
Business trip expenses		227	325
Other fines and penalties		188	24
Taxes other than on income		127	83
Storage and delivery expenses		88	-
Security expenses		84	78
Remedial work carried out during the warranty period		71	71
Technical support expenses		65	55
Expenses relating to leases of low-value assets		54	164
Utilities		53	77
Bank fees and commission charges		44	22
Office supplies		37	32
Communication expenses		26	22
PR and marketing expenses		18	36
Other expenses		458	251
Total cost of revenue, selling and distribution, and administrative expenses		**78,423**	**86,087**

26 Employee Benefits Expenses

	2023	2022
Included in cost of revenue:		
Salaries and wages	2,751	2,836
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	544	129
State pension fund contributions	59	43
Health and life insurance	53	51
Other employee benefits	14	-
	3,421	***3,059***
Included in selling and distribution expenses:		
Salaries and wages	19	12
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	85	76
State pension fund contributions	1	1
Health and life insurance	1	2
	106	***91***
Included in administrative expenses:		
Salaries and wages	1,254	1,187
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	103	18
State pension fund contributions	29	40
Health and life insurance	46	25
Other employee benefits	7	-
	1,439	***1,270***
Total employee benefits expenses	**4,966**	**4,420**

27 Depreciation and Amortisation Expenses

	Note	2023	2022
Included in cost of revenue:			
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	684	776
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	444	650
		1,128	***1,426***
Included in administrative expenses:			
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	95	107
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	-	6
Amortisation expenses of intangible assets		6	6
		101	***119***
Included in selling and distribution expenses:			
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	9	-
		9	-
Total depreciation and amortisation expenses		**1,238**	**1,545**

28 Other Gains/(Losses), Net

	2023	2022
Net gains/(losses) on disposal of property, plant and equipment	117	(34)
Net exchange gain on foreign currency monetary assets and liabilities	14	13
Losses less gains from trading in foreign currencies	(42)	(9)
Other non-operating losses, net	(17)	(18)
Net losses on write-off of inventory	-	(145)
Net losses on written off property, plant and equipment	-	(36)
Total other gains/(losses), net	**72**	**(229)**

29 Finance Income/(Costs), Net

	Note	2023	2022
Finance income:			
Net exchange gains on foreign currency cash and cash equivalents		27	-
Net exchange gains on foreign currency borrowings from financial institutions	17	8	64
Gain on termination of lease liabilities		-	410
Net exchange gains on foreign currency borrowings non-financial institutions	17	-	314
Net exchange gains on foreign currency lease liabilities	9	-	302
Interest income on the finance lease receivables		-	167
Total finance income		35	1,257
Finance costs:			
Interest expense on lease liabilities	9	(318)	(469)
Loss on termination of lease liabilities		(194)	-
Interest expense on borrowings from financial institutions	17	(153)	(96)
Fines and penalties on lease liabilities	9	(69)	(60)
Interest expense on borrowings from non-financial institutions	17	(31)	(47)
Net exchange loss on foreign currency lease liabilities		(25)	-
Fines and penalties on borrowings	17	(14)	(52)
Net exchange loss on foreign currency borrowings non-financial institutions		(11)	-
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	9	(4)	(10)
Net exchange losses on foreign currency restricted cash		(5)	(5)
Net losses on factoring operations		-	(114)
Net exchange losses on foreign currency finance lease receivables		-	(48)
Net exchange losses on foreign currency loans issued		-	(10)
Net exchange losses on foreign currency cash and cash equivalents		-	(3)
Total finance costs		(824)	(914)
Total finance income/(cost), net		**(789)**	**343**

30 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net

The aggregate net foreign exchange gains/(losses) recognised in profit or loss were:

	Note	2023	2022
Net exchange gains on foreign currency cash and cash equivalents	29	27	-
Net exchange gain on foreign currency monetary assets and liabilities	28	14	13
Net exchange gains on foreign currency borrowings from financial institutions	29	8	64
Losses less gains from trading in foreign currencies	28	(42)	(9)
Net exchange loss on foreign currency lease liabilities	29	(25)	-
Net exchange loss on foreign currency borrowings non-financial institutions	29	(11)	-
Net exchange losses on foreign currency restricted cash	29	(5)	(5)
Net exchange gains on foreign currency lease liabilities	29	-	302
Net exchange (losses)/gains on foreign currency cash and cash equivalents	29	-	(3)
Net exchange losses on foreign currency finance lease receivables	29	-	(48)
Net exchange losses on foreign currency loans issued	29	-	(10)
Net exchange gains on foreign currency borrowings non-financial institutions	29	-	314
Total net foreign exchange (losses)/gains recognised in profit before tax for the year		**(34)**	**618**

31 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received.

The company as a defendant participates in the dispute, within the framework of which JSC Robakidze as the owner of the subject of the mortgage requests compensation for the damages caused by the sale of the subject of the mortgage in the amount of USD 460,000, by the decision of second instance the amount of damages was reduced to USD 260,000, and the court sitting was not yet arranged as at 31 December 2023.

On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of this claim. No provisions have been recognised regarding this matter in these consolidated financial statements as at 31 December 2023.

Guarantees. Guarantees are irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that it cannot meet its obligations. The Group has obtained guarantees from local banks and insurance companies for the following obligations under rehabilitation and construction contracts (in thousands of Georgian lari):

Beneficiary	Type of guarantee	31 December 2023	31 December 2022
Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia	Advance	5,825	9,877
Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia	Performance	6,706	6,706
Tbilisi City Hall	Performance	588	47
Tbilisi City Hall	Quality	9	762
LLC Heidelberg Cement Georgia	Performance	-	70
Oni City Hall	Performance	-	12
Total guarantees		**13,128**	**17,474**

Tax contingencies. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

Capital expenditure commitments. The Group does not have any capital expenditure commitments.

31 Contingencies and Commitments (Continued)

Assets pledged and restricted. At the end of the reporting periods the Group has the following assets pledged as collateral and restricted:

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Restricted cash at bank	12	793	3,100
Property, plant and equipment	8	2,615	2,185
Total assets pledged and restricted		**3,408**	**5,285**

Compliance with covenants. The Group is subject to covenants related primarily to its borrowings from banks. Non-compliance with covenants may result in respective lender to deny the Group's request for the next disbursement of credit and demand from the Group full payment of the credit together with the accrued interest and penalties (if any).

As at 31 December 2023 the Group did not have any covenants set related to its borrowings.

As at 31 December 2022 the Group was not in compliance with certain covenants set by the loan agreements with TBC Bank JSC. However, the borrowings have contractual maturity of less than one year and are presented under current liabilities. The lender did not claim for immediate payment.

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in the Georgian is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Group periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

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

32 Financial Risk Management

The risk management function within the Group is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets (trade and other receivables, restricted cash and cash and cash equivalents included in Note 11, 12 and 15, respectively) in the consolidated statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Group's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

32 Financial Risk Management (Continued)

Limits. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit limits are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Group's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

Expected credit loss (ECL) measurement. *ECL* is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Group: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. The EAD on credit related commitments is estimated using Credit Conversion Factor ("CCF"). CCF is a coefficient that shows the probability of conversion of the committed amounts to an on-balance sheet exposure within a defined period. The Group's management estimates that 12-month and lifetime CCFs are materially the same. PD an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof. Expected credit losses are modelled over instrument's *lifetime period.* The *lifetime period* is equal to the remaining contractual period to maturity of debt instruments, adjusted for expected prepayments, if any. For loan commitments and financial guarantee contracts, it is the contractual period over which the Group has a present contractual obligation to extend credit.

Management models *Lifetime ECL,* that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The *12-month ECL,* represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining *lifetime period* of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these consolidated financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes. The estimates consider *forward looking information,* that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

The ECL modelling does not differ for Purchased or Originated Credit Impaired ("POCI") financial assets, except that (a) gross carrying value and discount rate are based on cash flows that were recoverable at initial recognition of the asset, rather than based on contractual cash flows, and (b) the ECL is always a lifetime ECL. POCI assets are financial assets that are credit-impaired upon initial recognition, such as impaired loans acquired in a past business combination.

For purposes of measuring PD, the Group defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- international rating agencies have classified the borrower in the default rating class;
- the borrower meets the unlikeliness-to-pay criteria listed below:
  - the borrower is deceased;
  - the borrower is insolvent;
  - the borrower is in breach of financial covenant(s).
  - it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy; and
  - the loans were purchased or originated at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

For purposes of disclosure, the Group fully aligned the definition of default with the definition of credit-impaired assets. The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Group.

An instrument is considered to no longer be in default (i.e. to have cured) when it no longer meets any of the default criteria for a consecutive period of six months. This period of six months has been determined based on an analysis that considers the likelihood of a financial instrument returning to default status after curing by using different possible definitions of cures.

32 Financial Risk Management (Continued)

The assessment whether or not there has been a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition is performed on an individual basis and on a portfolio basis. For loans issued to corporate entities, debt securities at AC or at FVOCI, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. For loans issued to individuals and other financial assets, SICR is assessed either on a portfolio basis or an individual basis, depending on the existence of scoring models. The criteria used to identify an SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Group's Finance Department. The presumption, being that there have been significant increases in credit risk since initial recognition when financial assets are more than 30 days past due, has not been rebutted. The Group decided not to use the low credit risk assessment exemption for investment grade financial assets. Hence, even assets of an investment grade are assessed whether there has been a SICR.

The level of ECL that is recognised in these consolidated financial statements depends on whether the credit risk of the borrower has increased significantly since initial recognition. This is a three-stage model for ECL measurement. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition and its credit risk has not increased significantly since initial recognition has a credit loss allowance based on 12-month ECLs (Stage 1). If a SICR since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired and the loss allowance is based on lifetime ECLs. If a financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is moved to Stage 3 and loss allowance is based on lifetime ECLs. The consequence of an asset being in Stage 3 is that the entity ceases to recognise interest income based on gross carrying value and applies the asset's effective interest rate to the carrying amount, net of ECL, when calculating interest income. If there is evidence that the SICR criteria are no longer met, the instrument is transferred back to Stage 1. If an exposure has been transferred to Stage 2 based on a qualitative indicator, the Group monitors whether that indicator continues to exist or has changed. ECL for POCI financial assets is always measured on a lifetime basis. The Group therefore only recognises the cumulative changes in lifetime expected credit losses. The Group has three approaches for ECL measurement: (i) assessment on an individual basis; (ii) assessment on a portfolio basis: internal ratings are estimated on an individual basis but the same credit risk parameters (e.g. PD, LGD) will be applied during the process of ECL calculations for the same credit risk ratings and homogeneous segments of the loan portfolio; and (iii) assessment based on external ratings. The Group performs an assessment on an individual basis for the following types of loans: loans with unique credit risk characteristics, individually significant loans, that is, individual exposures above GEL 1 thousand and credit-impaired loans above GEL 1 thousand. The Group performs an assessment on a portfolio basis for the following types of loans: when no borrower-specific information is available. This approach stratifies the loan pool into homogeneous segments based on borrower-specific information, such as [delinquency status, the historical data on losses, location and other predictive information. The Group also performs an assessment on a portfolio basis for corporate loans.

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Group defines at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of experienced
officers from the Finance Department. Expert judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

When assessment is performed on a portfolio basis, the Group determines the staging of the exposures and measures the loss allowance on a collective basis. The Group analyses its exposures by segments determined on the basis of shared credit risk characteristics, such that exposures within a group have homogeneous or similar risks. The key shared credit characteristics considered are: type of customer, product type, credit risk rating, date of initial recognition, term to maturity, the quality of collateral and loan to value (LTV) ratio. The different segments also reflect differences in credit risk parameters such as PD and LGD. The appropriateness of groupings is monitored and reviewed on a periodic basis by the Finance Department.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future month during the lifetime period for each individual exposure or collective segment. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

The key principles of calculating the credit risk parameters. The EADs are determined based on the expected payment profile, that varies by product type. EAD is based on the contractual repayments owed by the borrower over a 12-month or lifetime basis for amortising products and bullet repayment loans. This will also be adjusted for any expected overpayments made by a borrower. Early repayment or refinancing assumptions are also incorporated into the calculation. For revolving products, the EAD is predicted by taking the current drawn balance and adding a "credit conversion factor" that accounts for the expected drawdown of the remaining limit by the time of default. These assumptions vary by product type, current limit utilisation and other borrower-specific behavioural characteristics.

32 Financial Risk Management (Continued)

Two types of PDs are used for calculating ECLs: 12-month and lifetime PD. An assessment of a 12-month PD is based on the latest available historic default data and adjusted for supportable forward-looking information when appropriate. Lifetime PDs represent the estimated probability of a default occurring over the remaining life of the financial instrument and it is a sum of the 12 months PDs over the life of the instrument. The Group uses different statistical approaches depending on the segment and product type to calculated lifetime PDs, such as the extrapolation of 12-month PDs based on migration matrixes, developing lifetime PD curves based on the historical default data, hazard rate approach or other.

LGD represents the Group's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure. LGD varies by the type of counterparty, type and seniority of the claim, and the availability of collateral or other credit support. The 12-month and lifetime LGDs are determined based on the factors that impact the expected recoveries after a default event. The approach to LGD measurement can be divided into three possible approaches:

- measurement of LGD based on the specific characteristics of the collateral;
- calculation of LGD on a portfolio basis based on recovery statistics; or
- individually defined LGD depending on different factors and scenarios.

The Group calculates LGD based on specific characteristics of the collateral, such as projected collateral values, historical discounts on sales and other factors for loans secured by real estate, cash and liquid securities. LGD is calculated on a collective basis based on the latest available recovery statistics for the remainder of the corporate loan portfolio and for retail secured and unsecured products.

ECL measurement for financial guarantees and loan commitments. The ECL measurement for these instruments includes the same steps as described above for on-balance sheet exposures and differs with respect to EAD calculation. The EAD is a product of credit conversion factor ("CCF") and amount of the commitment ("$Exoff$"). CCF for financial guarantees is defined based on statistical analysis of past exposures at default.

Principles of assessment based on external ratings. Certain exposures have external credit risk ratings and these are used to estimate credit risk parameters PD and LGD from the default and recovery statistics published by the respective rating agencies. This approach is applied to government and blue chip corporate bonds exposures.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of SICR and the calculation of ECLs both incorporate supportable forward-looking information. The Group identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Group's Finance Department and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next five years. After five years, a mean reversion approach is used, which means that economic variables tend to revert to either a long run average rate (e.g. for unemployment) or a long run average growth rate (e.g. GDP). The impact of the relevant economic variables on the PD, EAD and LGD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the impact that the changes in these variables historically had on the default rates and on the components of LGD and EAD.

In addition to the base economic scenario, the Group's Finance Department also provides other possible scenarios along with scenario weightings. The number of other scenarios used is set based on the analysis of each major product type to ensure that non-linearities are captured. The number of scenarios and their attributes are reassessed at each reporting date. The scenario weightings are determined by a combination of statistical analysis and expert credit judgement, taking into account the range of possible outcomes of which each chosen scenario is representative. The assessment of SICR is performed using the Lifetime PD under each of the bases and the other scenarios, multiplied by the associated scenario weighting, along with qualitative and backstop indicators. This determines whether the whole financial instrument is in Stage 1, Stage 2, or Stage 3 and hence whether a 12-month or lifetime ECL should be recorded. Following this assessment, the Group measures ECL as either a probability-weighted 12-month ECL (Stage 1), or a probability weighted lifetime ECL (Stages 2 and 3). These probability-weighted ECLs are determined by running each scenario through the relevant ECL model and multiplying it by the appropriate scenario weighting (as opposed to weighting the inputs).

As with any economic forecast, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty, and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected. The Group considers these forecasts to represent its best estimate of the possible outcomes and has analysed the non-linearities and asymmetries within the Group's different portfolios to establish that the chosen scenarios are appropriately representative of the range of possible scenarios.

The Group regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit. Such backtesting is performed at least once a year.

The results of backtesting the ECL measurement methodology are communicated to Group Management and further steps for tuning models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

32 Financial Risk Management (Continued)

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

Concentrations of credit risk. The Group is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2023 the Group's major customers included 6 counterparties. The total aggregate balance from these customers was GEL 9,676 thousand or 55% (31 December 2022: GEL 6,597 thousand or 52 %) of the gross amount of trade receivables.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

The tables below summarise the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2023 and at 31 December 2022:

At 31 December 2023	Note	Georgian Lari	US Dollar	EURO	Total
Monetary financial assets:					
Contract assets	14	819	-	-	819
Trade and other receivables	11	17,433	53	-	17,486
Loans issued		-	60	-	60
Restricted cash	12	100	693	-	793
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	15	695	-	-	695
Total monetary financial assets		**19,047**	**806**	**-**	**19,853**
Monetary financial liabilities:					
Borrowings	17	(1,845)	-	(642)	(2,487)
Lease liabilities	9	(768)	-	(746)	(1,514)
Trade and other payables	18	(11,361)	(280)	(3)	(11,644)
Employee benefit obligations	19	(344)	-	-	(344)
Total monetary financial liabilities		**(14,318)**	**(280)**	**(1,391)**	**(15,989)**
Net open currency position		**4,729**	**526**	**(1,391)**	**3,864**

At 31 December 2022	Note	Georgian Lari	US Dollar	EURO	Total
Monetary financial assets:					
Contract assets	14	2,334	-	-	2,334
Trade and other receivables	11	12,410	118	55	12,583
Loans issued		-	61	-	61
Finance lease receivables		-	-	82	82
Restricted cash	12	3,100	-	-	3,100
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	15	439	-	-	439
Total monetary financial assets		**18,283**	**179**	**137**	**18,599**
Monetary financial liabilities:					
Borrowings	17	-	(231)	(1,374)	(1,605)
Lease liabilities	9	(2,036)	-	(999)	(3,035)
Trade and other payables	18	(13,384)	(171)	(3)	(13,558)
Employee benefit obligations	19	(303)	-	-	(303)
Total monetary financial liabilities		**(15,723)**	**(402)**	**(2,376)**	**(18,501)**
Net open currency position		**2,560**	**(223)**	**(2,239)**	**98**

32 Financial Risk Management (Continued)

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

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency, with all other variables held constant:

	31 December 2023		31 December 2022	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
US Dollar strengthening by 10% (2023: 10%, 2022: 10%)	53	53	(22)	(22)
US Dollar weakening by 10% (2023: 10%, 2022: 10%)	(53)	(53)	22	22
EURO strengthening by 10% (2023: 10%, 2022: 10%)	(131)	(131)	(224)	(224)
EURO weakening by 10% (2023: 10%, 2022: 10%)	131	131	224	224

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Group. The Group's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year.

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

The Group does not have formal policies and procedures in place for the management of interest rate risks as management considers this risk as insignificant to the Group's business.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources. Liquidity risk is managed by management of the Group. Management monitors monthly rolling forecasts of the Group's cash flows.
The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, lease liabilities, trade and other payables. The Group invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Group's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 15). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions is performed by the Finance Department.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 and 31 December 2022 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges), gross loan commitments and financial guarantees. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Financial derivatives are included at the contractual amounts to be paid or received, unless the Group expects to close the derivative position before its maturity date in which case the derivatives are included based on the expected cash flows. For the purposes of the maturity analysis, embedded derivatives are not separated from hybrid (combined) financial instruments.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

32 Financial Risk Management (Continued)

The tables below summarise the Group's maturity analysis of financial assets and financial liabilities at the end of the reporting period:

At 31 December 2023	*Note*	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Monetary financial assets:							
Contract assets	14	-	819	-	-	-	819
Trade and other receivables	11	9,377	-	3,793	4,316	-	17,486
Restricted cash	12	-	-	793	-	-	793
Loans issued		-	-	60		-	60
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	15	695	-	-	-	-	695
Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)		**10,072**	**819**	**4,646**	**4,316**	**-**	**19,853**
Monetary financial liabilities:							
Borrowings	17	(107)	(214)	(2,166)	-	-	(2,487)
Lease liabilities	9	(134)	(111)	(561)	(708)	-	(1,514)
Trade and other payables	18	(8,959)	-	(970)	(1,715)	-	(11,644)
Employee benefit obligations	19	(344)	-	-	-	-	(344)
Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)		**(9,544)**	**(325)**	**(3,697)**	**(2,423)**	**-**	**(15,989)**
Net liquidity		**528**	**494**	**949**	**1,893**	**-**	**3,864**
Cumulative net liquidity		**528**	**1,022**	**1,971**	**3,864**	**3,864**	

32 Financial Risk Management (Continued)

At 31 December 2022	*Note*	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Monetary financial assets:							
Contract assets	14	-	2,334	-	-	-	2,334
Trade and other receivables	11	5,380	-	4,752	2,451	-	12,583
Restricted cash	12	-	-	3,100	-	-	3,100
Loans issued		-	-	61		-	61
Finance lease receivables		-	-	82	-	-	82
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	15	439	-	-	-	-	439
Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)		**5,819**	**2,334**	**7,995**	**2,451**	**-**	**18,599**
Monetary financial liabilities:							
Borrowings	17	(71)	(122)	(1,412)	-	-	(1,605)
Lease liabilities	9	(625)	(189)	(810)	(1,411)	-	(3,035)
Trade and other payables	18	(10,299)	-	(2,310)	(949)		(13,558)
Employee benefit obligations	19	(303)	-	-	-	-	(303)
Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)		**(11,298)**	**(311)**	**(4,532)**	**(2,360)**	**-**	**(18,501)**
Net liquidity		**(5,479)**	**2,023**	**3,463**	**91**	**-**	**98**
Cumulative net liquidity		**(5,479)**	**(3,456)**	**7**	**98**	**98**	

33 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to

- safeguard the Group's ability to continue as a going concern, in order to provide returns for owner and benefits for other stakeholders, and
- maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to owner, return capital to owner, issue new shares or sell assets to reduce debt. Consistent with others in the industry, the Group monitors capital on the basis of the gearing ratios.

These ratios are calculated as follows:

- net debt divided by total equity as shown in the statement of financial position and
- net debt divided by total capital under management, which is the sum of net debt and total equity.

33 Management of Capital (Continued)

(a) Gearing ratios:

The gearing ratios were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Net debt	2,513	1,101
Total equity	6,670	184
Total capital	**9,183**	**1,285**
Gearing ratios:		
Net debt to total equity ratio	37.7%	598.4%
Net debt to total capital ratio	27.4%	85.7%

(b) Net debt reconciliation:

An analysis of net debt for each of the periods presented were as follows:

	Note	31 December 2023	31 December 2022
Liabilities from financing activities			
Borrowings	17	2,487	1,605
Lease liabilities	9	1,514	3,035
Sub-total (Gross debt)		**4,001**	**4,640**
Less: other liquid financial assets			
Restricted cash	12	(793)	(3,100)
Cash and cash equivalents	15	(695)	(439)
Sub-total		**(1,488)**	**(3,539)**
Net debt		**2,513**	**1,101**

33 Management of Capital (Continued)

The tables below set out movements in net debt for each of the periods presented.

	Liabilities from financing activities			Less: Other liquid financial assets			
	Borrowings	Lease liabilities	Subtotal (Gross debt)	Restricted cash	Cash and cash equivalents	Subtotal	Total
Net debt at 1 January 2022	**2,435**	**6,169**	**8,604**	**(4,110)**	**(732)**	**(4,842)**	**3,762**
Cash flows:							
Proceeds from borrowings	941	-	941	-	-	-	941
Repayment of principal	(1,445)	(1,689)	(3,134)	-	-	-	(3,134)
Interest (paid)/received	(143)	(428)	(571)	163	404	567	(4)
Changes in restricted cash and cash and cash equivalents	-	-	-	1,005	(114)	891	891
Fines and penalties paid	-	(16)	(16)	-	-	-	(16)
	(647)	*(2,133)*	*(2,780)*	*1,168*	*290*	*1,458*	*(1,322)*
Non-cash changes:							
Accrued interest	143	469	612	(163)	-	(163)	449
Acquisition of leases	-	50	50	-	-	-	50
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	-	10	10	-	-	-	10
Termination of lease liabilities	-	(1,855)	(1,855)	-	-	-	(1,855)
Fines and penalties accrued	52	60	112	-	-	-	112
Foreign exchange adjustments	(378)	(302)	(680)	5	3	8	(672)
Other non-cash movements	-	567	567	-	-	-	567
	(183)	*(1,001)*	*(1,184)*	*(158)*	*3*	*(155)*	*(1,339)*
Net debt at 31 December 2022	**1,605**	**3,035**	**4,640**	**(3,100)**	**(439)**	**(3,539)**	**1,101**
Cash flows:							
Proceeds from borrowings	3,980	-	3,980	-	-	-	3,980
Repayment of principal	(3,120)	(557)	(3,677)	-	-	-	(3,677)
Interest (paid)/received	(179)	(294)	(473)	-	-	-	(473)
Changes in restricted cash and cash and cash equivalents	-	-	-	2,302	(283)	2,019	2,019
Fines and penalties paid	-	(9)	(9)	-	-	-	(9)
	681	*(860)*	*(179)*	*2,302*	*(283)*	*2,019*	*1,840*
Non-cash changes:							
Accrued interest	184	318	502	-	-	-	502
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	-	4	4	-	-	-	4
Termination of lease liabilities	-	(1,110)	(1,110)	-	-	-	(1,110)
Fines and penalties accrued	14	69	83	-		-	83
Foreign exchange adjustments	3	25	28	5	27	32	60
Other non-cash movements	-	33	33	-	-	-	33
	201	*(661)*	*(460)*	*5*	*27*	*32*	*(428)*
Net debt at 31 December 2023	**2,487**	**1,514**	**4,001**	**(793)**	**(695)**	**(1,488)**	**2,513**

34 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying amount of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2023				31 December 2022			
	Fair value			Carrying	Fair value			Carrying
	Level 1	Level 2	Level 3	amount	Level 1	Level 2	Level 3	amount
Financial Assets								
Trade and other financial receivables	-	-	17,877	17,877	-	-	12,583	12,583
Contract assets	-	-	819	819	-	-	2,334	2,334
Restricted cash	-	793	-	793	-	3,100	-	3,100
Cash and cash equivalents	-	695	-	695	-	439	-	439
Loans issued	-	-	60	60	-	-	61	61
Total assets	**-**	**1,488**	**18,756**	**20,244**	**-**	**3,539**	**14,978**	**18,517**
Financial Liabilities								
Borrowings	-	2,487	-	2,487	-	1,605	-	1,605
Trade and other financial payables	-	-	11,837	11,837	-	-	13,624	13,624
Employee benefit obligations	-	-	344	344	-	-	303	303
Total liabilities	**-**	**2,487**	**12,181**	**14,668**	**-**	**1,605**	**13,927**	**15,532**

The fair values in Level 2 and Level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

35 Events After the Reporting Period

Transactions with entities under common control. On 20 January 2024, the Group transferred the production of asphalt and bitumen emulsion to Just Production LLC. On 1 July 2024, the Group transferred rental and logistic service to Rental And Logistics Company LLC. Since 2024, the Group has been involved only in road rehabilitation and construction service contracts. Both, Rental And Logistics Company LLC and Just Production LLC are entities under common control.

Changes in key management. On 23 August 2024 Mr. Giorgi Markoishvili was appointed as the Group's director.

Establishment of a subsidiary company. On 10 June 2024, Investment Service LLC was established by JEU Group LLC. Shortly after, JEU Group LLC contributed fixed assets with carrying value of GEL 2,960 thousand to Investment Service LLC's charter capital. On 2 July 2024, the Group transferred the rights and obligations related to asphalt and bitumen emulsion plants lease contracts with carrying value of GEL 3,361 thousand was transferred to Investment Service LLC, along with related assets worth GEL 282 thousand. On 9 September 2024, JEU Group LLC sold 100% of ownership in Investment Service LLC to JEU Holding LLC for the considaration of GEL 6,626 thousand which was determined at the Investment Service LLC's net assets carrying value as at the transaction date.

Change in direct ownership. On 4 October 2024, the Group's equity holders sold their equity holdings to JEU Holding LLC. This transaction did not change the Group's ultimate beneficial ownership structure.

JEU Group LLC

Consolidated Management Report

For the Year Ended 31 December 2023

Contents

1 The Group's Business Development, Performance and Position 2
2 Group's Development Plans 2
3 Review of the Research and Development Performed by the Group 3
4 Information on the Branches of the Group 3
5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators 3
6 Detailed Information on the Acquisition of its Own Shares 10
7 Additional Explanations of Amounts Given in the Annual IFRS Financial Statements 11
8 Review of The Group's Credit, Market, Liquidity and Cash Flow Risks and Mechanisms for their Management 11
9 Major Risks and Uncertainties, Enterprise Goal and Policy with Respect to Financial Risk Management 12

1 The Group's Business Development, Performance and Position

This consolidated Management Report has been prepared for the year ended 31 December 2023 for JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group") in accordance with the requirement of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The Company was incorporated on 23 April 2008 and is domiciled in Georgia.

The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by the National Agency of Public Registry LEPL with identification number: 205251537

On 10 August 2020, The Company incorporated JEU Group LLC ("Subsidiary") in Ukraine under Ukrainian law. The Subsidiary does not have any operations and is dormant.

On 22 September 2020, 14% ownership in the Company was acquired by Autofirma 6 JSC.

As of 31 December 2023, and 31 December 2022 the Company's equity holders were as follows:

	31 December 2023	31 December 2022
Mrs. Nino Kikabidze	43%	43%
Mr. Giorgi Markoishvili	43%	43%
Autofirma 6 JSC	14%	14%
Total	**100%**	**100%**

On 4 October 2024, due to the restructuration within the Group, newly established entity - JEU Holding LLC (ID: 405497751) became an immediate owner of the JEU Group LLC. There were no changes in the ultimate beneficiary owners of the Company.

Principal activity. The Group's principal business activities are providing road construction services (public and private infrastructure) and the production of building materials.

Public infrastructure road construction projects are mainly secured via public tenders arranged by the various governmental entities of Georgia.

The Group started production of asphalt in 2017 and production of bitumen emulsion in 2019 in their own mobile asphalt and bitumen factories for the local Georgian market sales. Production volumes are presented in Note 7.

Registered address and place of business. The Group's registered address and principal place of business is 26 May Square #2, I Block, VI Floor, Tbilisi, 0160, Georgia.

Presentation currency. This consolidated management report is presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Rounding of amounts. All amounts disclosed in this consolidated management report have been rounded off to the nearest thousand Georgian Lari unless otherwise stated.

2 Group's Development Plans

The Group plans to further expand its operations in the future and continue to study and implement the processes, to ensure the timely and high-quality execution of projects.

3 Review of the Research and Development Performed by the Group

In 2023 and 2022 the Group was not engaged in any research and development activities.

4 Information on the Branches of the Group

The Group does not have any branches.

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators

Abbreviations:

1	IFRS	- International Financial Reporting Standards
2	IFRS for SMEs	- International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities
3	GEL	- Georgian Lari, the national currency of Georgia
4	US$	- United States Dollar
5	EUR	- Euro
6	CapEx	- Capital expenditure represents cash outflow for additions to non-current assets other than financial instruments
7	FCF	- Cash flows from operations less CapEx
8	ROAA	- Return on average total assets, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total assets for the same period
9	ROAE	- Return on average total equity, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total equity for the same period
10	EBITDA	- Earnings/(Losses) before interest, taxes, depreciation and amortization
11	Adjusted EBITDA	- EBITDA less non-recurring incomes and expenses
12	Total operating costs	- Sum of recurring costs (cost of revenue, selling and distribution expenses and administrative expenses)
13	FTEs	- Full-time equivalent employees
14	NBG	- National Bank of Georgia
15	n/a	- Not applicable
16	NMF	- Not meaningful figure to present
17	Total capital	- Net debt plus equity

Below are presented highlights of the Group's financial position, its performance and cash flow together with financial ratios and operating data.

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Financial Position:

	31-12-2017 IFRS for SMEs	31-12-2018 IFRS for SMEs	1-Jan-2019 IFRS	31-Dec-2019 IFRS	31-Dec-2020 IFRS	31-Dec-2021 IFRS	31-Dec-2022 IFRS	31-Dec-2023 IFRS
ASSETS								
Non-current assets								
Property, plant and equipment	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122	7,221	4,998
Right-of-use assets	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029	4,576	4,173
Intangible assets	8	32	31	27	23	32	27	21
Prepayments for capital expenditure	-	-	-	-	1,567	-	-	-
Prepayments	-	-	-	-	-	1,271	-	-
finance lease receivables	-	-	-	-	-	562	-	-
Trade and other receivables	-	-	493	700	293	1,097	2,451	4,316
Restricted cash	971	-	-	487	5,900	-	-	-
Total non-current assets	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**	**14,275**	**13,508**
Current assets								
Inventories	431	940	939	1,216	1,275	1,402	1,129	1,369
Other fixed assets	-	-	-	-	-	-	-	541
Other tax receivables	-	-	-	298	-	-	-	-
Loans issued	95	95	95	-	-	69	61	60
Contract assets	-	-	552	1,047	126	2,361	2,334	819
Prepayments	-	-	-	-	815	7,725	2,958	949
Trade and other receivables	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099	10,132	13,170
Finance lease receivables	-	-	-	-	-	1,763	82	-
Restricted cash	67	1,093	1,413	-	-	4,110	3,100	793
Cash and cash equivalents	91	1,033	712	1,776	88	732	439	695
Total current assets	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**	**20,235**	**18,396**
TOTAL ASSETS	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**
EQUITY AND LIABILITIES								
EQIUTY								
Charter capital	-	-	-	270	1,381	1,130	1,878	1,277
Retained earnings	427	716	715	3,346	485	(2,698)	(1,694)	5,123
TOTAL EQUITY	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**	**184**	**6,400**
LIABILITIES								
Non-current liabilities								
Borrowings	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472	-	-
Lease liabilities	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336	1,411	708
Deferred gain from sale and leaseback	246	181	181	120	-	-	-	-
Contract liabilities	-	-	-	-	11,606	7,822	-	-
Trade and other payables	-	-	285	273	285	132	949	1,715
Total non-current liabilities	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**	**2,360**	**2,423**
Current liabilities								
Borrowings	3,662	2,327	777	448	441	963	1,605	2,487
Lease liabilities	-	-	177	858	5,090	3,833	1,624	806
Deferred gain from sale and leaseback	65	65	65	28	-	-	-	-
Other taxes payable	234	469	475	-	255	1,371	582	994
Contract liabilities	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359	15,177	8,448
Trade and other payables	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184	12,675	10,002
Employee benefit obligations	-	-	295	320	295	470	303	344
Total current liabilities	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**	**31,966**	**23,081**
TOTAL LIABILITIES	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**	**34,326**	**25,504**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

As of 31 December 2023, the Group's total assets reached to GEL 31,904 thousand, down 7.5% y-o-y (2022: GEL 34,510 thousand, down 18.5% y-o-y), decrease in total assets was driven by the decrease in Property, plant and equipment GEL 2,223 and restricted cash GEL 2,307. As of 31 December 2023, the Group's total liabilities reached GEL 25,504 thousand, down 25.7% y-o-y (2022: 34,326 thousand, down 21.8% y-o-y). The decrease in total liabilities was driven by the decrease in contract liabilities by GEL 6,729 thousand, decrease by 44.3% (2022: GEL 10,004 thousand, decrease by 39.7%).

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Profit or Loss:

	(IFRS for SMEs) 2018	2019 (IFRS)	2020 (IFRS)	2021 (IFRS)	2022 (IFRS)	2023 (IFRS)
Revenue from contracts with customers	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**	**86,600**	**82,541**
Cost of revenue	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)	(83,873)	(75,647)
Gross profit	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**	**2,727**	**6,894**
Other income	287	306	959	589	393	3,684
Selling and distribution expenses	-	(155)	(116)	(583)	(132)	(222)
Administrative expenses	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)	(2,082)	(2,554)
Expected credit losses of financial and contract assets, net	-	(44)	(69)	(19)	(16)	(254)
Impairment losses	-	-	(17)	(368)	-	(14)
Other gains/(losses), net	-	181	(582)	(835)	(229)	72
Operating profit	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**	**661**	**7,606**
Finance costs, net	(875)	(485)	(2,741)	631	343	(789)
Profit/(loss) before income tax	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
Income tax (expense)/benefit	-	-	-	-	-	-
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**

5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Cash Flows:

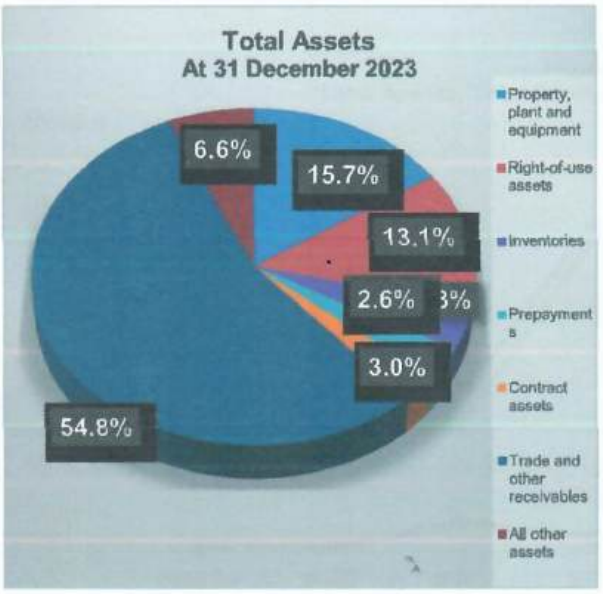
	2018 (IFRS for SMEs)	2019 (IFRS)	2020 (IFRS)	2021 (IFRS)	2022 (IFRS)	2023 (IFRS)
Net cash from operating activities	4,467	3,120	12,612	210	(2,693)	(1,350)
Net cash from/(used in) investing activities	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)	2,560	(377)
Net cash from/(used in) financing activities	(3,286)	(1,448)	(380)	641	(1,160)	(307)
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(1)	(63)	(193)	(79)	(10)	(17)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**	**(1,303)**	**(2,051)**
Cash and cash equivalents at the begging of the year	91	2,125	2,263	5,988	4,842	3,539
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**	**3,539**	**1,488**

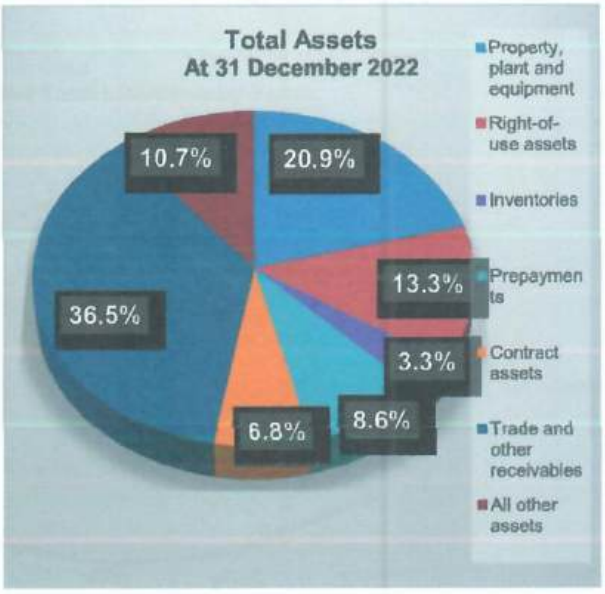
Historical Audited Financial Information – Selected Key Financial Ratios:

	(IFRS for SMEs) 2018	(IFRS) 2019	(IFRS) 2020	(IFRS) 2021	(IFRS) 2022	(IFRS) 2023
ROAA	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%	2.61%	20.53%
ROAE	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%	-145.10%	207.10%
Gross profit margin	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%	3.15%	8.35%
EBITDA	2,387	4,286	2,005	(584)	2,206	8,844
EBITDA margin	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%	2.55%	10.71%
Net profit margin	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%	1.16%	8.26%
Gross debt	4,378	4,480	15,100	8,604	4,640	4,001
Net debt	2,252	2,217	9,111	3,762	1,101	2,513
Total capital	2,968	5,833	10,977	2,194	1,285	8,913
Net debt to total equity	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%	598.37%	39.27%
Net debt to total capital	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%	85.68%	28.19%
Net debt to EBITDA	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%	49.91%	28.41%
FCF	4,228	1,369	4,255	(2,199)	(3,318)	(2,033)
FCF as a % of revenue	10.00%	2.10%	12.80%	-4.25%	-3.83%	-2.46%
# of FTEs, average	140	165	176	182	128	117
Total revenue per average # of FTEs	302	403	189	284	574	705
Total operating costs per average # of FTEs	(294)	(387)	(192)	(302)	(570)	-640

5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

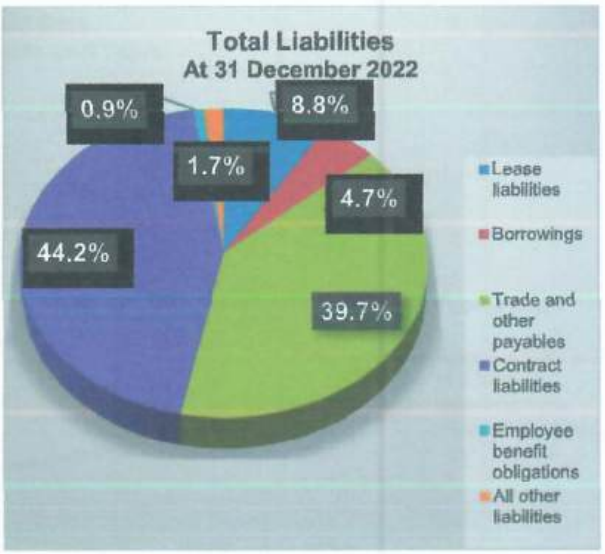
The composition of the Group's total assets as of 31 December 2023 and 2022 was as follows:





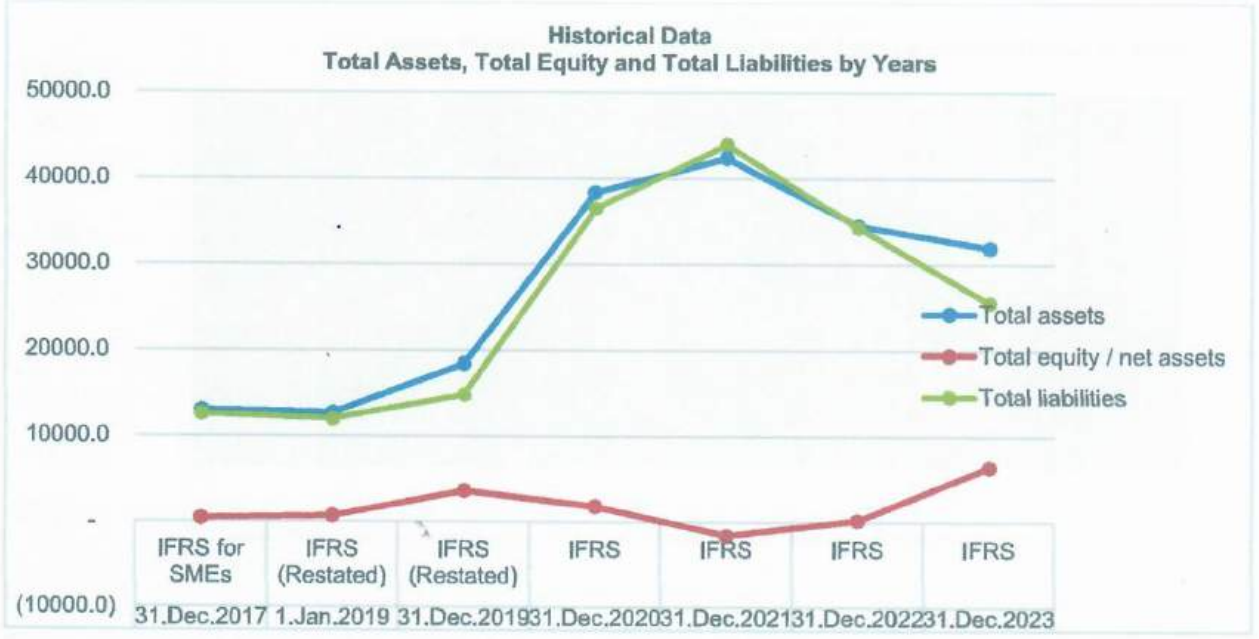
The composition of the Group's total liabilities as of 31 December 2023 and 2022 was as follows:



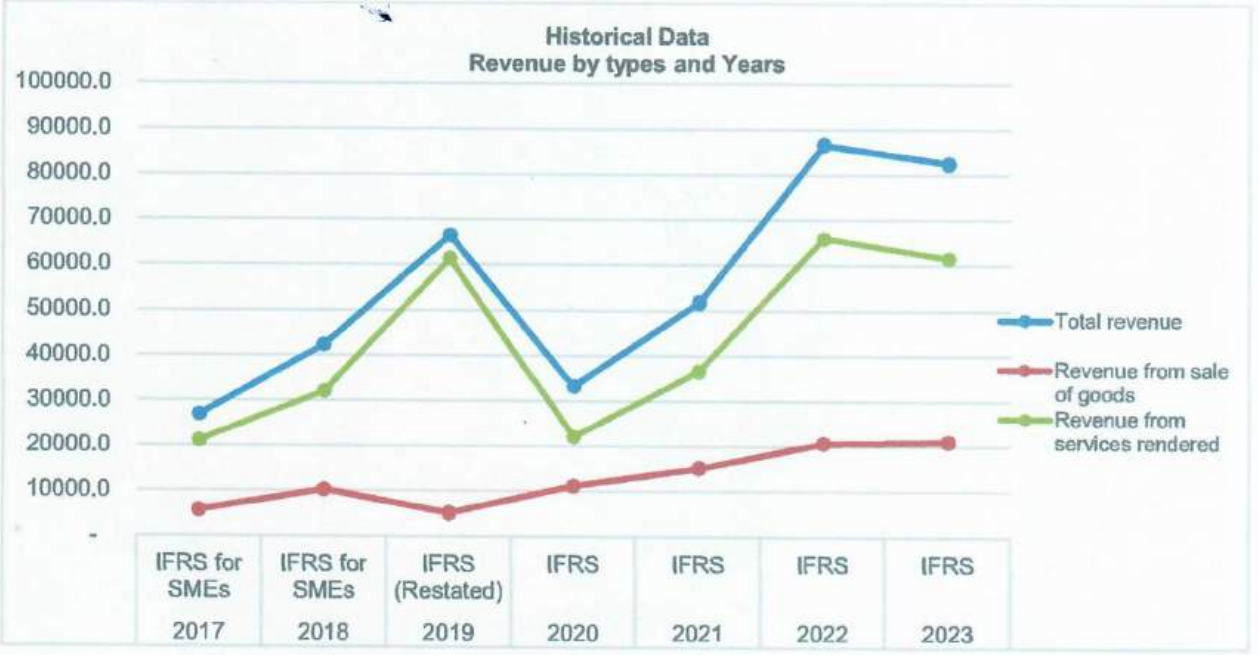


5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

The Group's total assets, total equity and total liabilities by years from 31 December 2017 to 2023 were as follows:

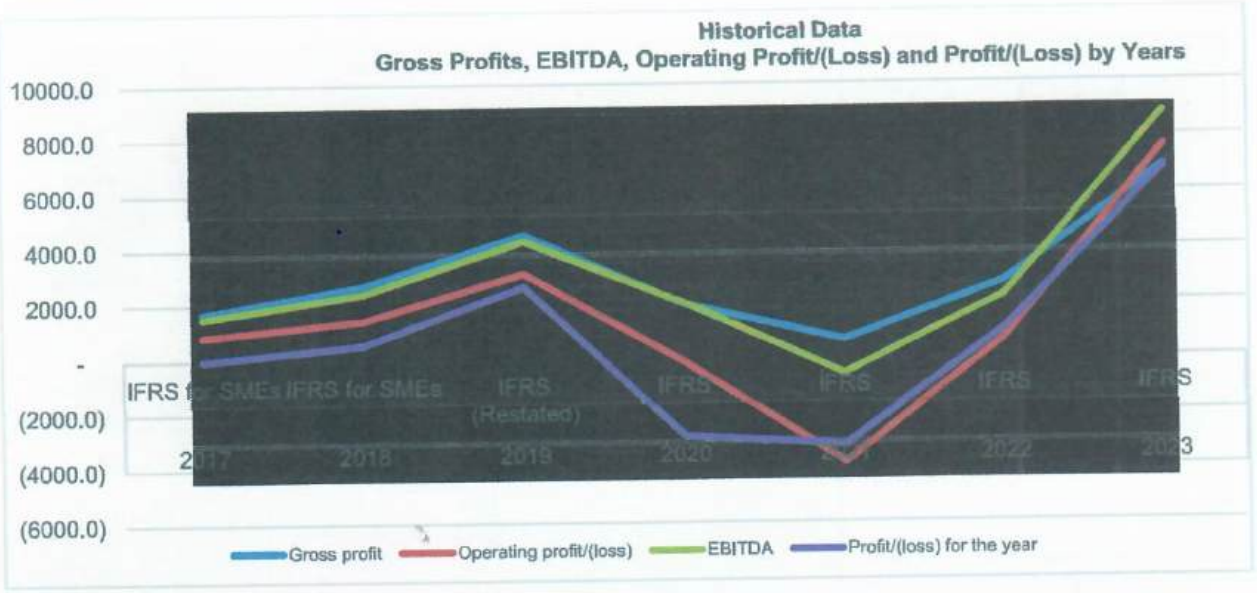


The Group's total revenue by years from 2017 to 2023 was as follows:

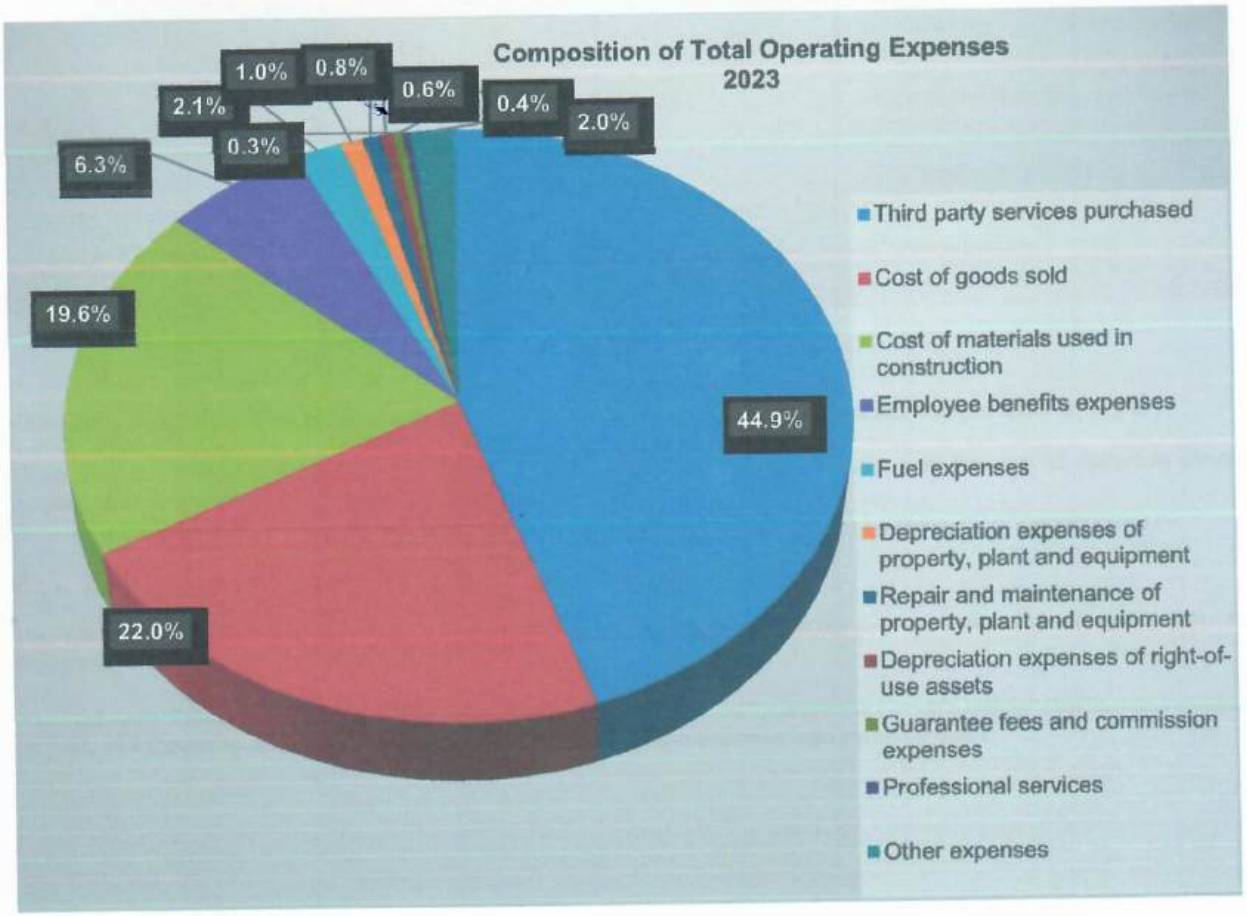


5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

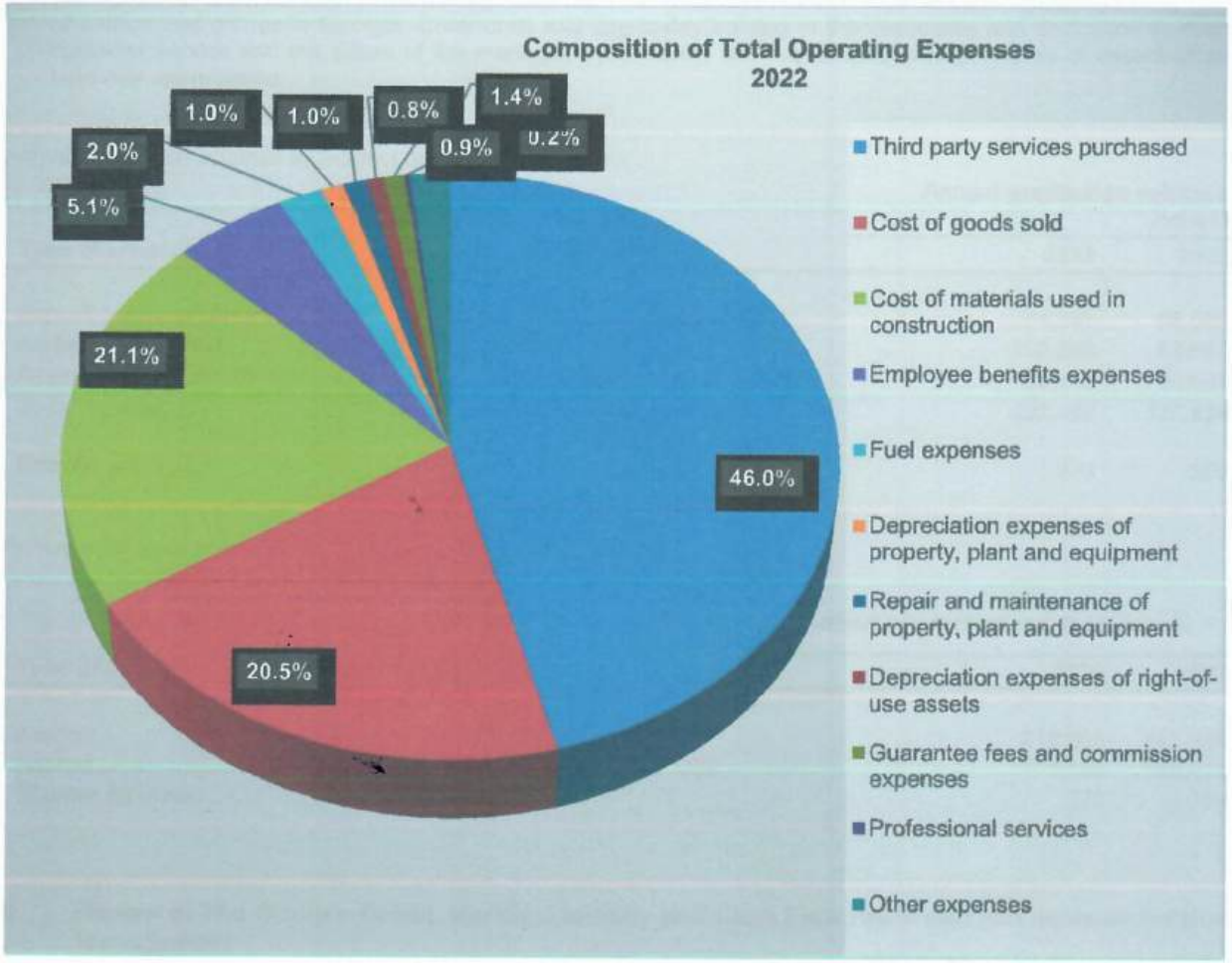
The Group's Gross Profit, EBITDA, Operating Profit/(Loss), and Profit/(Loss) by years from 2017 to 2023 were as follows:



The composition of the Group's operating expenses in 2023 and 2022 was as follows:



5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)



The Group's total operating expenses reached to GEL 78,691 thousand in 2023, which decreased by 8. % y-o-y.

From this, the Third-party services purchased decreased by GEL 4,345 thousand, and the cost of materials used in construction decreased by GEL 2,842 thousand.

6 Detailed Information on the Acquisition of its Own Shares

The Group's charter capital was deducted 601 GEL thousand during the 2023 year (in 2022 was increased GEL 748 thousand).

As of the date of these consolidated financial statements are authorized for issue the Group's charter capital was increased by GEL 105 thousand and amounted to GEL 1,382 thousand. the increase was made by cash.

7 Additional Explanations of Amounts Given in the Annual IFRS Financial Statements

The leading position on the market and strong financial performance of the Group is driven by several important factors:

- *Service and customer satisfaction* - Focus on Customer Service and Satisfaction is the sole focus for the Group and it strives on a daily basis to exceed customer expectations.
- *Management* - Each member of the management team has extensive practical experience in managing similar types of entities and groups in Georgia. Continuous and day-to-day training of the associates and dedication to strong customer service and the pillars of the management practice, which embraces core principles of associate and customer appreciation;

Annual production volumes by product types were as follows:

	Annual production volumes (tones)	
Type of product	**2023**	**2022**
Asphalt coarse-grained	94,292	68,589
Asphalt fine-grained	100,290	63,985
Asphalt fine-grained (A-type)	32,476	30,084
Total Asphalt	***227,058***	***162,658***
Bitumen emulsion	270	360

Annual production volumes per product and plant were as follows:

		Annual production volumes (tones)	
Type of product	**Plant name**	**2023**	**2022**
Asphalt	BENNINGHOVEN ECO 400	218,868	142,648
Asphalt	BENNINGHOVEN MBA 1250	8,190	20,010
Bitumen emulsion	emulFALT15	270	360

8 Review of The Group's Credit, Market, Liquidity and Cash Flow Risks and Mechanisms for their Management

Credit risk. The Group's sales of goods and services are made in the local Georgian market. Accordingly, the Georgian market stability is a prerequisite for the development of the Group and the achievement of the Group's goals.

The sale of goods and services is dependent on seasonality, the Group's liquidity decreases during the winter season.

Considering the nature of the business, there are no delays in the collection of receivables.

Liquidity risk. Liquidity risk arises from the Group's management of working capital and payment of lease liabilities. It is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting its financial obligations as they fall due. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

9 Major Risks and Uncertainties, Enterprise Goal and Policy with Respect to Financial Risk Management

The key risks and uncertainties are related to the following:

Currency risk. Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Group has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. In respect of currency risk, management sets limit on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored monthly.

Political risks. An unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability. The management closely monitors the development of the political environment, to predict the potential development and potential threats to act correspondingly.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies, (b) interest-bearing assets and liabilities, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of the risk that may be accepted, which is monitored daily. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows.

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 02 December 2024.

Giorgi Markoishvili
Group Chief Executive Officer

Giga Tepnadze
Group Financial Manager

შპს ჯეუ გრუპი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2023

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა 5
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცვო პოლიტიკები 7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას 21
5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება 23
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში 24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 24
8 ძირითადი საშუალებები 27
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 27
10 გადახდილი ავანსები 30
11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 30
12 შეზღუდული ფული 31
13 მარაგები 31
14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები 32
15 ფული და ფულის ექვივალენტები 33
16 საწესდებო კაპიტალი 34
17 ნასესხები სახსრები 34
18 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 36
19 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები 36
20 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 37
21 ამონაგების თვითღირებულება 37
22 სხვა შემოსავლები 38
23 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები 38
24 ადმინისტრაციული ხარჯები 38
25 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით 39
26 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები 40
27 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები 40
28 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 41
29 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო 41
30 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 42
31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები 42
32 ფინანსური რისკების მართვა 44
33 კაპიტალის მართვა 52
34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება 55
35 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 56

სხვა ინფორმაცია
მმართველობითი ანგარიშგება - ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეუ გრუპის მესაკუთრეებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯეუ გრუპის (შემდგომში „კომპანია") და მისი შვილობილი საწარმოს (შემდგომში ერთობლივად „ჯგუფი") კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ

შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან

თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 2 დეკემბერი
თბილისი, საქართველო

შპს ჯეუ გრუპი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	4,998	7,221
აქტივების გამოყენების უფლება	9	4,173	4,576
არამატერიალური აქტივები		21	27
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	4,316	2,451
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**13,508**	**14,275**
მოკლევადიანი აქტივები			
სხვა ფიქსირებული აქტივები		541	-
მარაგები	13	1,369	1,129
გაცემული სესხები		60	61
სახელშეკრულებო აქტივები	14	819	2,334
გადახდილი ავანსები	10	949	2,958
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	13,170	10,132
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		-	82
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	695	439
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**18,396**	**20,235**
სულ აქტივები		**31,904**	**34,510**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	16	1,277	1,878
დაგროვილი მოგება (ზარალი)		5,123	(1,694)
სულ საკუთარი კაპიტალი		**6,400**	**184**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	9	708	1,411
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	1,715	949
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**2,423**	**2,360**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
წასესხები სახსრები	17	2,487	1,605
საიჯარო ვალდებულებები	9	806	1,624
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		994	582
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	8,448	15,177
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	10,002	12,675
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	344	303
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**23,081**	**31,966**
სულ ვალდებულებები		**25,504**	**34,326**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**31,904**	**34,510**

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 2 დეკემბერს

გიორგი მარკოიშვილი
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

5 - 60 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**20**	**82,541**	**86,600**
ამონაგების თვითღირებულება	21	(75,647)	(83,873)
საერთო მოგება		**6,894**	**2,727**
სხვა შემოსავლები	22	3,684	393
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	23	(222)	(132)
ადმინისტრაციული ხარჯები	24	(2,554)	(2,082)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	11	(254)	(16)
გაუფასურების ზარალი		(14)	-
სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო	28	72	(229)
საოპერაციო მოგება		**7,606**	**661**
ფინანსური (დანახარჯები)/შემოსავალი, ნეტო	29	(789)	343
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**6,817**	**1,004**
მოგების გადასახადის ხარჯი	3	-	-
წლის მოგება		**6,817**	**1,004**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული შემოსავალი		**6,817**	**1,004**

შპს ჯეუ გრუპი
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება (ზარალი)	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		**1,130**	**(2,698)**	**(1,568)**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2022 წლის მოგება		-	1,004	1,004
სულ 2022 წლის სრული შემოსავალი		**-**	**1,004**	**1,004**
ოპერაციები მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	16	1,635	-	1,635
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	16	(887)	-	(887)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**748**	**-**	**748**
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		**1,878**	**(1,694)**	**184**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2023 წლის მოგება		-	6,817	6,817
სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი		**-**	**6,817**	**6,817**
ოპერაციები მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	16	35	-	35
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	16	(636)	-	(636)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**(601)**	**-**	**(601)**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**1,277**	**5,123**	**6,400**

შპს ჯეუ გრუპი
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		82,493	76,071
მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		(77,058)	(72,112)
დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო გადასახადის გარეშე)		(3,739)	(3,470)
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა (საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლით)		(2,888)	(3,295)
დაბრუნებული საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		217	415
		(975)	**(2,391)**
სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული		42	7
სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(85)	(68)
		(1,018)	**(2,452)**
ფული ოპერაციებიდან		141	163
ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი	17	(179)	(143)
გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები	9	(294)	(428)
გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები		-	167
მიღებული პროცენტი - მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		**(1,350)**	**(2,693)**
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული		(683)	(625)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული		306	655
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან მიღებული ფული		-	2,530
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული) მიღებული წმინდა ფული		**(377)**	**2,560**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან	16	35	1,635
საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები	16	(636)	(887)
შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან	17	3,980	941
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა	17	(3,120)	(1,445)
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა	9	(566)	(1,404)
საინვესტიციო საქმიანობიდან გამოყენებული წმინდა ფული		**(307)**	**(1,160)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(17)	(10)
წმინდა კლება ფულის და ფულის ექვივალენტებში		**(2,051)**	**(1,303)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		3,539	4,842
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**15**	**1,488**	**3,539**

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და საქართველოს კანონის საბუღალტრო აღრიცხის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი").

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო შპს ჯეუ გრუპი ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არ არის მოქმედი.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

2024 წლის 4 ოქტომბერს ჯგუფის სტრუქტურის ცვლილების გამო (შენიშვნა 35), ახლადდაფუძნებული კომპანია - შპს „ჯეუ ჰოლდინგი" (ს.კ. 405497751) გახდა შპს „ჯეუ გრუპის" უშუალო მფლობელი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები არ შეცვლილა.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) მშენებლობის პროექტებში და სამშენებლო მასალების წარმოებაში.

საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) პროექტები ძირითადად საჯარო ტენდერების გავლით ხორციელდება, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სახელმწიფო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და 2019 წელს დაიწყო ბიტუმის ემულსიის წარმოება საკუთარი ბიტუმის ემულსიის ქარხანაში, ასევე მათი რეალიზაცია საქართველოს ბაზარზე.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. საქართველო ავლენს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებელს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

სტაბილური ეკონომიკური გარემო, ლიბერალური და თავისუფალ ბაზარზე ორიენტირებული ეკონომიკური პოლიტიკა, გადასახადების შეზღუდული რაოდენობა და შემცირებული საგადასახადო განაკვეთები, მნიშვნელოვნად გამარტივებული ადმინისტრაციული პროცედურები, უცხო ქვეყნებთან შედავათიანი სავაჭრო რეჟიმები, ხელსაყრელი გეოგრაფიული მდებარეობა, კარგად განვითარებული, ინტეგრირებული და მრავალნაირი სატრანსპორტო ინფრასტრუქტურა, განათლებული, დახელოვნებული და კონკურენტული სამუშაო ძალა საქართველოში ბიზნესის წარმატების სოლიდურ საფუძველს წარმოადგენს.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეულ ომად, შეჭრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და ტოვებს სახლებს. უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ დაუწესა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთს და მრავალმა კომპანიამ თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიდან გაიყვანა. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული ზემოქმედება ჯგუფზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების სიდიდის შესახებ. ომს შესამჩნევი გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის საქმიანობაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2022 წელს საქართველოს ეკონომიკამ დადებითი ეკონომიკური დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა უცხო ქვეყნის მოქალაქეების მიგრაციამ, რამაც გამოიწვია პროდუქციაზე და მომსახურებაზე მეტი მოთხოვნა. თუმცა, მაღალი მოთხოვნა და შესაბამისად ფასების ზრდა ასევე ხელს უწყობს ინფლაციას საქართველოში.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად, ჯგუფი აქტიურად ახორციელებს საქმიანობას, რომელიც გამოიხატება ჯგუფის 2022 წლის შემოსავლების 67 %-ით ზრდით წინა პერიოდთან შედარებით. მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად და საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის მიხედვით მოითხოვს სხვადასხვა კრიტიკულ სააღრიცხვო შეგასებებს და დაშვევებს. ასევე მმართველი გუნდისგან მოითხოვს მსჯელობებს ჯგუფისთვის ამ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებით. არეალები, სადაც მოითხოვება მაღალი ხარისხის დაშვევები და კომპლექსურობა, ან არეალები სადაც დაშვებები და მოლოდინები არის მნიშვნელოვანი ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია განმარტებით შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოები არიან ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (ა) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე, (ბ) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (გ) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირდება ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან. ბუღალტრული აღრიცხვის შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოებისთვის. ბიზნეს კომბინაციის შემთხვევაში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

ჯგუფი აფასებს არასაკონტროლო წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილის სახით. არასაკონტროლო წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

გადაცემული კომპენსაცია შეძენილი საწარმოსთვის აღიარდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს როგორებიცაა: იურიული, საკონსულტაციო, შეფასების და სხვა მსგავსი პროფესიული მომსახურებების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ საწარმოებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალი ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილ საწარმოს წმინდა შედეგის და კაპიტალის ნაწილს, რომელიც განეკუთვნება არამაკონტროლები წილის მფლობელებს, სადაც ჯგუფი პირდაპირ და არაპირდაპირ არ ფლობს წილს. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ცალკე კომპონენტს ჯგუფის კაპიტალში.

ჯგუფის საწარმოები. ჯგუფის საწარმოებს შორის არსებული სესხები და შესაბამისი უცხოურ ვალუტის შემოსულობა ან ზარალი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. თუმცა, როდესაც ჯგუფის საწარმოებს შორის სესხები, რომელთაც აქვთ სხვადასხვა ფუნქციონალური ვალუტა, არ შეიძლება კურსთაშორის სხვაობიდან შემოსულობის ან ზარალის სრული ელიმინაცია არის აღიარებული მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მანამ სანამ უახლოეს მომავალში მოსალოდნელი არ არის მათი დაფარვა და ასეთი აფორმირებს ნეტო ინვესტიციას უცხოურ ოპერაციებში. ასეთ შემთხვევაში, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

ჯგუფის თითოეული საწარმოს შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა (არცერთი ფუნქციონალური ვალუტა არ იმყოფება ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის პირობებში) გადაიყვანება წარსადგენ ვალუტაში ქვემოთ მოცემულის მიხედვით:

(ა) თითოეული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული დახურვის კურსის შესაბამისად;

(ბ) შემოსავლები და ხარჯები გადაიყვანება საშუალო კურსით (თუ ეს საშუალო კურსი არ არის გონივრულად მიახლოვებული კურსების დაგროვილ ეფექტთან თუ ეს საშუალო არ არის გონივრული მიახლოება ტრანზაქციის თარიღებზე მოქმედი განაკვეთების კუმულაციური ეფექტის შესახებ, რომელ შემთხვევაშიც შემოსავალი და ხარჯები გადაიყვანება ოპერაციის დროს არსებული კურსებით);

(გ) კაპიტალის კომპონენტები გადაიყვანება ისტორიული კურსებით; და

დ) ყველა სხვა კურსთაშორის სხვაობების შედეგი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

როდესაც ჯუფის კონტროლი უცხოურ ოპერაციებზე ან შვილობილ საწარმოზე ფუნქციონალური ვალუტით, გარდა ფუნქციონალური ან წარსადგენი ვალუტისა არ არსებობს, წინა პერიოდებში სხვა სრულ შემოსავლებში აღიარებული კურსთაშორის სხვაობა გადაკლასიფიცირდება წლის მოგება ან ზარალში როგორც შემოსულობა ან ზარალი შვილობილის გაყიდვიდან. შვილობილი საწარმოს ნაწილობრივ გაყიდვიდან, როდესაც არ ხდება კონტროლის დაკარგვა, დაგროვილი კურსთაშორის სხვაობასთან დაკავშირებული პორცია კლასიფიცირდება არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე, კაპიტალის შიგნით.

გუდვილი და სამართლიანი ღირებულების კორექტირება, რომელიც წარმოიშობა უცხოური საწარმოს შეძენიდან, განიხილება როგორც უცხოური საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები და გადაიყვანება დახურვის კურსით. წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენცია. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული მუხლები ფასდება იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, სადაც ჯგუფი ოპერირებს ("ფუნქციონალური ვალუტა"). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში ("ლარი"), რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა.

ოპერაციები და ნაშთები. ოპერაციები, რომლებიც ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") მიერ დადგენილი ოპერაციის დარიღით არსებული უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოფიციალური კურსით. უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალები, რომლებიც წარმოიქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან, და წლის ბოლოს მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ თანხებთან, საიჯარო ვალდებულებებთან, საბანკო დეპოზიტებთან და ფული და ფულის ექვივალენტებთან, აისახება მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, "ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო"-ს მუხლში. ყველა სხვა დანარჩენი შემოსულობა და ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლიდან, წარმოდგენილია ნეტო პრინციპით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში შემდეგ მუხლში: "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, არ ხდება მათი გადაფასება, წლის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსებით. არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაფასდება იმ დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად, როდესაც განისაზღვრება მათი სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული არამონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასების სხვაობა წარდგენილია, როგორც მათი რეალური ღირებულებით შეფასებიდან შემოსულობა ან ზარალის ნაწილი.

უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების გადაანგარიშებისათვის გამოყენებული ძირითადი ვალუტების გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
1 აშშ დოლარი = ლარი	2.6894	2.7020
1 ევრო = ლარი	2.9753	2.8844

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს შემდეგ აქტივებს: მიწა, შენობა-ნაგებობები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები, სამშენებლო მოწყობილობები, ავტომობილები, ავეჯი და ინვენტარს, კომპიუტერებს და მოწყობილობებს, სხვა აქტივებს და დაუთავრებელ მშენებლობებს, რომელთა დასრულება მიმდინარეობს მომავალში ძირითადი საშუალების სახით გამოყენების მიზნით.

შემდგომი დანხარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მმართველი გუნდი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, მმართველი გუნდი შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს. გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, მუხლში, "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

ძირითადი საშუალებების ცვეთა. მიწასა და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იმისათვის რომ მათი თვითღირებულება გადანაწილდეს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლები
შენობა-ნაგებობები	15 - 30
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	3 - 10
სამშენებლო მოწყობილობები	2 - 10
ავტომობილები	3 - 10
ავეჯი და ინვენტარი	2 - 20
კომპიუტერები და მოწყობილობები	2 - 10
სხვა აქტივები	2 - 10
იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	აქტივის სასიცოხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და შესწორდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საჭიროების შემთხვევაში.

აქტივების გამოყენების უფლებები. ჯგუფის იჯარით აქვს აღებული სხვადასხვა მიწის ნაკვეთები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები, ავტომობილები. ხელშეკრულებები შეიძლება შედგებოდეს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტებისგან. ჯგუფი სახელშეკრულებო ანაზღაურებას ანაწილებს როგროც იჯარის, ისე არასაიჯარო კომპონენტებზე მათი განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასების საფუძველზე. თუმცა ყველა იჯარა სადაც ჯგუფი მოიჯარეა, არჩეულია რომ არ გაიყოს იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტად და სანაცვლოდ აღირიცხოს როგორც ცალკეული იჯარის კომპონენტები.

იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების ღირებულებას,
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იმ კონდიციამდე აღდგენის ხარჯი, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ზოგადად იცვითება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდს შორის უმცირესი ვადით წრფივი მეთოდით. თუ ჯგუფი შეეძლება საიმედოდ შეაფასოს რომ გამოიყენებს შესყიდვის უფლებას, აქტივების გამოყენების უფლება გაიცვითება საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადით. აქტივების გამოყენების უფლებების ერთეულების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ხელშეკრულების მოსალოდნელი შემდეგი პერიოდების მიხედვით:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
მიწის ნაკვეთები	1.5 - 2
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 10
ავტომობილები	5 - 7

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად წარმოდგენილია კაპიტალიზებული შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებით.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზირდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

განვითარების დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რასაც აკონტროლებს ჯგუფი, აღირიცხება არამატერიალური აქტივის სახით, თუ მოსალოდნელია, რომ ნამეტი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა, რაც აღემატება დანახარჯებს. ყველა სხვა დანახარჯები რომლებიც დაკავშირებულია კომპიუტერული პროგრამების მაგალითათ მათი შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება ხარჯად.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	9 - 10

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალურ აქტივებს, რომლებსაც განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნიათ და მზადაა გამოსაყენებლად, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ყოველწლიურად ხდება მათი გაუფასურებაზე ტესტირება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებას განიხილავენ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ამოღებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების წინა პერიოდის გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიხედება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. *სამართლიანი ღირებულება* წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით, ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით ჯგუფის მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობასაკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები, ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება: (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული რესურსი).

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადებიპროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. აქტივებისთვის, რომელიც შეძენილია არ წარმოქმნილია როგორც საკრედიტო გაუფასურებული ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, მაგ. ის გაანგარშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით თავდაპირველი აღიარებისასა, სახელშეკრულებო გადახდების მაგივრად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებასს წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (ECL) აღიარდება AC-ით შეფასებულ ფინანსური აქტივებისთვის და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლების გავლით ("FVOCI"), რაც დაუყონებლივ წარმოშობს სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომელიც მოითხოვს მიწოდებას ვადაში, რომელიც დადგენილია რეგულატორის ან ბაზრის კონვენციით (შესყიდვის და გაყიდვის „ჩვეულებრივი გზა"), აღირიცხება ვაჭრობის დღით, რომელიც არის თარიღი, როდესაც ჯგუფი იღებს ვალდებულებას მიაწოდოს ფინანსური აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აჯგუფებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად: სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი",) თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება მმართველი გუნდის ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენენ თუ არა. ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთა. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. ჯგუფის არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ გაუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სასესხო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავალო ინსტრუმენტები შეფასებული AC-ით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ECL-ანარიცხის გამოკლებით. სასესხო ვალდებულებებისთვის და ფინანსური გარანტიებისთვის, ცალკე აღიარდება ECL ანარიცხი, როგორც ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სავალო ინსტრუმენტებისთივს აღიარებული FVOCI-ით, ცვლილებები ამორტიზირებული ღირებულებასი, ECL ანარიცხის გამოკლებით აღიარდება მოგება ან ზარალში და საბალანსო ღირებულებაში სხვა ცვლილებები აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში როგორც შემოსულობას გამოკლებული ზარალები სავალო ინსტურმენტებზე აღრიცხული FVOCI-ით. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო და საიჯარო მოთხოვნებთან დაკავშირებით. სხვა ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით, ჯგუფი იყენებს 3 ეტაპიან გაუფასურების მოდელს, რომელიც ეფუძნება ცვლილებებს საკრეტირო ხარისხთად თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც არ არის გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება როგორც 1 ეტაპი. ფინანსური აქტივებს 1 ეტაპზე აქვთ თავიანთი ECL, შეფასებული თანხით, რომელიც ტოლია სიცოცხლის მანძილზე არსებული ECL-ის პროპორციული ნაწილის შედეგად დეფოლტის შემთხვევის შესაძლებლობას შემდეგ 12 თვეში ან სახელშეკრულებო პირობების ვადამდე, თუ ნაკლებია ("12 თვის ECL"). თუ ჯგუფი თავდაპირველი შეფასების შემდგომ აღმოაჩენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ("SICR"), აქტივი გადადის 2-ე ეტაპზე და მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე, რაც არის ხელშეკრულების დაფარვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი წინასწარი გადახდების გათვალისწინებით, თუ არსებობს ესეთი ("Lifetime ECL"). იხილეთ შენიშვნა 32 იმისათვის თუ როგორ ადგენს ჯგუფი რომ არსებობს SICR.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაფასურებული, ეს აქტივი გადადის 3-ე ეტაპზე და მისი მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. ჯგუფის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნა 32-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შემენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 32-ში მოცემულია ინფორმაცია შესაყვან ინფორმაციაზე, დაშვებებზე და შეფასების ტექნიკებზე რომელიც გაოიყენება ECL-ის გააწგარიშებისას, რაც მოიცავს განმარტებას იმაზე თუ როგორ აერთიანებს ჯგუფი სამომავლო ინფორმაცია ECL მოდელებში.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფის გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.
კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე, საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას, ხოლო ახალ აქტივს აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება). გაცვლა ჯგუფსა და სავალო ინსტრუმენტების გამსესხებელს შორის რომელიც შეიცავს მნიშვნელოვან სხვადასხვა პირობებს, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების შემდგომი მოდიფიკაციები, აღირიცხება როგორც საწყისი ფინანსური ვალდებულების ჩაქრობა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულება ახალი პირობების შესაბამისად მოიცავს გადახდილ საკომისიოებს, გამოკლებული მიღებული საკომისიოები და დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რაც მინიმუმ განსხვავდება 10%-ით დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებებისგან რითაც აღიარებული იყო ფინანსური ვალდებულება. დამატებით, სხვა ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიც არის ვალუტა, რაშიც ინსტრუმენტი არის დენომინირებული, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები, სესხების კოვენტანტებიც არის განთვილწინებული. თუ, სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა ან მოდიფიკაციის პირობები აღრიცხულია ვალდებულების დასაფარად, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება როგორც შემოსულობა ან ზარალი ვალდებულების დასაფარვიდან. იმ შემთხვევაში თუ გაცვა ან მოდიფიკაცია არ არის აღრიცხული როგორც ვალდეუბლების დაფარვა, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო ხარჯით კორექტირდება ვალდებულებით და ამორტიზირდება დარჩენილ მოდიფიცირებული ვალდებულების პირობების შესაბამისად. ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები ჩაირთვება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებში ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ტრანსაქციასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით და შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური გარანტიები. ფინანსური გარანტიები წარმოადგენენ შეუქცევად ხელშეკრულებებს, რომლებითაც მოითხოვება ჯგუფის მიერ კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა გარანტიის მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც იგი იღებს იმის გამო, რომ კონკრეტულმა მოვალემ ვერ შეძლო გადახდის დროზე განხორციელება სავალო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად. ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომლის მტკიცებულება, როგორც წესი, არის მიღებული საფასურის ოდენობა. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის მომსახურების ვადის განმავლობაში.თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შეფასება ხდება შემდეგს შორის უდიდესით: (i) თავდაპირველად აღიარებული თანხის დარჩენილი არა-ამორტიზებული ნაშთი და (ii) საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მოცემული ვალდებულების დასაფარად საჭირო ხარჯების საუკეთესო შეფასება.

საიჯარო მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივები წარმოდგენილია, როგორც ფინანსური იჯარა, რომელიც ტოლია ნეტო საიჯარო ინვესტიციის. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული გადახდები), წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის გათვალისწინებული ჯარიმები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

ნეტო საიჯარო ინვესტიცია თავდაპირველად აღიარდება იჯარის ვადის დაწყებისას, ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შესაფასებლად გამოიყენება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი.

მთლიან მოთხოვნასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობა წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. შემოსავალი აღიარდება იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში ნეტო ინვესტიციის მეთოდით (მოგების გადასახადამდე), რომელიც ასახავს უკუგების მუდმივ პერიოდულ განაკვეთს. იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი იმგვარად განისაზღვრება, რომ თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები ავტომატურად აისახება ნეტო საიჯარო ინვესტიციაში და საჭირო აღარ არის მათი ცალკე დამატება. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი აღირიცხება ფინანსურ შემოსავლებში წლის მოგება-ზარალში.

გაუფასურების ზარალი აღარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმავლობაში (ECL), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) განისაზღვრება იმავე გზით, როგორც სავაჭრო მოთხოვნებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება გაუფასურების ანგარიშზე ნეტო მოთხოვნების ჩამოსაწერად მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ნაგულისხმევია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში. მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადები ასახავს ფულად ნაკადებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს იჯარით დაქვემდებარებული აქტივის მოპოვებით და გაყიდვით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადასახადების წმინდა ახლანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მოიცავს შინაარსობრივად ფიქსირებულ გადახდებს), გამოკლებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების მოთხოვნა,
- ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული ცვლადი საიჯარო გადახდები, თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისის ინდექსით ან განაკვეთით,
- თანხები რომლის გადახდაც მოსალოდნელია ჯგუფისგან ნარჩენი ღირებულების გარანტიის სახით,
- ფასი შესყიდვის უფლების გამოყენებისას, როდესაც ჯგუფის გარკვეული აქვს რომ გამოიყენებს ამ უფლებას, და
- იჯარის შეწყვეტისათვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია რომ ჯგუფი გამოიყენებს ამ უფლება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია ყველა იჯარაში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის და არა მეიჯარის მიერ. გახანგრძლივების უფლებები (ან პერიოდი შეწყვეტის უფლების შემდეგ) იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გაგრძელდება (არ იქნება შეწყვეტილი).

საიჯარო გადახდები რომლებიც გადაიხდება სავარაუდოდ გარკვეული გაგრძელების უფლების გამოყენების შემდეგ ასევე ჩართულია ვალდებულების შეფასებაში.

საიჯარო გადახდები დისკონტირებულია იჯარის ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ასეთი განაკვეთის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, რა შემთხვევაც ზოგადად გვაქვს ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით, გამოყენებულია ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი და რომელიცაა განაკვეთი რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა ისეთი სესხისთვის, რომლის აღებაც აუცილებელი იქნებოდა აქტივების გამოყენების უფლებების მსგავსი აქტივის შესაძენად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვირსას, ჯგუფი:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს მესამე მხარის დაფინანსებას რომელიც მიღებულია ცალკეული მოიჯარისგან იჯარის დასაწყისში, კორექტირდება რათა ასახოს ცვლილებები დაფინანსების პირობებში მას შემდეგ რაც მესამე მხარის დაფინანსება მიღებულია,
- იყენებს დაგროვების მიდგომას რომელიც იწყება ურისკო საპროცენტო განაკვეთით და კორექტირდება საკრედიტო რისკისთვის, და
- ახორციელებს კონკრეტული იჯარების კორექტირებას, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა

საიჯარო გადასახდელები ნაწილდება ძირსა და ფინანსურ ხარჯებზე. ფინანსური ხარჯები აისახება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე რომ აწარმოოს მუდმივი პერიოდული განაკვეთი ვალდებულების ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის. აღჭურვილობის და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული გადასახდელები აღიარდება წრფივ საფუძველზე მოგება ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარებია იჯარები რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალფასიანი აქტივებია მცირე ერთეულები ოფისსა და სასაწყობე სივრცეებში რომელთა ღირებულებაც 5 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი წარმოადგენს მეიჯარეს იჯარაში რომელშიც არ გადაიცემა იჯარის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი (ე. ი. საოპერაციო იჯარა), საიჯარო გადახდები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება სხვა შემოსავლად წრფივი მეთოდის საფუძველზე.

მოგებიდან გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგებიდან გადასახადი ასახულია არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. მმართველობითი გუნდი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელახლა აფასებს ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება მმართველი გუნდის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების მმართველი გუნდის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, თუ ასეთი არსებობს, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-განგათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულისა და მასალების, პირდაპირი სამუშაო ძალის, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრეების საფუძველზე), მაგრამ არ შეიცავს სესხით სარგებლობის დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ფასი არის შეფასებული, ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გასაყიდი ფასი, შემცირებული დასრულებისა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსები კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასფურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწარმოს გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება საწარმოს წესდებით. საწარმოს წესდებაში ცვლილებების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ საწარმოს მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის ცვლილება, მფლობელობის ცვლილება და სხვა).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და კაპიტალი მცირდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები გამჟღავნდება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში 35. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშებები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

როდესაც არსებობს მთელი რიგი მსგავსი ვალდებულებები, ალბათობა იმისა, რომ ანგარიშსწორება მოითხოვს ფულის გადინებას, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის გათვალისწინებით, როგორც მთელი. როდესაც ჯგუფი ანარიცხის ანაზღაურებსა მოელის, მაგალითად, სამშენებლო ხელშეკრულების ფარგლებში, მაშინ ეს ანაზღაურება ცალკე აქტივად აღიარდება, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამ ანაზღაურების მიღება ეჭვგარეშეა.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების არის ჯგუფის შემოსავლები, რომლებიც წარმოიშობა ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის თანხა, რომელის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულს საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიადება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე.

მომსახურების გაწევიდან. ჯგუფი მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი და ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. თუ ჯგუფი გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს გარკვეული დროის განმავლობაში, შესაბამისად ის შესასრულებელ ვალდებულებას ასრულებს გარვეული დროის განმავლობაში, ამონაგები სერვისის გაწევიდან აღიარდება სააღრიცხვო პერიოდში რომელშიც ხდება მომსახურების გაწევა.

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებებისთვის, ამონაგები აღიარდება ფაქტიურად გაწეული სერვისის შესაბამისად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მთლიანი სერვისების გაწეული წილის პროპორციულად რადგან მომხმარებელი მომსახურებას და სარგებელ იღებს ერთდროულად. ეს განისაზღვრება ფაქტიურ ხარჯებზე დაყრდნობით, რომელიც დაიხარჯა მთლიანი მოსალოდნელი ხარჯებთან შედარებით. თუ შესასრულებელი სახელშეკრულებო ვალდებულება არ სრულდება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ამონაგები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც ჯგუფი ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების ვალდებულებაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებს დამატებული მარჟის, საფუძველზე.

ამონაგების, დანახარჯების ან დასრულების პროცენტის შეფასებები გადაისინჯება ვითარების ცვლილების შემთხვევაში. შეფასებული ამონაგების ან დანახარჯების წებისმიერი გაზრდა ან შემცირება აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მმართველი გუნდისთვის ცნობილი გახდა გადასინჯვის გამომწვევი გარემოებების შესახებ.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ფიქსირებულ თანხას იხდის გადახდის გრაფიკის საფუძველზე. თუ ჯგუფის მიერ გაწეული მომსახურება გადააჭარბებს გადახდას, მაშინ სახელშეკრულებო აქტივი აღიარდება. თუ გადახდები გადააჭარბებს გაწეულ მომსახურებას, მაშინ სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება.

თუ ხელშეკრულება მოიცავს საათობრივ ანაზღაურებას, ამონაგები აღიარდება იმ თანხით, რაზეს ჯგუფს აქვს უფლება გამოუშვას ინვოისი. მომხმარებლებს ინვოისი ეგზავნებათ ყოველთვიურად და ანაზღაურება ექვემდებარება გადახდას როდესაც მოხდა ინვოისის მიწოდება.

თუ ხელშეკრულება ცვალებად ანაზღაურებას შეიცავს, ამონაგები აღიარდება იმდენად, რამდენადაც მაღალი ალბათობა არსებობს, რომ ადგილი არ ექნება მსგავსი ანაზღაურების მნიშვნელოვანი ნაწილის უკან დაბრუნებას.

საიჯარო შემოსავლები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში. როდესაც ჯგუფი სტიმულირებას უწევს თავის მოიჯარეებს, სტიმულირების საფასური განაწილებულია იჯარის ვადის განმავლობაში, როგორც იჯარიდან შემოსავლის შემცირება.

საქონლის გაყიდვა. ამონაგება აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ითვლება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

თუ საქონელზე კონტროლის გადაცემის შემდეგ ჯგუფი დამატებით მომსახურებას გასწევს, მსგავსი მომსახურებიდან ამონაგები მიიჩნევა ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებად და მოსახურების გაწევის ვადის განმავლობაში აღიარდება.

ამგვარად, ამონაგები აღიარდება დროის იმ მომენტში აღიარდება, როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება. ამონაგები შეფასდება ხელშეკრულებაში შეთანხმებული გარიგების ფასით. ამგვარად, გარიგების ფასი არ კორექტირდება არსებითი დაფინანსების კომპონენტის ეფექტით.

საპროცენტო შემოსავალი. ყველა სავალო ინსტრუმენტზე ფუნანსური შემოსავალი აღიარდება დარიცხის მეთოდის საუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. აღნიშნული მეთოდი არის საპორცენტო შემოსავლის ნაწილი, კონტრაქტის ყველა ხარჯს გარიგების მხარეებს შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაწილია, როგორც ყველა პრემია და ფასდაკლება. ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით გამოთვლილი საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლი“ მოგება-ზარალის მუხლში.

საკომისიო არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილი, რომელიც მოიცავს ჯგუფის მიერ მიღებულ ან გადახდილ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი იყო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). ეფექტური განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, ECL-ის გამოკლებით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი იქნა ან წარმოიშვა საკრედიტო გაუფასურება, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის მოყენებული ამორტიზებული ღირებულებისთვის.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფოსგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ გრანტი იქნება მიღებული და ჯგუფი ასრულებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღეულბლი გრანტები, სადაც ჯგუფი ჯერ კიდევ ვერ აკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას, აღიარდება როგორც ვალდებულება და გადადის შემოსავალში, როდესაც დააკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღებული სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსება ჩართულია მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლში ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), ნეტო როგორც ფინანსური შემოსავალი.

დაქირავებულ მომუშავე პირთა გასამრჯელოები. ხელფასების, სარგოების, ანაზღაურებადი წლიური შვებულების, პრემიების, სახელმწიფო საპენსიო სააგენტოში გადახდების, დაზღვევის, არაფულადი სარგებელის (როგორიცაა მაგალითად ჯანდაცვის მომსახურება და საბავშვო ბაღის მომსახურება) დარიცხვა ხდება იმ წელს, როდესაც მოხდა დაკავშირებული მომსახურების გაწევა დაქირავებით მომუშავეთა მიერ ჯგუფისთვის. ჯგუფის არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები, გარდა სახელმწიფო საპენსიო ფონდისა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილება გამოცემის შემდეგ. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში ნებისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს ჯგუფის მმართველი გუნდის თანხმობას, რომელმაც ამ კონსოლოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოცემის უფლება გასცა.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობების მუდმივი გადახედვა ხორციელდება და ეფუძნება მმართველი გუნდის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრულ საფუძველზე მოხდება არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. მმართველი გუნდი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობებს. მსჯელობებს, რომელთაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და დაშვებებს, რომლებსაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

იჯარები და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. იმის განსასაზღვრად, ფინანსური აქტივების და საიჯარო აქტივების ფლობის არსებითად ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადადის თუ არა მეორე მხარეებზე, მაშინ როდესაც საწარმო მეიჯარეა, მმართველი გუნდი იყენებს მსჯელობებს, კონკრეტულად რომელი რისკები და სარგებლებია ყველაზე მნიშვნელოვანი და არსებითად რისგანაც შედგება ყველა რისკი და სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. იმის განსასაზღვრად ტრანზაქციისას გამოიყენება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, თუ ასეთი ტრანზაქციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს, გამოყენებულია მსჯელობები. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ მსჯელობის საფუძვლად გამოყენებულია მსგავსი ტრანზაქციების ფასების ანალიზი არადაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

ECL-ის შეფასება. ECL-ის შეფასება არის მნიშვნელოვა დაშვება, რაც მოითხოვს განისაზღვროს მეთოდოლოგია, მოდელი და შესაყვანი პირველადი ინფორმაცია. ECL-ის განსაზღვრის მეთოდოლოგია მოცემულია შენიშვნა 32-ში. შემდეგი კომპონენტებს აქვთ ძირითადი ეფექტი საკრედიტო ზარალის ანარცხის გაანგარიშებისას: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, დეფოლტის ალბათობა ("PD"), მაქსიმალური რისკი დეფოლტის შემთხვევაში ("EAD"), და ზარალი მოცემული დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), აგრეთვე მოდელები მაკრო ეკონომიკური სცენარებისთვის. ჯგუფი რეგულარულად ახდენს მოდელების გადახედვას და დადასტურებას და შესაყვან პირველად ინფორმაციას, რათა შეამციროს სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალსა და ფაქტიურ საკრეტო ზარალს შორის. ECL-ის შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს დასაფუთებულ მომავლის განმჭვრეტ ინფორმაციას, პირველ რიგში საკუთარი მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგს, რომ გააკეთოს პროგნოზი მოდელისთვის. ყველაზე მნიშვნელოვანი მომავლის განმჭვრედი ინფორმაციისთვის დაშვებები კორელაციაშია ECL-ის დონეებთან და ანიჭებს წონებს უხცოური გაცვლითი კურებს და საქართველოს მშპ-ს ზრდის განაკვეთს.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ("SICR"). იმისათვის, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა SICR-ის მნიშვნელოვანი ზრდა, ჯგუფი პერიოდის ბოლოს ადარებს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის რისკს დავდაპირველი აღიარების მომენტში არსებულ დეფოლტის რისკთან. შეფასება ითვალისწინებს დაკავშირებულ საკრედიტო რისკის ზრდას, იმისათვის რომ მიიღოს სპეციფიურ საკრედიტო რისკის დონეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ მომავლის განმჟვრეტ მისთვის ცნობილ ინფორმაციას ზედმეტი ხარჯისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა ფაქტორებს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებელთა პორტფელის ქცევითი ასპექტებს. ჯგუფი აიდენტიფიცირებს ქცევის მაჩვენებლებს, რაც ზრდის საკრედიტო რისკის ქცევით ინდიკატორებს დანაშაულებამდე და ასახავს შესაბამის მომავალს

საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 32.

ჩამოწერის პოლიტიკა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება სრულად ან ნაწილობრივ, როდესაც ჯგუფმა ამოწურა ამოღების ყველა პრაქტიკული რესურსი და დაასკვნა რომ არ არსებობს ანაზღაურების გონივრული მოლოდინი. ფულადი ნაკადების განსაზღვრისას, რომელთათვის არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოითხოვს დაშვებებს. მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა შემდეგი ფაქტორები: 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, ლიკვიდურობა ან ბანკროტის პროცედურები, გირაოს სამართლიანი ღირებულება ნაკლებია, ვიდრე მისი დაბრუნების დანახარჯებზე ან აღსრულების ღონისძიებები დასრულდა. მმართველი გუნდი ასევე ითვალისწინებს წინა გამოცდილებას, რომ სახელშეკრულებო განაკვეთის ამოღება ვერ მოხდება. შესაბამისად, ნაგულისხმევი პროცენტი ჩამოიწერება მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება.

თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მმართველი გუნდმა დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისთვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის დაშვევებისგან, ეფექტი ცვეთის ხარჯზე 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 79 ათასი ლარი (2022: 88 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2022: ნული ლარი)

აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და პირობას, რომლებიც წარმოშობს ეკონომიკურ სტიმულს რომ გამოყენებულ იქნეს გახანგრძლივების უფლება. გახანგრძლივების უფლებები იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გახანგრძლივდება (ან არ იქნება შეწყვეტილი.

ჩვეულებრივ, ფაქტორები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანია ოფისების და საწყობების იჯარისთვის შემდეგია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები, რათა შეწყდეს (ან არ გაგრძელდეს), ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვიტავს) იჯარას.
- თუ საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს მოსალოდნელია, რომ ექნება მნიშვნელოვანი დარჩენილი ღირებულება, ჯგუფი დარწუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი განიხილავს სხვა ფაქტორებს ისტორიული იჯარის ხანგრძლივობებისა და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ღირებულების ჩათვლით. ოფისების და საწყობების იჯარის გახანგრძლივების უფლება არაა შესული საიჯარო ვალდებულებაში რადგან ჯგუფს არ აქვს გარკვეული გამოიყენებს თუ არა გახანგრძლივების უფლებას.

ფაქტიური სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის შეფასებისგან, აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთაზე მისი გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 44 ათასი ლარი (2022: 66 ათასი ლარი).

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისას გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. დისკონტირების განაკვეთის მიზნისთვის, ჯგუფი იყენებს სესხის განაკვეთს რადგა, იჯარის დისკონიტრების განაკვეთის განსაზღვრა რთულია.
გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთების ზღვრები იყო შედეგი: დისკონტირების განაკვეთი ნაგულისმევი მსგავსი იჯარის კონტრაქტებში.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 31 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2022: 47 ათასი ლარი).

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები" - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის,).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში განხორციელებული ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რომლითაც კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორცია (და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა). შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განიმარტა, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითად ჩაითვლება, თუ მის გარეშე ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, თუ რა ინფორმაცია ჩაითვლება არსებითად საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის.

გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ხდიდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ გაურკვეველს. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ასევე შეიცვალა ფასს-ის პრაქტიკული დებულება 2- „არსებითობის განსჯის განხორციელება", რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრა (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს, ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები" - შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისი).

ცვლილებების გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

- *შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*
- *ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები*
- *(თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და შემდგომში შესწორებულია 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.).*
- *ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის);*
- *შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*
- *ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა, ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაში შესვლის თარიღი არ არის ცნობილი)*

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები მიიჩნევა დაკავშირებულ მხარეებად, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლი სხვა მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

დაკავშირებული მხარეებთან ნაშთები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
ნასესხები სახსრები	17	-

დაკავშირებული მხარეებთან ნაშთები 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
ნასესხები სახსრები	17	143

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლები და ხარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
საპროცენტო ხარჯი	17	31

შემოსავლები და ხარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
საპროცენტო ხარჯი	17	12

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება. მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასებისა და პრემიებისგან. სრულ განაკვეთზე დასაქმებულთა რაოდენობა იყო 6 (2022: 6). ძირითადი მმართველი პერსონალი შედგებოდა აღმასრულებელი დირექტორისგან, ფინანსური მენეჯერისგან, სტრატეგიული დაგეგმვისა და განვითარების ხელმძღვანელისგან, ბიუჯეტირების განყოფილების უფროსისგან, ლოჯისტიკისა და შესყიდვების უფროსისგან 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის. სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 31.

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურების ნაშთები 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	40	30

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, ძირითადი მმართველი გუნდის შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	612	700

8 ძირითადი საშუალებები

ცვლილებები ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	მიწის ნაკვეთები	შენობა-ნაგებობები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	სამშენებლო მოწყობილობები	ავტომობილები	ავეჯი და ინვენტარი	კომპიუტერები და მოწყობილობები	სხვა აქტივები	იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება											
1 იანვარი 2022	**818**	**2,089**	**3,366**	**3,215**	**541**	**464**	**38**	**193**	**202**	**17**	**10,943**
დამატებები	279	-	31	43	22	56	17	13	1	-	462
გაყიდვები	(2)	(639)	-	(64)	-	(171)	-	(1)	-	-	(877)
ჩამოწერა	-	-	-	(5)	(182)	-	(6)	(32)	(38)	-	(263)
შიდა გადაადგილება	-	-	-	6	-	-	-	-	-	(17)	(11)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანა	-	-	-	262	-	26	-	-	-	-	288
31 დეკემბერი 2022	**1,095**	**1,450**	**3,397**	**3,457**	**381**	**375**	**49**	**173**	**165**	**-**	**10,542**
დამატებები	-	-	-	443	17	137	15	18	11	-	641
გაყიდვები	-	-	(2,340)	(517)	-	(96)	(6)	-	-	-	(2,959)
31 დეკემბერი 2023	**1,095**	**1,450**	**1,057**	**3,383**	**398**	**416**	**58**	**191**	**176**	**-**	**8,224**
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები											
1 იანვარი 2022	**-**	**(133)**	**(621)**	**(1,337)**	**(299)**	**(197)**	**(20)**	**(114)**	**(93)**	**(7)**	**(2,821)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(72)	(261)	(368)	(49)	(54)	(6)	(35)	(35)	(3)	(883)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	38	-	23	-	80	-	-	-	-	141
ჩამოწერა	-	-	-	4	160	-	5	31	32	-	232
შიდა გადაადგილება	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10
31 დეკემბერი 2022	**-**	**(167)**	**(882)**	**(1,678)**	**(188)**	**(171)**	**(21)**	**(118)**	**(96)**	**-**	**(3,321)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(58)	(167)	(392)	(41)	(62)	(9)	(28)	(31)	-	(788)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	631	183	-	65	4	-	-	-	883
31 დეკემბერი 2023	**-**	**(225)**	**(418)**	**(1,887)**	**(229)**	**(168)**	**(26)**	**(146)**	**(127)**	**-**	**(3,226)**
საბალანსო ღირებულებები											
31 დეკემბერი 2022	**1,095**	**1,283**	**2,515**	**1,779**	**193**	**204**	**28**	**55**	**69**	**-**	**7,221**
31 დეკემბერი 2023	**1,095**	**1,225**	**639**	**1,496**	**169**	**249**	**33**	**45**	**49**	**-**	**4,998**

ძირითადი საშალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებები, რომელიც დაგირავებულია მესამე მხარეებისათვის მოცემულია შენიშვნა 33-ში.

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფს საოპერაციო იჯარით აღებული აქვს მიწის ნაკვეთები და ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები და ავტომობილები აღებული აქვს ფინანსური იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ზოგადად დადებულია ფიქსირებულ პერიოდებზე 1.5 - 8 წლის ვადით, რომეთაც შეიძლება ქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა.

ცვლილებები აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2022		**159**	**5,220**	**402**	**2,089**	**7,870**
დამატებები		-	-	-	50	50
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		(42)	(725)	-	-	(767)
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	-	(1,740)	(1,740)
ძირითად საშუალებებში გადატანა		-	-	(402)	(171)	(573)
ჩამოწერა		(117)	-	-	-	(117)
31 დეკემბერი 2022		**-**	**4,495**	**-**	**228**	**4,723**
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		42	(291)	-	-	(249)
ჩამოწერა		(42)	-	-	-	(42)
31 დეკემბერი 2023		**-**	**4,204**	**-**	**228**	**4,432**
დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები						
1 იანვარი 2022		**(93)**	**(511)**	**(109)**	**(128)**	**(841)**
წლის ცვეთის ხარჯი	27	(87)	(354)	(56)	(159)	(655)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		63	806	-	-	869
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	-	81	81
ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას		-	-	165	117	282
ჩამოწერა		117	-	-	-	117
31 დეკემბერი 2022		**-**	**(59)**	**-**	**(88)**	**(147)**
წლის ცვეთის ხარჯი	27	(42)	(350)	-	(52)	(444)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	291	-	-	291
ჩამოწერა		42	-	-	-	42
31 დეკემბერი 2023		**-**	**(118)**	**-**	**(141)**	**(259)**
საბალანსო ღირებულებები						
31 დეკემბერი 2022		**-**	**4,436**	**-**	**139**	**4,576**
31 დეკემბერი 2023		**-**	**4,086**	**-**	**88**	**4,174**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ქარხნები	1,284	2,698
ავტომობილები	230	334
მიწა	-	3
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**1,514**	**3,035**
მათ შორის:		
გრძელვადიანი	708	1,411
მოკლევადიანი	806	1,624
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**1,514**	**3,035**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს		**21**	**3,733**	**-**	**2,415**	**6,169**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(32)	(1,217)	-	(140)	(1,389)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(1)	(354)	-	(73)	(428)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(15)	-	(1)	(16)
		(33)	*(1,586)*	-	*(214)*	*(1,833)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	1	396	-	72	469
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		-	-	-	50	50
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	-	10	-	-	10
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა		-	-	-	(1,855)	(1,855)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	29	-	59	-	1	60
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	29	-	(163)	-	(139)	(302)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		14	249	-	4	267
		15	*551*	-	*(1,867)*	*(1,301)*
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს		**3**	**2,698**	**-**	**334**	**3,035**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(36)	(411)	-	(110)	(557)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(3)	(251)	-	(40)	(294)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(6)	-	(3)	(9)
		(39)	*(668)*	-	*(153)*	*(860)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	3	275	-	40	318
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	-	4	-	-	4
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა		-	(1,110)	-	-	(1,110)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	29	-	66	-	3	69
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	29	-	18	-	7	25
სხვა არაფულადი მოძრაობა		33	-	-	-	33
		36	*(747)*	-	*50*	*(661)*
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს		**-**	**1,283**	**-**	**231**	**1,514**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

	შენიშვნა	2023	2022
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	29	-	410
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან	29	(25)	302
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	(4)	(10)
ჯარიმები და საურავები	29	(69)	(48)
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი	27	-	(655)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	29	(318)	(469)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	29	(194)	-
სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები		**(610)**	**(530)**

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2023 წელს იყო 860 ათასი ლარი (2022: 1,833 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა უსაფრთხოების ინტერესებისა იჯარით გაცემულ აქტივებში, რომელსაც ფლობს გამქირავებელი. იჯარით გაცემული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას როგორც უზრუნველყოფა სესხების აღებისათვის.

10 გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები	936	2,542
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	30	433
ავანსების გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები	(17)	(17)
სულ გადახდილი ავანსები	**949**	**2,958**

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	15,058	10,806
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები	(402)	(148)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**14,656**	**10,658**
მოთხოვნები სამშენებლო ხელშეკრულებების ინდექსაციიდან	2,829	1,925
სულ სხვა მოთხოვნები	**2,829**	**1,925**
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**17,485**	**12,583**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. ჯგუფის სულ სავაჭრო მოთხოვნები ნაშში შედგება მოთხოვნებისგან ადგილობრივ ბაზარზე, რომელთა ECL-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ECL კოლექტიურ ბაზაზე, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნების გროს ნაშთი 17,641 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2022: 12,525 ათასი ლარი) და 246 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2022: 206 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით კოლექტიურ და ინდივიდუალურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვრული ECL-ის ნაშთმა რომელიც შეფასდა ინდივიდუალური და კოლექტიური საფუძვლით, შეადგინა 155 ათასი ლარი და 246 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2022: 60 ათასი და 88 ათასი ლარი შესაბამისად) შესაბამისად.

სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	2023	2022
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს	**(148)**	**(132)**
წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(254)	(16)
სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში	*(253)*	*(16)*
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს	**(402)**	**(148)**

12 შეზღუდული ფული

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი შეზღუდული ფული	-	-
მოკლევადიანი შეზღუდული ფული	793	3,100
სულ შეზღუდული ფული	**793**	**3,100**

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსებისა და ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში დაბლოკილ თანხებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: დაბა აბასთუმანის პროექტების ფარგლებში ფულადი სახსრები რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 693 ათასი ლარი და სამტრედია-გრიგოლეთის ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში თანხები, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 100 ათასი ლარი. (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: შიდა ქართლის და მცხეთა-მთიანეთის გზის რეაბილიტაციის პროექტების ფარგლებში რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 3,000 ათასი ლარი და სამტრედია-გრიგოლეთის ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში თანხები, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 100 ათასი ლარი.).
ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.
შეზღუდული ფულის ნაშთები, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

13 მარაგები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
წედლეული და მასალები	1,106	639
სათადარიგო ნაწილები	58	340
უსაფრთხოების მარაგები	33	17
სხვა მარაგები	172	133
სულ მარაგები	**1,369**	**1,129**

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 34,272 ათასი ლარი (2022: 37,437 ათასი ლარი).

14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულები:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სახელშეკრულებო აქტივები:		
მოკლევადაიანი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	819	2,334
სულ სახელშეკრულებო აქტივები	**819**	**2,334**
სახელშეკრულებო ვალდებულებები:		
სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები	8,448	15,177
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**8,448**	**15,177**

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მათ შორის:		
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	8,448	15,177
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**8,448**	**15,177**

სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის, ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს. იმისათვის რომ გაიზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, სახელშეკრულებო აქტივები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით და დღეების რაოდენობას, რომელზეც არ მოხდა ინვოისის წარდგენა. სახელშეკრულებო აქტივებს, რომლებიც დაკავშირებულია დაუსრულებელ სამუშაოებზე, რომლებზეც არ მომხადარა ინვოისის წარდგენა და აქვს არსებითად მსგავსი რისკის მახასიათებლები, როგორიც აქვთ სავაჭრო მოთხოვნების მსგავსი ტიპის ხელშეკრულებებს. თუმცა, რაც უფრო დიდი ხნით არის სახელშეკრულებო აქტივი აუნაზღაურებელი, მით მეტად იზრდება ამოღების რისკი.

ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	2023	2022
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს	**15,177**	**25,181**
დამატებები წლის განმავლობაში	183	5,127
წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები	(6,912)	(15,131)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**8,448**	**15,177**

(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები შემცირდა, რადგან ჯგუფმა გაქვითა მნიშვნელოვანი ავანსი მომხამრებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან.

(ii) *სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.*

14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 6,782 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2022: 15,076 ათასი ლარი).

(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში წარმოადგენილია ინფორმაცია დაუსრულებელ შესრულების ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომელიც გამოწვეულია მომხმარებლებთან გაფორმებული გრძელვადაინი ხელშეკრულებებით.

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული	1,800	
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრივ არ არის დაკმაყოფილებული	59,646	110,876

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2023 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 69%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (42,419 ათასი ლარი). დარჩენილი 31% (19,027 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2025 წლის განმავლობაში. ზემოთ მოცემული თანხა არ მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, რომელიც შეზღუდულია.

ყველა სხვა ხელშეკრულებები არის 1 წლის ან ნაკლები ვადით ან ანგარიშსწორება ხდება გაწეული დროის მიხედვით.

15 ფული და ფული ექვივალენტები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში	582	392
ნაღდი ფული სალაროში	113	47
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**695**	**439**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებასთან რეკონსილაცია:
ზემოთ მოცემული ციფრების რეკონსილაცია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფულის ნაშთთან ფინანსური წლის ბოლოს იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი		695	439
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით		**1,488**	**3,539**

ჯგუფის ფული და ფულის ექვივალენტების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

16 ფული და ფულის ექვივალენტები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ფულის და ფულის ექვივალენტების და შეზღუდული ფულის საკრედიტო ხარისხის დონეები 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი		582	392
შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი	12	793	3,100
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით		**1,375**	**3,492**

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნული. ფულის ნაშთები მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

16 საწესდებო კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგენდა 1,277 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2022: 1,878 ათას ლარს), საიდანაც, დარჩენილი მოთხონა მფლობელებთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2022: ნული).

2023 წელს, საწარმოს მფლობელების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალის შემცირდა 601 ათასი ლარით, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,277 ათასი ლარი.

17 ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
განვადება	642	1,227
ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	1,845	235
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	-	143
სულ ნასესხები სახსრები	**2,487**	**1,605**

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, დაფარვის ვადა 2024 წელი. ვადიანი საბანკო სესხი მიღებული იქნა სს საქართველოს ბანკისგან ლარში. დაფარვის ვადა 2024 წელი.

ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება ტოლი იყო მათი საბალანსო ღირებულებების. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებული ფულად ნაკადებს არის სამართლიანი ღირებულებების 2-ე დონეში.

ჯგუფის ნასესხები სახსრები მოიცავს გარკვეულ შეზღუდვებს, იხილეთ შენიშვნა 33. ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

17 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	გაწვადება	დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს		**1,523**	**-**	**912**	**2,435**
ფულადი ნაკადები:					
ნასესხები სახსრების მიღება		-	341	600	941
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(20)	(160)	(1,265)	(1,445)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(35)	(35)	(12)	(96)
		(55)	*169*	*(761)*	*(647)*
არაფულადი ცვლილებები:					
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	35	12	96	143
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები		-	-	52	52
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	29	(276)	(38)	(64)	(378)
		(241)	*(26)*	*84*	*(183)*
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს		**1,227**	**143**	**235**	**1,605**
ფულადი ნაკადები:					
ნასესხები სახსრების მიღება		-	335	3,645	3,980
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(602)	(472)	(2,046)	(3,120)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(35)	-	(31)	(148)
		(602)	*(168)*	*1,451*	*681*
არაფულადი ცვლილებები:					
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	-	31	153	184
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები	29	-	-	14	14
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	29	17	(6)	(8)	3
		17	*25*	*159*	*201*
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს		**642**	**-**	**1,845**	**2,487**

18 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან	11,644	13,288
სავაჭრო ვალდებულებები	*11,644*	*13,288*
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან	-	270
სხვა ვალდებულებები	-	*270*
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***11,644***	***13,558***
დარიცხული ხარჯები	73	66
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**11,717**	**13,624**

19 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი ხელფასები	247	240
გადასახდელი სარგოები	60	48
გადასახდელი ბონუსები	37	15
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	**303**	**344**

20 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

	2023	2022
ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან	61,145	65,882
ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან	316	5
ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან	*61,461*	*65,887*
ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან	19,747	16,554
ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან	116	329
ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან	1,217	3,833
ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან	*21,080*	*20,716*
გამოკლებული: ფასდაკლება	-	(3)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**82,541**	**86,600**

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

	2023	2022
პერიოდის განმავლობაში	61,461	65,887
დროის გარკვეულ მომენტში	21,080	20,713
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**82,541**	**86,600**

21 ამონაგების თვითღირებულება

	შენიშვნა	2023	2022
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		35,212	39,557
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		17,284	17,508
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		15,338	18,180
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	3,421	3,059
საწვავის ხარჯები		1,650	1,749
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	684	776
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		612	884
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	650
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		349	797
მივლინების ხარჯები		227	325
სხვა ჯარიმები და სანქციები		121	15
უსაფრთხოების ხარჯები		84	78
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		71	71
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		54	164
სხვა ხარჯები		96	60
სულ ამონაგების თვითღირებულება		**75,647**	**83,873**

22 სხვა შემოსავლები

	2023	2022
ნეტო შემოსულობა სამშენებლო ხელშეკრულებების შეწყვეტიდან	3,500	-
ქარხნის და მანქანა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საოჯარო შემოსავალი	100	225
მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება	60	7
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	22	48
თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	2	2
მომწოდებლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	-	101
უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება	-	10
სულ სხვა შემოსავლები	**3,684**	**393**

23 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	106	91
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები		88	-
მარკეტინგის ხარჯები		18	36
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები	27	9	-
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		1	5
სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები		**222**	**132**

24 ადმინისტრაციული ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	1,439	1,270
პროფესიული მომსახურების ხარჯები		240	214
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა		127	83
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	95	107
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		65	55
კომუნალური ხარჯები		53	77
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		44	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		37	32
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
სხვა ჯარიმები და სანქციები		67	9
წარმომადგენლობითი ხარჯები		8	9
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი		-	6
სხვა ხარჯები		353	176
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები		**2,554**	**2,082**

25 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

	შენიშვნა	2023	2022
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		35,212	39,557
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		17,284	17,508
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		15,338	18,180
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	4,966	4,420
საწვავის ხარჯები		1,650	1,749
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	788	883
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		612	884
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	655
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		349	797
პროფესიული მომსახურების ხარჯები		240	214
მივლინების ხარჯები		227	325
სხვა ჯარიმები და სანქციები		188	24
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა		127	83
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები		88	-
უსაფრთხოების ხარჯები		84	78
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		71	71
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		65	55
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		54	164
კომუნალური ხარჯები		53	77
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		44	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		37	32
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
მარკეტინგის ხარჯები		18	36
სხვა ხარჯები		458	251
სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები		**78,423**	**86,087**

26 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

	2023	2022
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	2,751	2,836
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	544	129
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	59	43
ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა	53	51
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	14	-
	3,421	***3,059***
ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	19	12
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	85	76
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	1	1
ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა	1	2
	106	***91***
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	1,254	1,187
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	103	18
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	29	40
ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა	46	25
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	7	-
	1,439	***1,270***
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	**4,966**	**4,420**

27 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	684	776
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	650
		1,128	***1,426***
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	95	107
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	-	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები		6	6
		101	***119***
ჩართულია გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	9	-
		9	-
სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		**1,238**	**1,545**

28 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

	2023	2022
ნეტო შემოსულობა/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	117	(34)
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	14	13
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	(42)	(9)
სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო	(17)	(18)
ნეტო ზარალი მარაგების ჩამოწერიდან	-	(145)
ნეტო ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან	-	(36)
სულ სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო	**72**	**(229)**

29 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

	შენიშვნა	2023	2022
ფინანსური შემოსავლები:			
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		27	-
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	17	8	64
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		-	410
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	17	-	314
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	-	302
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან		-	167
სულ ფინანსური შემოსავლები		**35**	**1,257**
ფინანსური დანახარჯები:			
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	9	(318)	(469)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		(194)	-
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	17	(153)	(96)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	9	(69)	(60)
საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	17	(31)	(47)
ნეტო ზარალი საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან		(25)	-
სასესხო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	17	(14)	(52)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან		(11)	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	9	(4)	(10)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან		(5)	(5)
ნეტო ზარალი ფაქტორინგული ოპერაციებიდან		-	(114)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან		-	(48)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან		-	(10)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში ფულის გადაფასებიდან		-	(3)
სულ ფინანსური დანახარჯები		**(824)**	**(914)**
სულ ფინანსური შემოსავლები /(დანახარჯები) ნეტო		**(789)**	**343**

30 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2023	2022
ნეტო (ზარალი)/მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	29	27	-
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	28	14	13
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	8	64
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	28	(42)	(9)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	29	(25)	-
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	(11)	-
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან	29	(5)	(5)
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	29	-	302
ნეტო (ზარალი)/მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	29	-	(3)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან	29	-	(48)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან	29	-	(10)
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	-	314
სულ ფინანსური (დანახარჯები)/ შემოსავლებინეტო		**(34)**	**618**

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცესები. დრო და დრო და ასევე ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას, ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს პრეტენზიები.

შპს ჯეუ გრუპი როგორც მოპასუხე მონაწილეობს დავაში, რომლის ფარგლებშიც სს რომბაქიძე როგორც იპოთეკის საგნის მესაკუთრე ითხოვს იპოთეკის საგნის რეალიზაციით მიყენებული ზიანის ანაზღაურებას 460,000 აშშ დოლარის ოდენობით. მეორე ინსტანციის გადაწყვეტილებით მიყენებული ზიანის ოდენობა შემცირდა 260,000 აშშ დოლარამდე. სასამართლო განხილვა ჯერ არ ჩანიშნულა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მმართველი გუნდს, თავისი შიდა შეფასებების და გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე, მიაჩნია რომ პრეტენზიებთან დაკავშირებით არ წარმოიქმნება რაიმე არსებითი ზარალი აღნიშნულ დავასთან დაკავშირებით, ჯგუფს არ უღუარებია ანარიცხები 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში.

გარანტიები. გარანტიები არის გამოუთხოვადი რწმუნება, რომ ჯგუფი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში როცა სხვა მხარე ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებას. ჯგუფმა გასცა შემდეგი ვალდებულებების გარანტია (ათას ლარში):

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ბენეფიციარი	გარანტიის ტიპი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	ავანსი	5,825	9,877
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	შესრულება	6,706	6,706
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	588	47
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	ხარისხი	9	762
შპს ჰაიდელბერგ ცემენტ ჯორჯია	შესრულება	-	70
ონის მუნიციპალიტეტი	შესრულება	-	12
სულ გარანტიები		**13,128**	**17,474**

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადები რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს მიერ გადაიხედება და მოწმდება, რომელთაც აქვთ საურავების, ჯარიმების და პროცენტების დაკისრების უფლებამოსილება. ფისკალური წელი ექვემდებარება განხილვას საგადასახადო ორგანოების მიერ მომდევნო სამი წლის მანძილზე, თუმცა გარკვეულ გარემოებებში ფისკალური წლის განხილვა შეიძლება მოხდეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის მანძილზე. ამ გარემოებებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები საქართველოში რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. ჯგუფს არ გააჩნია კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებების.

უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ძირითადი საშუალებები	8	2,615	2,185
სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები		**3,408**	**5,285**

შეთანხმებების შესრულება. ჯგუფი ექვემდებარება შეთანხმებებს, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადად ბანკისგან მიღებულ სესხებთან. შეთანხმების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს, რომ გამსესხებელმა უარი თქვას ჯგუფის მოთხოვნაზე კრედიტის შემდგომ გაცემაზე და მოითხოვოს ჯგუფისგან კრედიტის სრული გადახდა დარიცხულ პროცენტებთან და ჯარიმებთან ერთად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს სესხებთან დაკავშირებული კოვენანტები არ აქვს.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ არის სს თიბისი სასესხო ხელშეკრულებებით დადგენილი შეთანხმებების შესაბამისობაში. თუმცა, სესხებს აქვს სახელშეკრულებო ვადა ერთ წელზე ნაკლები და წარმოდგენილია მიმდინარე ვალდებულებებში. კრედიტორს არ მოუთხოვია დაუყოვნებლივ გადახდა.

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოს გარემოს დაცვის რეგულაციები დგინდება და აღსრულება ხორციელდება სახელმწიფო სტრუქტურების მიერ და გადაიხედება მუდმივად. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოს დაცვის რეგულაციებთან დაკავშირებით. როდესაც ვალდებულებები განისაზღვრება, ისინი მაშინვე აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოშვება არსებული რეგულაციების ცვლილებიდან, სამოქალაქო სარჩელებიდან ან კანონმდებლობიდან, არ შეიძლება შეფასდეს მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მიმდინარე კანონმდებლობის სააღსრულებლო კლიმატში, მმართველი გუნდი დარწმუნებულია რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოს ზიანისთვის.

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კლიმატის ცვლილების განხილვა. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ცნობიერება და ყურადღებას ამახვილებს პოტენციურ გავლენას კლიმატის ცვლილების შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე მომავალი ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. მენეჯმენტი აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ეს გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი მუშაობს.

32 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციების ძირითადი მიზანია რისკის ზღვრების დადგენა და იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ნებისმიერი განფენილობა აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საკრედიტო რისკის მიმართ, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთმა მხარემ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარისთვის, ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის განფენილობა წარმოიშვება ჯგუფის მიერ გასესხების და სხვა ტრანზაქციებით კონტრაგენტებთან, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და ბალანსგარეშე კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა ასახულია ფინანსური აქტივების (სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, შეზღუდული ფული და ფული და ფულის ეკვივალენტები ასახულია შესაბამის შენიშვნა 11, 12 და 16-ში.) საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაზრდის ვალდებულებისთვის, გაუთვალისწინებელი საკრედიტო ხაზების და ექსპორტ/იმპორტის აკრედიტივისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობაა ვალდებულების თანხა.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, მმართველი გუნდი შესაბამისად ყურადღებით მართავს მისი საკრედიტო რისკის განფენილობას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის შეფასებული საკრედიტო რისკი კომპლექსურია და მოიცავს მოდელებს, რადგან რისკი ვარირებს ბაზრის პირობებზე, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე და დროის გასვლაზე დამოკიდებულებით. აქტივების პორტფელისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება მოითხოვს სხვა შეფასებებს ვალდებულებების შეუსრულებლობის მოხდენის ალბათობისათვის, მასთან ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და კონტრაგენტებს შორის ვალდებულებების შეუსრულებლობის კორელაციებისთვის.

ლიმიტები. ჯგუფი ახდენს თავისი საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას და ადგენს რისკის მიღებადი ზომის ლიმიტებს ერთი მოვალის ან მოვალეთა ჯგუფებთან და გეოგრაფიულ და ინდუსტრიულ სეგმენტთან მიმართებაში. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტები პროდუქტის და სექტორის მიხედვით, რეგულარულად მტკიცდება მმართველი გუნდის მიერ. ხდება ასეთი რისკების დაკვირვება განახლებად საფუძველზე, და ისინი ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას. მმართველი გუნდი აანალიზებს და ამტკიცებს საკრედიტო რისკებს.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე რეგულარულად ამზადებენ ანგარიშებს, სადაც აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებელთა ბიზნეს და ფინანსურ შედეგებზე. მმართველი გუნდი იღებს და მიმოიხილავს ინფორმაციას იმ მომხმარებლებთან ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთობის შესახებ, რომლის კრედიტუნარიანობა უარესდება. ჯგუფის მმართველი გუნდი მიმოიხილავს პარტნიორების საქმიანობის შედეგებს და დამატებით ზომებს იღებს ვადაგადაცილებულ წაშთებთან მიმართებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (ე. ი. საშუალო შეწონილი საკრედიტო ზარალი, შესაბამისი ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკით, რომელიც ხდება შესაწონად გამოყენებულ დროის მოცემულ პერიოდში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მიუკერძოებელია და განსაზღვრულია მთელი რიგი შესაძლო შედეგების შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ემყარება ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა ("PD"), განფენილობა ვალდებულებების შეუსრულებლობისადმი ("EAD"), ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ზარალი ("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი.

EAD არის განფენილობის შეფასება მომავალი ვალდებულებების შეუსრულებლობის თარიღისთვის, გასათვალისწინებელია სავარაუდო ცვლილებები განფენილობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები და მოსალოდნელი შემცირებები ვალდებულებებში. EAD კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე გამოითვლება საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის გამოყენებით ("CCF"). CCF არის კოეფიციენტი რომელიც გვიჩვენებს ვალდებულების თანხის კონვერტირების ალბათობას საბალანსო უწყისის განფენილობაზე განსაზღვრული პერიოდისთვის. DP არის ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობის შეფასება რომელიც შესაძლოა დადგეს მოცემული დროის განმავლობაში. LGD არის ვალდებულებების შეუსრულებლობიდან წარმოშობილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება განსხვავებას ხელშეკრულებით ნაკისრ ფულად ნაკადებსა და იმ თანხას შორის, რომლის მიღების მოლოდინიც აქვს მას, მათ შორის ნებისმიერი უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოიხატება როგორც EAD-ის პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალები დისკონტირდება დღევანდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსთვის. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს ("EIR") ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მის მიახლოვებულ მნიშვნელობას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის მთლიანი ვადის პერიოდზე. მთლიანი ვადის პერიოდი უდრის სავალო ინსტრუმენტის დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, კორექტირებულია მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებით, არსებობის შემთხვევაში. სავალო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებისთვის, ესაა სახელშეკრულებო პერიოდი რომელშიც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულება რომ გააგრძელოს კრედიტი.

მმართველი გუნდი მოდელირებას უკეთებს მთლიანი ვადის ECL-ს, რომელიცაა ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი პერიოდისათვის. 12 თვის ECL წარმოადგენს მთლიანი ვადის ECL-ის წილს რომელიც დგება ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და შესაძლებელია 12 თვის განმავლობაში ანგარიშგების თარიღიდან, ან დარჩენილი მთლიანი პერიოდის ფინანსური ინსტრუმენტისთვის თუ ის ერთ წელზე ნაკლებისაა.

ECL-ები რომლებიც მმართველი გუნდის მიერ ფასდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის არის მოცემული დროის მომენტის შეფასება, და არა მთლიანი ციკლის შეფასება რაც ჩვეულებრივ გამოიყენება მარეგულირებელი მიზნებისათვის. შეფასებები ითვალისწინებს პროსპექტულ ინფორმაციას რაც ნიშნავს რომ ECL ასახავს ვითარებების საშუალო შეწონილ ალბათობას მაკროეკონომიკური ცვლადებისა რომლებმაც შეიძლება იმოქმედონ საკრედიტო რისკზე.

ECL მოდელირება არ ასხვავებს შესყიდულ ან საკრედიტო გაუფასურებიდან წარმოქმნილ ("POCI") ფინანსურ აქტივებს გარდა (ა) როდესაც მთლიანი საბალანსო ღირებულება და დისკონტირების განაკვეთი ეფუძნება ფულად ნაკადებს რომელიც ანაზღაურებადია აქტივის თავდაპირველი აღარებისას, და არა სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე დაყრდნობით და (ბ) ECL ყოველთვის მთლიანი ვადის ECL-ია. POCI აქტივები ისეთი ფინანსური აქტივებია რომლებიც საკრედიტო გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას, როგორიცაა წარსულში საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მოპოვებული გაუფასურებული სესხები.

PD-ს გაზომვის მიზნებისთვის, ჯგუფი განსაზღვრავს ვალდებულებების შეუსრულებლობას, როგორ სიტუაციას როდესაც განფენილობა აღწევს ერთს ან მეტს შემდეგი კრიტერიუმებიდან:

- მოვალემ კონტრაქტით გათვალისწინებულ გადახდა 90 დღეზე მეტით დააგვიანა;
- საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მსესხებლის კვალიფიკაცია დეფოლტის რეიტინგის კლასში;
- მოვალე აღწევს ვერ გადახდის ალბათობას შემდეგი კრიტერიუმების მიხედვით:
  - მოვალემ შეწყვიტა არსებობა;
  - მოვალე გადახდისუუნაროა;
  - და სავარაუდო ხდება რომ მოვალე გაკოტრდება;

განმარტების მიზნისათვის, ჯგუფის მიდგომა მთლიანად შეესაბამება ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტებას საკრედიტო გაუფასურებულ აქტივთან ერთად. ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტება რომელიც მოცემულია ზემოთ გამოიყენება ჯგუფის ყველა ტიპის ფინანსური აქტივისათვის.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინსტრუმენტი მოიაზრება რომ აღარაა ვალდებულების შეუსრულებლობის (ე. ი. გამოსწორდა) მდგომარეობაში როდესაც აღარ აკმაყოფილებს ვალდებულების შეუსრულებლობის კრიტერიუმებს უწყვეტი ექვსი თვის განმავლობაში. ეს ექვსი თვის პერიოდი განისაზღვრება ანალიზით რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიდრეკილებას რომ დაუბრუნდეს ვალდებულების შეუსრულებლობის მდგომარეობას მდგომარეობის გამოსწორების შემდეგ გამოსწორების შესაძლო განსხვავებული დეფინიციის გამოყენებისას.

მას შემდეგ რაც თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება, იმის შეფასება არის თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი ("SICR") ხდება ინდივიდუალურ და პორთფელის საფუძველზე. კორპორატიულ საწარმოებზე AC-ით გაცემული სესხების SICR-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე ქვემოთ მოცემული იდენტიფიკატორების მონიტორინგით. SICR-ის გამოსავლენი კრიტერიუმის შესაბამისობისათვის მონიტორინგი და გადახედვა პერიოდულად ხორციელდება ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ. ვარაუდი რომ მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი წარმოიშვა აქტივების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია, არ გათილდება. ჯგუფმა გადაწყვიტა არ გამოეყენებინა დაბალი საკრედიტო რისკის შეფასების გამონაკლისი საინვესტიციო ხარისხის ფინანსური აქტივებისთვის. ამრიგად, საინვესტიციო კლასის აქტივები ფასდება, იყო თუ არა SICR.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ECL-ის შეფასების სამ საფეხურიანი მოდელი არსებობს. ფინანსური ინსტრუმენტი რომელიც არ არის კრედიტ გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ატარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12 თვიან ECLზე დაყრდნობით (დონე 1). თუ SICR თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მეორე დონეში მაგრამ ეს არ ნიშნავს რომ კრედიტ გაუფასურებულია და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. თუ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ გაუფასურებულია, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მესამე დონეში და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. შედეგად მესამე დონეში მყოფი აქტივისთვის ჯგუფი წყვეტს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დაფუძნებული საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოსათვლელად იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გამოკლებით. თუ არსებობს საფუძველი რომ SICR კრიტერიუმი აღარ არსებობს, ინსტრუმენტი ბრუნდება პირველ დონეზე. თუ გაწფენილობა გადადის რაოდენობრივ ინდიკატორზე დაყრდნობით გადადის მეორე დონეზე, ჯგუფი ახორციელებს ინდიკატორის არსებობის გაგრძელების ან ცვლილების მონიტორინგს. ELC POCI ფინანსური აქტივებისთვის ყოველთვის ფასდება მთლიანი ვადის საფუძველზე. შესაბამისად ჯგუფი მხოლოდ მთლიანი ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კუმულაციურ ცვლილებებს აღიარებს.

ჯგუფს აქვს ECL-ის შეფასების სამი მიდგომა: (i) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე; (ii) შეფასება პორტფელის საფუძველზე: ფასდება შიდა რეიტინგი ინდივიდუალურ საფუძველზე მაგრამ იგივე საკრედიტო რისკის პარამეტრები (ე. ი. PD, LGD) გამოიყენება ELC-ის გამოთვლის პროცესში, ერთნაირი საკრედიტო რისკის რეიტინგები და სესხის პორტფელის ერთგვაროვანი სეგმენტები; და (iii) შეფასება ეფუძნება გარე რეიტინგებს. ჯგუფი შეფასებას ახორციელებს პორტფელის საფუძველზე შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: როდესაც მსესხებლის სპეციფიკური ინფორმაცია არაა ხელმისაწვდომი. ეს მიდგომა ახდენს მთლიანად სესხების დაჯგუფებას დონეებზე ერთგვაროვან სეგმენტებში მსესხებლის სპეციფიკურ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, როგორიცაა რეპუტაცია, წარსული ზარალების მონაცემები, ადგილმდებარეობა და სხვა საპროგნოზო ინფორმაცია.

ინდივიდუალურ საფუძველზე ECL-ის შეფასება ხდება საკრედიტო ზარალების საშუალო შეფასებებით შესაძლო განსხვავებული შედეგებისგან, ყოველი შედეგის ალბათობების საპირისპიროდ. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს სულ მცირე ორი შესაძლო შედეგი ყოველი შეფასებული სესხისთვის, რომელთაგანაც ერთ-ერთს მივყავართ საკრედიტო ზარალამდე მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალი იქნება. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გამოცდილი თანამშრომლების ექსპერტულ მსჯელობას საკრედიტო რისკის და წაგებიანი ფინანსური დეპარტამენტიდან. ექსპერტული მსჯელობები რეგულარულად მოწმდება რათა შემცირდეს განსხვავება შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალებს შორის.

როდესაც შეფასება ხორციელდება პორტფელურ საფუძველზე, ჯგუფი განფენილობის დონეს და ზარალის ანარიცხს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე. ჯგუფი განფენილობებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით რომლებიც განისაზღვრება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით, როგორიცაა განფენილობები ჯგუფის შიგნით რომლებსაც ერთგვაროვანი ან მსგავსი რისკები აქვთ. განსხვავებული სეგმენტები ასახავს განსხვავებებს საკრედიტო რისკების პარამეტრებში როგორიცაა DP და LGD. ფინანსური დეპარტამენტის მიერ მიმდინარეობს დაჯგუფების შესაბამისობის მიმოხილვა პერიოდულ საფუძველზე.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ზოგადად ECL მოდელი მოიცავს შემდეგი საკრედიტო რისკის პარამეტრების ჯამს: EAD, PD და LGD, რომლებიც განისაზღვრება როგორც ზემოთაა აღწერილი და დისკონტირება დღევანდელ ღირებულებამდე ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების პროგნოზებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო [თვისთვის/წლისთვის] მთლიანი პერიოდის განმავლობაში ყოველი ერთეული განფენილობისთვის. ეს სამი კომპონენტი მრავლდება ერთმანეთზე და კორექტირდება აცილებადობის ალბათობით. (ე. ი. განფენილობა რომელიც გადაიხდება ან ვალდებულებების შეუსრულებლობის მდგომარეობაში იყო წინა თვეში). ეს ეფექტურად გამოითვლის ECL-ს მომავლის თითოეული პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშგებო თარიღში და ჯამდება. ECL-ში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მიახლოებითი მნიშვნელობაა.

საკრედიტო რისკის პარამეტრების ძირითადი პრინციპები. EAD-ები განისაზღვრება მოსალოდნელი გადახდების პროფილზე დაყრდნობით, რაც ცვალებადია პროდუქტის ტიპის მიხედვით. EAD ეფუძნება მსესხებლის მიერ სახელშეკრულებო დაფარვებს 12 თვის შემდეგ ან მთლიანი ვადის საფუძველზე ამორტიზებადი პროდუქტების ან ვადის ბოლოს ერთიანად დაფარვადი სესხებისთვის. ეს ასევე კორექტირდება მსესხებლის მიერ მოსალოდნელი დამატებითი გადახდებით. ვადაზე ადრე დაფარვა ან რეფინანსირების დაშვება ასევე ჩართულია გამოთვლაში. საკრედიტო ხაზებისთვის, EAD გამოითვლება არსებული გამოტანილი თანხის ნაშთით და ემატება „საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორი“რაც აღრიცხავს მოსალოდნელ ჩამორჩენას დარჩენილ ლიმიტზე ვალდებულების შეუსრულებლობის თარიღისთვის. ეს დაშვებები იცვლება პროდუქტების ტიპების, მიმდინარე ლიმიტების ათვისების სხვა სასესხო სპეციფიკური მახასიათებლების მიხედვით.

ECL-ის გამოთვლისას გამოიყენება ორი ტიპის PD: 12 თვიანი და მთელი პერიოდის PD. 12 თვის PD-ს შეფასება ეფუძნება უახლეს ხელმისაწვდომ წარსულის ვალდებულებების შეუსრულებლობის მონაცემებს და როცა შესაძლებელია კორექტირდება მხარდამჭერი საპროგნოზო ინფორმაციით. მთლიანი ვადის PD წარმოადგენს ვალდებულების შეუსრულებლობის შეფასებულ ალბათობას რომ ვალდებულების შეუსრულებლობა დადგება ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი დარჩენილი ვადის განმავლობაში და ესაა 12 თვის PD-ების ჯამი ინსტრუმენტის ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს განსხვავებულ სტატისტიკურ მიდგომებს სეგმენტსა და პროდუქტის ტიპზე დაყრდნობით რათა განსაზღვროს მთლიანი ვადის PD-ები, როგორიცაა 12 თვის PD-ების ექსტრაპოლაცია მიგრაციის მატრიცებზე დაყრდნობით, ადგენს მთლიანი ვადის PD-s დიაგრამებს წარსულის ვალდებულების შეუსრულებლობის მონაცემებზე დაყრდნობით, საშიშროების განაკვეთის ან სხვა მიდგომებს.

LGD წარმოადგენს ჯგუფის მოლოდინს ზარალის ოდენობაზე ვალდებულების შეუსრულებლობის განფენილობაზე. LGD ცვალებადია კონტრაგენტის მიხედვით, ტიპი და მოთხოვნის რიგითობა და უზრუნველყოფის შესაძლებლობა ან სხვა საკრედიტო მხარდაჭერა. 12 თვის და მთლიანი ვადის LGDები განისაზღვრება ფაქტორებზე დაყრდნობით რომელსაც გავლენა აქვს მოსალოდნელ დაფარვებზე ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგომის შემდეგ. LGD-ს შეფასების მიდგომა შეიძლება დაიყოს სამ შესაძლო მიდგომად:

- LGD-ს შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით;
- LGD-ს გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე ანაზღაურების სტატისტიკაზე დაყრდნობით; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD განსხვავებულ ფაქტორებზე და სცენარებზე დაყრდნობით.

ჯგუფი LGD-ს განსაზღვრავს უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით, როგორიცაა სავარაუდო უზრუნველყოფის ღირებულება, ისტორიული ფასდაკლებები გაყიდვებზე და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების სხვა ფაქტორები, ფული და ლიკვიდური ფასიანი ქაღალდები. LGD გამოითვლება კოლექტიურ საფუძველზე დაფარვების უახლეს ხელმისაწვდომ სტატისტიკაზე დაყრდნობით არსებული კორპორატიული სესხების პორტფელებზე და საცალო ვაჭრობის უზრულველყოფაში ჩადებული ან მის გარეშე პროდუქტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ECL-ის შეფასება ამ ინსტრუმენტებისათვის მოიცავს იგივე ნაბიჯებს რაც განმარტებულია ზემოთ საბალანსო უწყისის განფენილობისთვის და განსხვავდება EAD-ის გამოთვლასთან დაკავშირებით. EAD არის საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის შედეგი (“CCF”) და ვალდებულების თანხა. CCF ფინანსური გარანტიებისთვის განისაზღვრება წარსულში ვალდებულებების შეუსრულებლობისას განფენილობების სტატისტიკური ანალიზზე დაყრდნობით.

გარე რეიტინგებზე დაფუძნებული შეფასების პრინციპები. გარკვეულ განფენილობებს აქვს გარე საკრედიტო რეიტინგები და ეს გამოიყენება PD-ის და LGD-ს საკრედიტო რისკის პარამეტრის შესაფასებლად ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და დაფარვის სტატისტიკა ქვეყნდება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ. ეს მიდგომა გამოყენებულია სახელმწიფოს და blue chip კორპორატიული ობლიგაციების განფენილობებისთვის.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ECL-ის მოდელში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის შეფასება მოიცავს საპროგნოზო დასაბუთებად ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი საკვანძო ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელირებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებსა და ECL-თან. ჯგუფის მიერ კეთდება ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი"), რაც იძლევა მომდევნო ხუთი წლის მანძილზე მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებს. ხუთი წლის შემდეგ, საპირისპირო მიდგომა გამოიყენება, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილია რომ დაუბრუნდეს გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ. უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს (მაგ. მშპ). რელევანტური ეკონომიკური ცვლადის ეფექტი PD-ზე, EAD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრება სტატისტიკური რეგრესიული ანალიზის გაკეთებით რათა გასაგები გახდეს გავლენა რაც ამ ცვლადების ცვლილებას ქონდა წარსულში, ვალდებულების შეუსრულებლობის სიხშირესა და LGD-ს და EAD-ის კომპონენტებზე.

დამატებით საბაზისო ეკონომიკური სცენარისთვის, ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი ასევე ახდენს სხვა შესაძლო სცენარების განხილვას სხვა სცენარებთან შეწონვით. გამოყენებული სცენარები ეფუძნება ყველა მნიშვნელოვანი პროდუქტის/ ტიპის ანალიზს რათა დავრწმუნდეთ რომ გადახრები გამოვლინდება. რამდენიმე სცენარი და მათი გვერდითი ეფექტები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში. სცენარების შეწონვა განისაზღვრება სტატისტიკური ანალიზის და ექსპერტის საკრედიტო მსჯელობების კომბინაციით, გათვალისწინებულია შესაძლო განვითარებების არეალი რომელთათვისაც თითოეული არჩეული სცენარი რეპრეზენტატიულია. SICR-ის შეფასება ხორციელდება მთლიანი ვადის PD-ის გამოყენებით, ყველა საფუძვლისთვის და სხვა სცენარებისთვის, მრავლდება ასოცირებული სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე, რაოდენობრივ და სხვა მხარდამჭერ ინდიკატორებთან ერთად. ეს განსაზღვრავს მთლიანობაში რომელ დონეშია ფინანსური ინსტრუმენტი, დონე 1, დონე 2 თუ დონე 3-ში და აქედან გამომდინარე 12 თვიანი ან მთლიანი ვადის ECL უნდა აისახოს. ამ შეფასების მიხედვით, ჯგუფი ECL-ს აფასებს ალბათობებით შეწონილი 12 თვიანი ECL-ით (დონე 1), ან ალბათობებით შეწონილი მთლიანი ვადის ECL-ით (დონეები 2 და 3). ეს ალბათობებით შეწონილი ECL-ები განისაზღვრება თითოეული სცენარის შესაბამისი ECL მოდელით და მრავლდება შესაბამისი სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე (ცვლადების შეწონვის საპირისპიროდ).

ეკონომიკური პროგნოზით, პროგნოზები და მოხდენის ალბათობები ხასიათდება მაღალი თანდაყოლილი გაურკვევლობით, შესაბამისად ფაქტიური შედეგები შესაძლოა მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზისგან. ჯგუფი მიიჩნევს რომ პროგნოზები საუკეთესოდ აფასებს მოსალოდნელ შედეგებს და გაანალიზებული აქვს არაწრფივობები და ასიმეტრიები ჯგუფის განსხვავებულ პორტფელებში რათა დაადგინოს რომ არჩეული სცენარები ადეკვატურად ასახავს მოსალოდნელი სცენარების არეალს.

ჯგუფი რეგულარულად გადახედავს მის მეთოდოლოგიად და დაშვებებს რათა შეამციროს ნებისმიერი მნიშვნელოვანი განსხვავება შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. ასეთი ტესტი ხორციელდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ.

ასეთი ECL შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტის შედეგები წარედგინება ჯგუფის მმართველი გუნდის მოდელების და დაშვებების გაუმჯობესების შემდგომი ნაბიჯები განისაზღვრება ავტორიზებულ პირებს შორის განხილვების შემდეგ.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკების მიმართ განფენილობა. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებში და (გ) კაპიტალის პროდუქტებში, ყველაში რომელიც განფენილია ზოგადი და კონკრეტული საბაზრო ცვლილებების მიმართ. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰყავდა ექვსი კონტრაგენტი. სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 8,843 ათასი ლარი ან 49% (2022 წლის 31 დეკემბერი: ექვსი კონტრაგენტი სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 6,597 ათასი ლარი ან 62%). ჯგუფის ყველა მომხმარებელი მოქმედებს საქართველოში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2023	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	14	819	-	-	819
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	17,433	53	-	17,486
გაცემული სესხები		-	60	-	60
შეზღუდული ფული	12	100	693	-	793
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	695	-	-	695
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**19,047**	**806**	**-**	**19,853**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
წასესხები სახსრები	17	(1,845)	-	(642)	(2,487)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(768)	-	(746)	(1,514)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(11,361)	(280)	(3)	(11,644)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(344)	-	-	(344)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(14,318)**	**(280)**	**(1,391)**	**(15,989)**
წეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**4,729**	**526**	**(1,391)**	**3,864**

31 დეკემბერი 2022	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	14	2,334	-	-	2,334
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	12,410	118	55	12,583
გაცემული სესხები		-	61	-	61
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	15	-	-	82	82
შეზღუდული ფული	12	3,100	-	-	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	16	439	-	-	439
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**18,283**	**179**	**137**	**18,599**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
წასესხები სახსრები	18	-	(231)	(1,374)	(1,605)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(2,036)	-	(999)	(3,035)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	(13,384)	(171)	(3)	(13,558)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	20	(303)	-	-	(303)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(15,723)**	**(402)**	**(2,376)**	**(18,501)**
წეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**2,560**	**(223)**	**(2,239)**	**98**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტიციები და არაფულადი აქტივები არ განიხილება როგორც რაიმე არსებითი სავალუტო რისკის შემქმნელი.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომდევნო ცხრილში წარმოდგენილია მოგება ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის შესაბამისი ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	31 დეკემბერი 2023		31 დეკემბერი 2022	
	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	53	53	(22)	(22)
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	(53)	(53)	22	22
ევროს გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	(131)	(131)	(224)	(224)
ევროს გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	131	131	224	224

განფენილობა გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ბალანსებზე, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის შესაბამისი სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ჯგუფის სავალუტო რისკის განფენილობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპიურ განფენილობას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების უფრო მაღალი დონის რყევების ზემოქმედების მიმართ მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. საპროცენტო განაკვეთები შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამიწვიოს ზარალი მოულოდნელი ცვლილებების მოხდენისას. მმართველი გუნდი ყოველდღიურ მონიტორინგს ახორციელებს და აწესებს ცდომილების ლიმიტის დონეებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებისათვის რომლებიც შესაძლოა რომ მოხდეს.

ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის მხრივ, ვინაიდან მმართველი გუნდი მიიჩნევს, რომ ეს რისკი არის უმნიშვნელო ჯგუფის საქმიანობისათვის.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს სირთულეები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს აქვს განფენილობა ყოველდღიური მოთხოვნების მიმართ თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკი იმართება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ. მმართველი გუნდი ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც, პირველ რიგში, შედგება მოზიდული სახსრებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ჯგუფი ინვესტიციას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 15). მმართველი გუნდი მიიჩნევს რომ ლიკვიდური პორტფელის ფულადი სახსრები, საბანკო დეპოზიტები შესაძლოა რეალიზდეს ფულად სახსრებში ერთი დღის განმავლობაში რათა უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის პოზიცია ექვემდებარება მონიტორინგს და რეგულარულად ტარდება ლიკვიდობის სტრეს ტესტები სხვადასხვა სცენარების გათვალისწინებით რომლებიც ფარავს როგორც ჩვეულებრივ, ის უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს და ხორციელდება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის, მათი ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილი ვადებით. მოცემული თანხები დაფარვის ვადის ცხრილებში არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია, ფინანსური იჯარის მთლიანი ვალდებულებების (სამომავლო ფინანსური დარიცხვების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ჩათვლით. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ჩართული თანხებისგან, ვინაიდან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ფინანსური წარმოებულები შესულია სახელშეკრულებო თანხაში რომელიც გადაიხდება ან მიიღება, გარდა შემთხვევისა როდესაც ჯგუფი მოელის რომ დახურავს წარმოებულის პოზიციას გადახდის ვადამდე, რა შემთხვევაშიც წარმოებულები ჩათვლილია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. დაყრდნობით. ხანდაზმულობის ანალიზის მიზნებისთვის, ჩართული წარმოებულები არ განცალკევდება ჰიბრიდული (კომბინირებული) ფინანსური ინსტრუმენტებისგან.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამყიდავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება მიმდინარე გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2023	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	14	-	819	-	-	-	819
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	9,377	-	3,793	4,316	-	17,486
შეზღუდული ფული	12	-	-	793	-	-	793
გაცემული სესხები		-	-	60		-	60
ფული და ფულის ექვივალენტები	5	695	-	-	-	-	695
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, პირის და პროცენტის ჩათვლით)		**10,072**	**819**	**4,646**	**4,316**	**-**	**19,853**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	17	(107)	(214)	(2,166)	-	-	(2,487)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(134)	(111)	(561)	(708)	-	(1,514)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(8,959)	-	(970)	(1,715)		(11,644)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(344)	-	-	-	-	(344)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, პირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(9,544)**	**(325)**	**(3,697)**	**(2,423)**	**-**	**(15,989)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**528**	**494**	**949**	**1,893**	**-**	**3,864**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**528**	**1,022**	**1,971**	**3,864**	**3,864**	

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2022	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	14	-	2,334	-	-	-	2,334
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	5,380	-	4,752	2,451	-	12,583
შეზღუდული ფული	12	-	-	3,100	-	-	3,100
გაცემული სესხები		-	-	61	-	-	61
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		-	-	82	-	-	82
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	439	-	-	-	-	439
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, პირის და პროცენტის ჩათვლით)		**5,819**	**2,334**	**7,995**	**2,451**	**-**	**18,599**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	17	(71)	(122)	(1,412)	-	-	(1,605)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(625)	(189)	(810)	(1,411)	-	(3,035)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(10,299)	-	(2,310)	(949)		(13,558)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(303)	-	-	-	-	(303)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, პირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(11,298)**	**(311)**	**(4,532)**	**(2,360)**	**-**	**(18,501)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(5,479)**	**2,023**	**3,463**	**91**	**-**	**98**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(5,479)**	**(3,456)**	**7**	**98**	**98**	

33 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, და
- შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა რათა შეამციროს დანახარჯი კაპიტალზე.

იმისათვის რომ ჯგუფმა შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ჯგუფმა შეიძლება შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები იმისათვის რომ შეამციროს სასესხო ვალდებულებები. მსგავსად სხვებისა ინდუსტრიაში, ჯგუფი მონიტორინგს ახორციელებს ლევერიჯის კოეფიციენტების მეშვეობით.

ეს კოეფიციენტები გამოითვლება შემდეგნაირად:

- წმინდა ვალი გაყოფილი სულ საკუთარი კაპიტალზე, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაშია მოცემული და
- წმინდა ვალი გაყოფილი მმართველობის ქვეშ არსებულ მთლიან კაპიტალზე, რაც წმინდა ვალის და სულ კაპიტალის ჯამია.

33 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
წმინდა ვალი	2,513	1,101
სულ საკუთარი კაპიტალი	6,670	184
სულ კაპიტალი	**9,183**	**1,285**
ლევერიჯის კოეფიციენტები:		
წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	37.7%	598.4%
წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	27.4%	85.7%

(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრები	17	2,487	1,605
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,514	3,035
ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)		**4,001**	**4,640**
გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
შეზღუდული ფული	12	(793)	(3,100)
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	(695)	(439)
ქვე-ჯამი		**(1,488)**	**(3,539)**
წმინდა ვალი		**2,513**	**1,101**

33 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

	ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)	შეზღუდული ფული	ფული და ფულის ექვივალენტები	ქვე-ჯამი	სულ
წმინდა ვალი, 1 იანვარი 2022	2,435	6,169	8,604	(4,110)	(732)	(4,842)	3,762
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	941	-	941	-	-	-	941
ძირის დაფარვა	(1,445)	(1,689)	(3,134)	-	-	-	(3,134)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(143)	(428)	(571)	163	404	567	(4)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	1,005	(114)	891	891
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(16)	(16)	-	-	-	(16)
	(647)	*(2,133)*	*(2,780)*	*1,168*	*290*	*1,458*	*(1,322)*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	143	469	612	(163)	-	(163)	449
ახალი იჯარის აღება წლის განმავლობაში	-	50	50	-	-	-	50
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	10	10	-	-	-	10
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(1,855)	(1,855)	-	-	-	(1,855)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	52	60	112	-	-	-	112
კურსთაშორის სხვაობა	(378)	(302)	(680)	5	3	8	(672)
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	567	567	-	-	-	567
	(183)	*(1,001)*	*(1,184)*	*(158)*	*3*	*(155)*	*(1,339)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2022	1,605	3,035	4,640	(3,100)	(439)	(3,539)	1,101
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	3,980	-	3,980	-	-	-	3,980
ძირის დაფარვა	(3,120)	(557)	(3,677)	-	-	-	(3,677)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(179)	(294)	(473)	-	-	-	(473)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	2,302	(283)	2,019	2,019
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(9)	(9)	-	-	-	(9)
	681	*(860)*	*(179)*	*2,302*	*(283)*	*2,019*	*1,840*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	184	318	502	-	-	-	502
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	4	4	-	-	-	4
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(1,110)	(1,110)	-	-	-	(1,110)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	14	69	83	-		-	83
კურსთაშორის სხვაობა	3	25	28	5	27	32	60
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	33	33	-	-	-	33
	201	*(661)*	*(460)*	*5*	*27*	*32*	*(428)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2023	2,487	1,514	4,001	(793)	(695)	(1,488)	2,513

34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). მმართველი გუნდი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მაგრამ რომელთათვისაც, სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023				31 დეკემბერი 2022			
	სამართლიანი ღირებულება			საბალანსო	სამართლიანი ღირებულება			საბალანსო
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	17,877	17,877	-	-	12,583	12,583
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	819	819	-	-	2,334	2,334
შეზღუდული ფული	-	793	-	793	-	3,100	-	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	695	-	695	-	439	-	439
გაცემული სესხები	-	-	60	60	-	-	61	61
სულ აქტივები	**-**	**1,488**	**18,756**	**20,244**	**-**	**3,539**	**14,978**	**18,517**
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	2,487	-	2,487	-	1,605	-	1,605
სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	11,837	11,837	-	-	13,624	13,624
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	344	344	-	-	303	303
სულ ვალდებულებები	**-**	**2,487**	**12,181**	**14,668**	**-**	**1,605**	**13,927**	**15,532**

2-ე და 3-ე დონის სამართლიანი ღირებულებები, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკის შესაბამისად. ინსტრუმენტები, რომელთაც აქვთ ცვლადი განაკვეთი და არ ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე, მათი სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა იმგვარად, რომ ისინი უდრის მათ საბალანსო ღირებულებებს. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები განისაზღვრა მათი მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელიც მიღებული უნდა იქნას არადისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ამ ახალი ან მსგავსი საკრედიტო რისკის ან დარჩენილი ვადის მიხედვით.

34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრეტიროს რისკზე.

ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს.

35 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული საწარმოები. 2024 წლის 20 იანვარს ჯგუფმა გადასცა ასფალტობეტონისა და ბიტუმის ემულსიის წარმოება შპს „ჯასთ ფროდაქშენს". 2024 წლის 1-ელ ივლისს ჯგუფმა გადასცა გაქირავებისა და ლოჯისტიკის მომსახურების სფერო შპს „რენთალს ენდ ლოჯისტიკს კომპანის". ჯგუფი 2024 წლიდან ჩართულია მხოლოდ გზების მშენებლობის ხელშეკრულებებში. შპს „რენთალ ენდ ლოჯისტიკს კომპანი" და შპს „ჯასთ ფროდაქშენიც" საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული სუბიექტები არიან.

ცვლილება მმართველ რგოლში.. 2024 წლის 23 აგვისტოს ჯგუფის დირექტორად დაინიშნა ბატონი გიორგი მარკოიშვილი.

შვილობილი კომპანიის დაფუძნება. 2024 წლის 10 ივნისს შპს „ჯეუ გრუპმა" დააფუძნა შპს „ინვესტმენტ სერვისი". შპს „ჯეუ გრუპმა" შპს „ინვესტმენტ სერვისის" საწესდებო კაპიტალში შეიტანა 2,960 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები ნარჩენი ღირებულებით. 2024 წლის 2 ივლისს შპს „ჯეუ გრუპმა" უფლებამონაცვლეობით გადასცა ასფალტისა და ბიტუმის ემულსიის ქარხნების სალიზინგო ხელშეკრულებები შპს „ინვესტმენტ სერვისს" 3,361 ათასი ლარის ღირებულებით, აგრეთვე მასთან დაკავშირებული 282 ათასი ლარის აქტივები. 2024 წლის 9 სექტემბერს შპს „ჯეუ გრუპმა" მიჰყიდა შპს „ინვესტმენტ სერვისში" არსებული 100% წილი შპს „ჯეუ ჰოლდინგს" 6,626 ათასი ლარად, გაყიდვის ღირებულება დადგენილ იქნა გაყიდვის დღეს არსებული შვილობილი კომპანიის კაპიტალის წმინდა ღირებულებით.

ჯგუფის კომპანიები. 2024 წლის 4 ოქტომბერს ჯგუფის მფლობელებმა გაყიდეს საწესდებო კაპიტალის წილები შპს „ჯეუ ჰოლდინგზე". აღნიშნული ტრანზაქციით ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე და წილები არ შეცვლილა.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი

შინაარსი

1	ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა	2
2	ჯგუფის განვითარების გეგმები	2
3	ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა	3
4	ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ	3
5	ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები	3
6	დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	10
7	ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები	10
8	საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა	11
9	ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	12

1 ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი") საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არის გაშერებული.

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

2024 წლის 4 ოქტომბერს, ჯგუფის სტრუქტურის ცვლილებების გამო (შენიშვნა 35), ახლადდაფუძნებული კომპანია - შპს „ჯეუ ჰოლდინგი" (ს.კ. 405497751) გახდა შპს „ჯეუ გრუპის" უშუალო მფლობელი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები არ შეცვლილა.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის გზების მშენებლობის მომსახურების გაწევა (საჯარო და კერძო ინფრასტრუქტურა) და სამშენებლო მასალების წარმოება.

საჯარო ინფრასტრუქტურული გზების მშენებლობის პრექტები ხორციელდება ტენდერების გავლით, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სამთავრობო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება და ასევე 2019 წელს ბიტუმის ემულსიის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და ბიტუმის წარხანაში საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით. წარმოების მოცულობები წარმოდგენილია შენიშვნა 7-ში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. წინამდებარე კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის განვითარების გეგმები

ჯგუფი სამომსავლოდ გეგმავს ოპერაციების შემდგომ განვითარებას და გააგრძელოს პროცესების შესწავლა და დანერგვა, რომ დარწმუნდეს პროექტების დროულად და მაღალი ხარისხით შესრულებისთვის.

3 ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა

2023 და 2022 წლებში ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სამეცნიერო-კვლევით ან საცდელ-საკონსტრუქტორო (R&D) საქმიანობაში.

4 ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ

ჯგუფის არ აქვს ფილიალები.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

აბრევიატურა:

1	ფასს	- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
2	მსს ფასს	- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის
3	GEL	- ლარი, საქართველოს ეროვნული ვალუტა
4	US$	- აშშ დოლარი
5	EUR	- ევრო
6	CapEx	- კაპიტალური დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს გძელვადიანი აქტივების შეძენისთვის გადახდილ ფულად სახსრებს, ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა.
7	FCF	- წმინდა ფულადი ნაკადებს საოპერაციო საქმიანობიდან გამოკლებული კაპიტალური დანახარჯები
8	ROAA	- უკუგება საშუალო სულ აქტივებზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ აქტივებზე
9	ROAE	- უკუგება საშუალო სულ კაპიტალზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ კაპიტალზე
10	EBITDA	- მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე, საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე
11	შესწორებული EBITDA	- EBITDA-ს გამოკლებული არაგანმეორებადი/ერთჯერადი შემოსავლები და ხარჯები
12	სულ საოპერაციო ხარჯები	- განმეორებადი ხარჯების ჯამი (ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები)
13	FTEs	- დასაქმებულთა რაოდენობა
14	NBG	- საქართველოს ეროვნული ბანკი
15	n/a	- არ მიესადაგება
16	NMF	- არ არის მნიშვნელოვანი ციფრი, რომ ნაჩვენები იყოს
17	სულ კაპიტალი	- წმინდა ვალისა და საკუთარი კაპიტალის ჯამი

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის, შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის მაჩვენებლები ფუნანსურ ინდიკატორებთან და საოპერაციო მონაცემებთან ერთად.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	31-დეკ-2017 (მსს ფასს)	31-დეკ-2018 (მსს ფასს)	1-იან-2019 (ფასს)	31-დეკ-2019 (ფასს)	31-დეკ-2020 (ფასს)	31-დეკ-2021 (ფასს)	31-დეკ-2022 (ფასს)	31-დეკ-2023 (ფასს)
აქტივები								
გრძელვადიანი აქტივები								
ძირითადი საშუალებები	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122	7,221	4,998
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029	4,576	4,173
არამატერიალური აქტივები	8	32	31	27	23	32	27	21
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	1,567	-	-	-
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	1,271	-	-
ფინანსური ოჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	562	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	493	700	293	1,097	2,451	4,316
შეზღუდული ფული	971	-	-	487	5,900	-	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**	**14,275**	**13,508**
მოკლევადიანი აქტივები								
მარაგები	431	940	939	1,216	1,275	1,402	1,129	1,369
სხვა ფიქსირებული აქტივები	-	-	-	-	-	-	-	541
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	-	-	-	298	-	-	-	-
გაცემული სესხები	95	95	95	-	-	69	61	60
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	552	1,047	126	2,361	2,334	819
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	815	7,725	2,958	949
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099	10,132	13,170
ფინანსური ოჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	1,763	82	-
შეზღუდული ფული	67	1,093	1,413	-	-	4,110	3,100	793
ფული და ფულის ექვივალენტები	91	1,033	712	1,776	88	732	439	695
სულ მოკლევადიანი აქტივები	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**	**20,235**	**18,396**
სულ აქტივები	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები								
საკუთარი კაპიტალი								
საწესდებო კაპიტალი	-	-	-	270	1,381	1,130	1,878	1,277
დაგროვილი მოგება	427	716	715	3,346	485	(2,698)	(1,694)	5,123
სულ საკუთარი კაპიტალი	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**	**184**	**6,400**
ვალდებულებები								
გრძელვადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336	1,411	708
გადავადებული შემოსულობა უკუოჯარის პირობით გაყიდვიდან	246	181	181	120	-	-	-	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	11,606	7,822	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	285	273	285	132	949	1,715
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**	**2,360**	**2,423**
მოკლევადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	3,662	2,327	777	448	441	963	1,605	2,487
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	177	858	5,090	3,833	1,624	806
გადავადებული შემოსულობა უკუოჯარის პირობით გაყიდვიდან	65	65	65	28	-	-	-	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	234	469	475	-	255	1,371	582	994
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359	15,177	8,448
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184	12,675	10,002
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	295	320	295	470	303	344
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**	**31,966**	**23,081**
სულ ვალდებულებები	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**	**34,326**	**25,504**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 31,904 ათასი ლარი, 7,5%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით (2022: 34,510 ათასი ლარი, 18.5%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით). მთლიანი აქტივების შემცირების ძირითადი მიზეზები არის ძირითადი საშუალებებისა და და შეზღუდული ფულადის სახსრების შემცირება, რომელმაც შეადგინა 2,223 ათასი ლარისა და 2,307 ათასი ლარის შესაბამისად,. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 25,504 ათასი ლარი, 25.7%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით (2022: 34,326 ათასი ლარი, 21.8%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით). შემცირება სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საკონტრაქტო ვალდებულების შემცირებით, 6,729 ათასი ლარი, 44,3%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით. (2022: 10,004 ათასი ლარი, 39.7%-ით შემცირება წინა წელთან შედარებით).

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021	(ფასს) 2022	(ფასს) 2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**	**86,600**	**82,541**
ამონაგების თვითღირებულება	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)	(83,873)	(75,647)
საერთო მოგება	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**	**2,727**	**6,894**
სხვა შემოსავლები	287	306	959	589	393	184
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	-	(155)	(116)	(583)	(132)	(222)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)	(2,082)	(2,554)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები	-	(44)	(69)	(19)	(16)	(254)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	-	-	(17)	(368)	-	(14)
გაუფასურების ზარალი	-	181	(582)	(835)	(229)	3,572
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო						
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**	**661**	**7,606**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	(875)	(485)	(2,741)	631	343	(789)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	-	-	-	-	-	-
წლის მოგება(ზარალი)	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

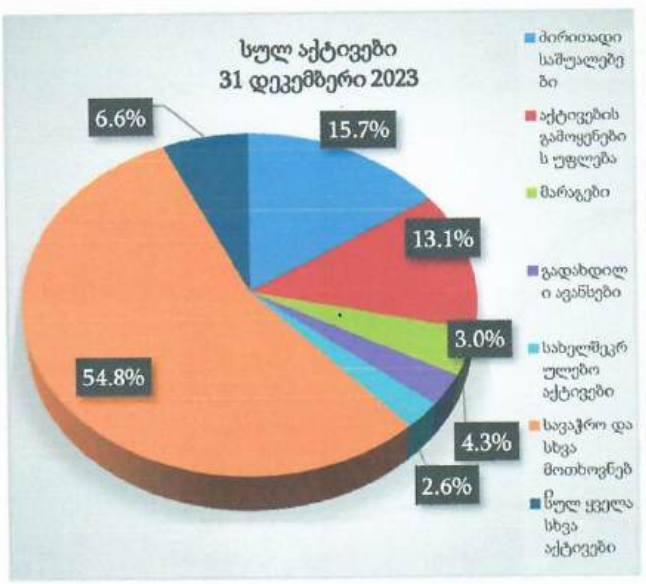
	(მსს ფასს) 2018	2019 (ფასს)	2020 (ფასს)	2021 (ფასს)	2022 (ფასს)	2023 (ფასს)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული	4,467	3,120	12,612	210	(2,693)	(1,350)
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)	2,560	(377)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(3,286)	(1,448)	(380)	641	(1,160)	(307)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(1)	(63)	(193)	(79)	(10)	(17)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**	**(1,303)**	**(2,051)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	91	2,125	2,263	5,988	4,842	3,539
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**	**3,539**	**1,488**

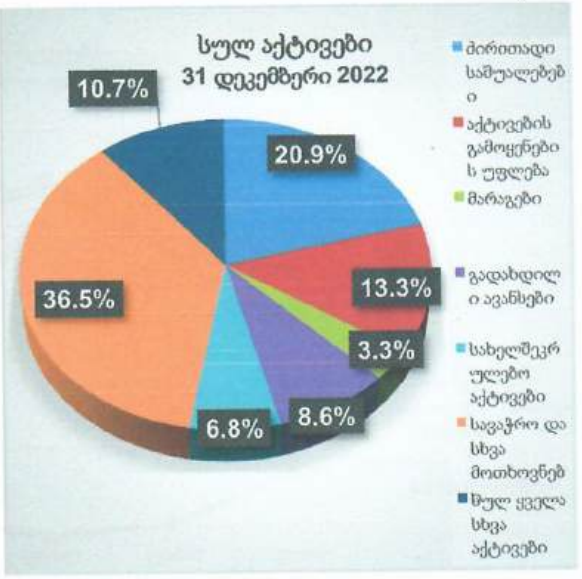
ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021	(ფასს) 2022	(ფასს) 2023
ROAA	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%	2.61%	20.53%
ROAE	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%	-145.10%	207.10%
საერთო მოგების მარჟა	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%	3.15%	8.35%
EBITDA	2,387	4,286	2,005	(584)	2,206	8,844
EBITDA მარჟა	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%	2.55%	10.71%
წმინდა მოგების მარჟა	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%	1.16%	8.26%
მთლიანი ვალი	4,378	4,480	15,100	8,604	4,640	4,001
წმინდა ვალი	2,252	2,217	9,111	3,762	1,101	2,513
სულ კაპიტალი	2,968	5,833	10,977	2,194	1,285	8,913
წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%	598.37%	39.27%
წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%	85.68%	28.19%
წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%	49.91%	28.41%
FCF	4,228	1,369	4,255	(2,199)	(3,318)	(2,033)
FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან	10.00%	2.10%	12.80%	-4.25%	-3.83%	-2.46%
დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო	140	165	176	182	128	117
სულ ამონაგები საშუალო სდრ-ზე	302	403	189	284	574	705
სულ ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(294)	(387)	(192)	(302)	(570)	(640)

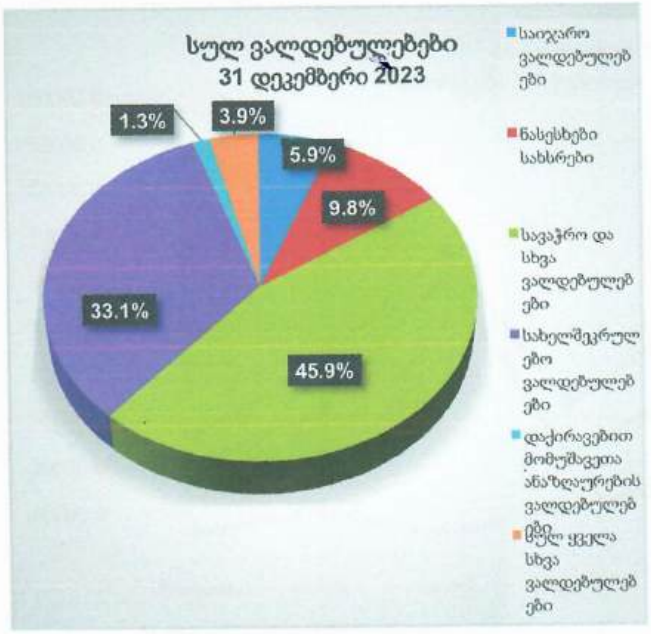
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

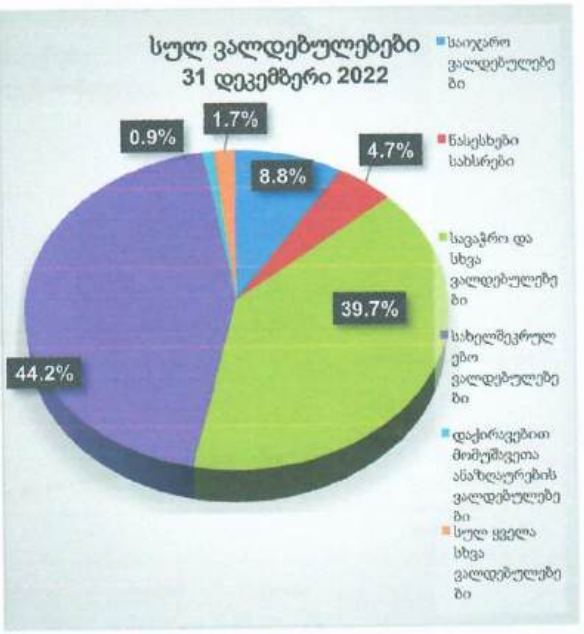
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:





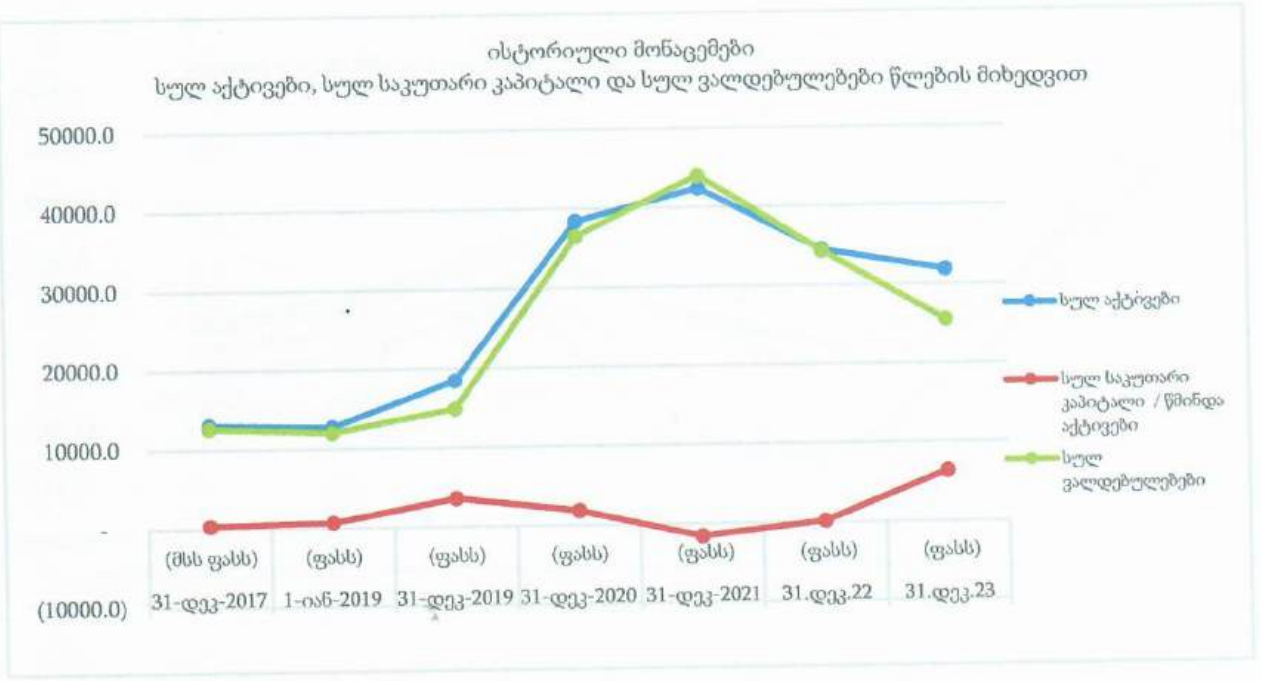
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



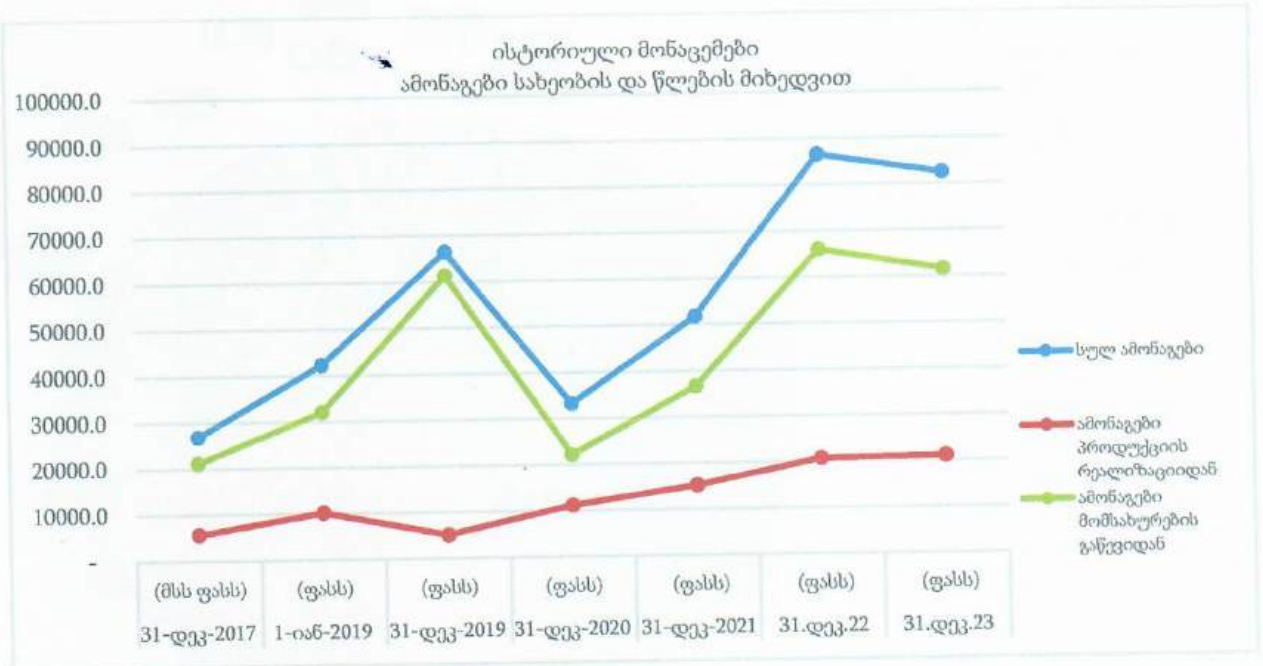


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

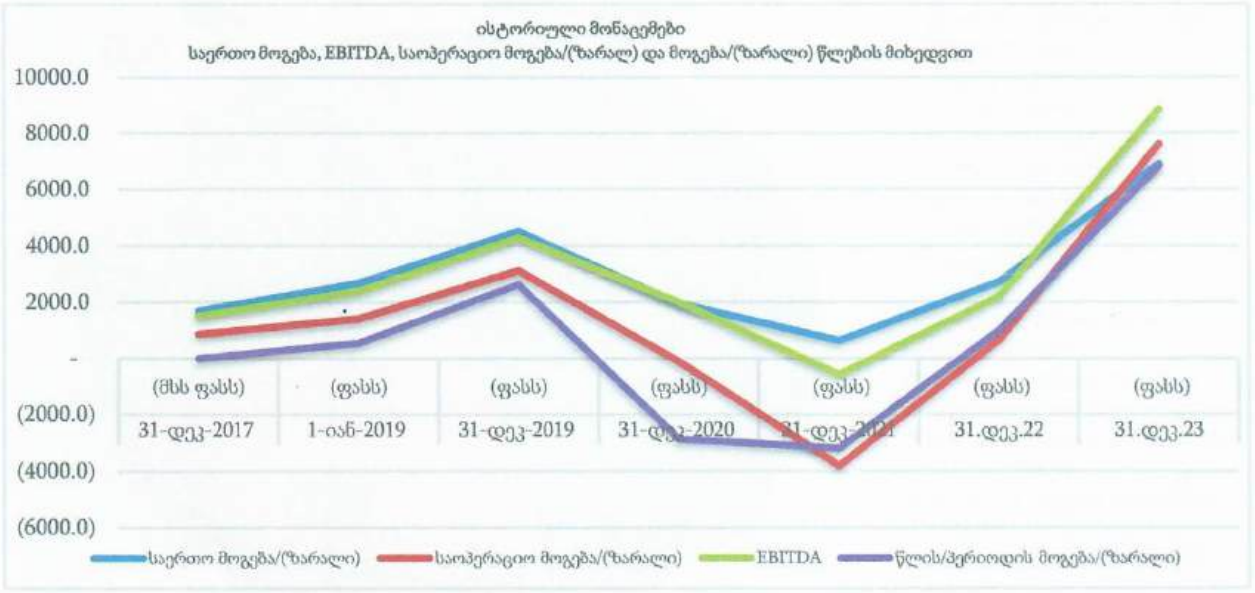


ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:

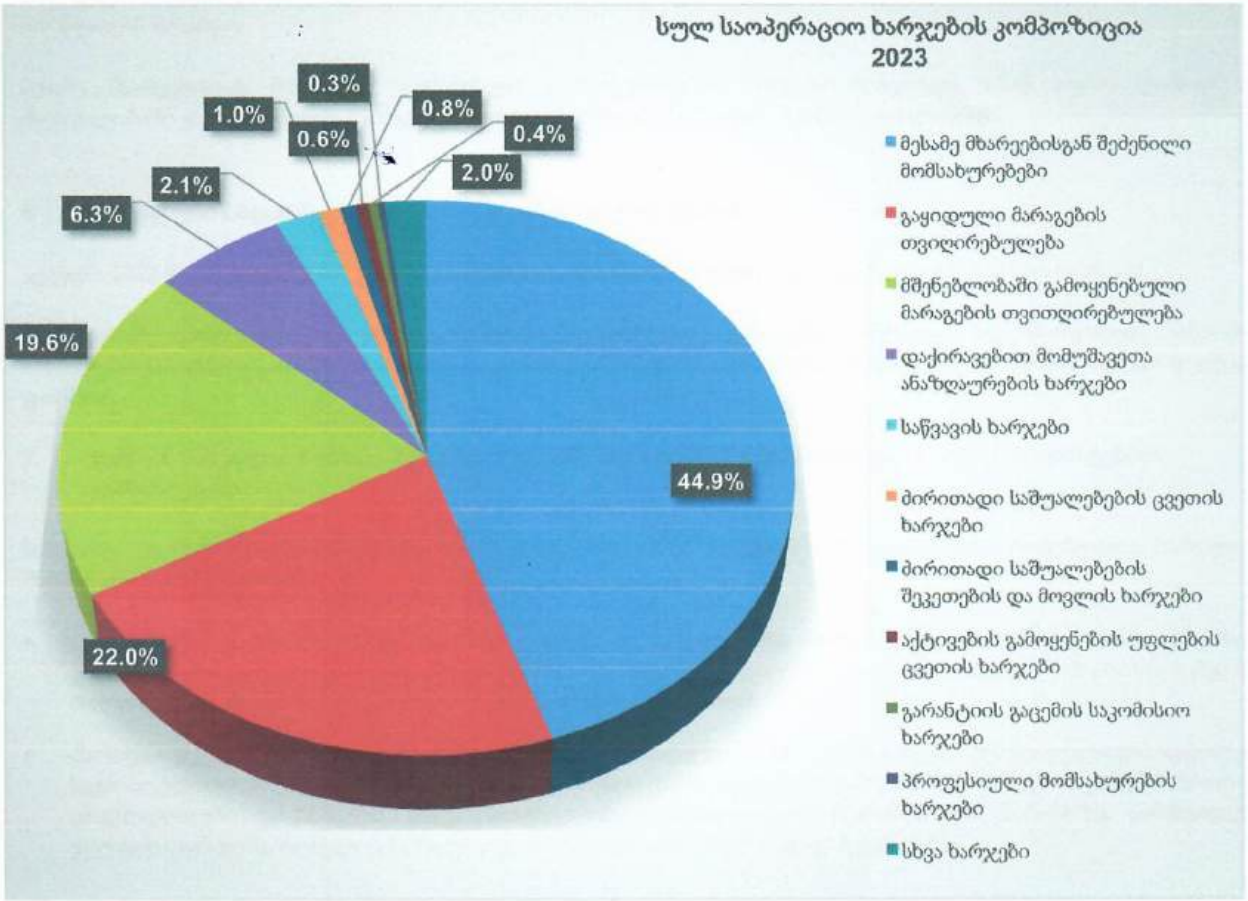


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

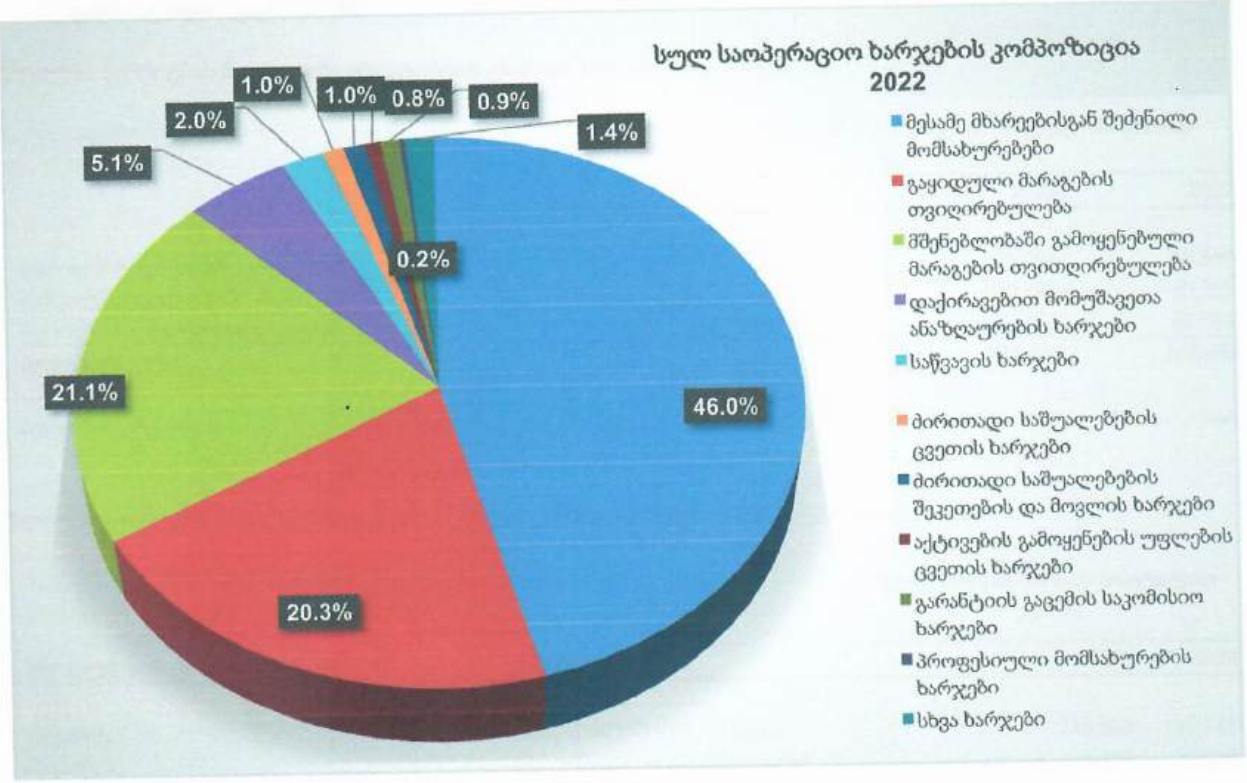
ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:



5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)



2023 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებულმა მთლიანმა საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 78,691 ათას ლარს, შემცირდა 8%-ით წლიდან წლამდე.

მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებების ხარჯები შემცირდა 4,345 ათასი ლარით და მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება შემცირდა 2,842 ათასი ლარით.

6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2023 წელს საწესდებო კაპიტალი შეამცირა 601 ათასი ლარით (2022: გაიზარდა 748 ათასი ლარით).

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 105 ათასი ლარით და შეადგინა 1,382 ათასი ლარი, შენატანი განხოცილედა ფულადი ფორმით.

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები

ბაზარზე ჯგუფის წამყვანი პოზიცია და საქმიანობის კარგი ფინანსური შედეგები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით:

- *მომხმარებელთა მომსახურება და კმაყოფილება* – ფოკუსირება მომხმარებელთა მომსახურებაზე და მათი კმაყოფილება ჯგუფისთვის უმთავრესი მიზანია და ის ყოველდღიურად ცდილობს გადააჭარბოს მომხმარებელთა მოლოდინებს. აწარმოოს მაღალის ხარისხის პროდუქცია და მომსახურება;

- *მართვა* – ჯგუფის უმაღლესი მმართველი გუნდის თითოეულ წევრს აქვს უდიდესი პრაქტიკული გამოცდილება საქართველოში არსებულ მსგავსი ტიპის საწარმოების და ჯგუფის მართვაში. თანამშრომლების განგრძობითი და ყოველდღიური ტრენინგები, ასევე ორიენტირება მომხმარებელთა მომსახურების ხარისხზე, წარმოადგენს ჯგუფის საყრდენს, რომელიც ხაზს უსვავს მომხმარებელთა მიერ მაღალ შეფასებას;

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები (გაგრძელება)

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	წლიური გამოშვების მოცულობა (ტონა)	
	2023	2022
წვრილმარცვლოვანი ასფალტი	94,292	68,589
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი	100,290	63,985
წვრილმარცლოვანი ასფალტი (ა ტიპის)	32,476	30,084
სულ ასფალტი	***227,058***	***162,658***
ბიტუმის ემულსია	270	360

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

		წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა)	
პროდუქციის ტიპი	**ქარხანა**	**2023**	**2022**
ასფალტი	BENNINGHOVEN ECO 400	218,869	142,647
ასფალტი	BENNINGHOVEN MBA 1250	8,190	20,010
ბიტუმის ემულსია	emulFALT15	270	360

8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის ახორციელებს საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციას საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე, საქართველოს ბაზრის სტაბილურობა ჯგუფის განვითარებისა და ჯგუფის მიზნების მიღწევის წინაპირობაა.

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

შესაბამისად, ბიზნესის შინაარსიდან გამომდინარე ჯგუფს დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არ აქვს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და საოჯარო გადასახდელების გადახდის შედეგად. ეს არის რისკი, რომ ჯგუფის სირთულეები შეექმნება თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, როდესაც მათი დაფარვის ვადა დადგება. ლიკვიდობის რისკის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიდგომაა იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდობა ვალდებულებების დაფარვის ვადის დადგომისას დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე სტრესულ ვითარებაში, ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციის რისკის ქვეშ დაყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას საკრედიტო საშუალებების ადეკვატური ოდენობით.

9 ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგ საკითხებთან:

სავალუტო რისკი. ავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსების ცვლილებების გამო.

ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული სავალუტო კურსების ცვალებადობის გავლენის რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით მმართველი გუნდი, როგორც ვალუტების მიხედვით, ასევე მთლიანი რისკის დონის ზღვარს ადგენს. სავალუტო პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, ამონაგებსა და მოგებიანობაზე. მმართველი გუნდი პოლიტიკური გარემოს განვითარებაზე ინტენსიურ მონიტორინგს ახორციელებს, რათა წინასწარ განჭვრიტოს სავარაუდო მიმართულებები და საფრთხეები და შესაბამისად იმოქმედოს.

საბაზრო რისკი. ჯგუფის გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ახორციელებს ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის გავლენის რისკი.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 2 დეკემბერს

გიორგი მარკოიშვილი
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	**N241646549**
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	**13.12.2024 წ**
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**ლანა მაჭავარიანი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქ. თბილისი, შოთა რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	**(+995) 595 10 16 08**
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	**98860365421724**

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: **+995(32) 2 66 19 18**

მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2.

I, Lana Matchavariani, the Notary of Georgia whose notary office located at the address: №1, fourth entrance, floor 2. SH. RUSTAVELI AVE, Tbilisi. ვამოწმებ ინგლისური ენის სერტიფიცირებული თარჯიმნის **ნათია ადამიას** (დაბადებული: 24.06.1998წ, პირადი ნომერი: 60001149379, საქართველოს მოქალაქის პასპორტის ნომერი: 15BB38135. რეგისტრირებული მისამართზე: ქუთაისი ირაკლი აბაშიძის გამზ. N 17გ ბ. 34) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის - **შპს ჯეუ გრუპი, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე**

Certify the authenticity of signature of certified English language translator **Natia Adamia (born: 24.06.1998, personal number: 60001149379, registered address: Kutaisi Irakli Abashidze Ave. N 17g b. 34)** for translating of the present document from Georgian and English.

თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: სერტიფიკატი ნომერი: № 04, გაცემული შპს ,,Millennium Gate"-ის ტრეინინგ ცენტრის მიერ 25.01.2024წ. ინგლისური ენის შემსწავლელი კურსის წარმატებით გავლის შესახებ.

The translator presented a document confirming his knowledge of the language: certificate number: № 04, issued by the training center of "Millennium Gate" LLC on 25.01.2024. About successfully passing the test determining the level of the English language..

მე თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს.

თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

I warned the translator about her exclusion case and responsibility, which might be followed by the incorrect translation. Translator declared that she knows English language fluently and ensured its true translation; she is aware that she is responsible for correctness of translation and signed on it in my presence.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 1 ეგზემპლარზე შესრულებული 68 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 136 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ 24 ლარი და 48 ლარი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 39-ე მუხლისა): სულ გადახდილია 165 ლარი და 48 თეთრი.

Notary service fee in the amount of 136 GEL has been paid (according to Article 31 of Resolution # 507 of the Government of Georgia dated from December 29, 2011), as well as VAT in the amount of and 24 lari and 48 tetri (according to Article 166 of Tax Code of Georgia) and registration fee in the amount of 5 (Five) GEL (according to Article 39 of Resolution N 507 of the Government of Georgia dated from December 29, 2011), in a total 165 GEL and 48 tetri has been paid

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

Notary

Lana Matchavariani

შეკერილია დ დანომრილია

ფურცელზე

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

შპს ჯეუ გრუპი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2023

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა 5
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცვო პოლიტიკები 7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას 21
5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება 23
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში 24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 24
8 ძირითადი საშუალებები 27
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 27
10 გადახდილი ავანსები 30
11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 30
12 შეზღუდული ფული 31
13 მარაგები 31
14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები 32
15 ფული და ფულის ექვივალენტები 33
16 საწესდებო კაპიტალი 34
17 ნასესხები სახსრები 34
18 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 36
19 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები 36
20 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 37
21 ამონაგების თვითღირებულება 37
22 სხვა შემოსავლები 38
23 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები 38
24 ადმინისტრაციული ხარჯები 38
25 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით 39
26 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები 40
27 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები 40
28 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 41
29 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო 41
30 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 42
31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები 42
32 ფინანსური რისკების მართვა 44
33 კაპიტალის მართვა 52
34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება 55
35 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 56

სხვა ინფორმაცია
მმართველობითი ანგარიშგება - ჯგუფის საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეუ გრუპის მესაკუთრეებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯეუ გრუპის (შემდგომში „კომპანია") და მისი შვილობილი საწარმოს (შემდგომში ერთობლივად „ჯგუფი") კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან საღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ

შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან

თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 2 დეკემბერი
თბილისი, საქართველო

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	4,998	7,221
აქტივების გამოყენების უფლება	9	4,173	4,576
არამატერიალური აქტივები		21	27
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	4,316	2,451
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**13,508**	**14,275**
მოკლევადიანი აქტივები			
სხვა ფიქსირებული აქტივები		541	-
მარაგები	13	1,369	1,129
გაცემული სესხები		60	61
სახელშეკრულებო აქტივები	14	819	2,334
გადახდილი ავანსები	10	949	2,958
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	13,170	10,132
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		-	82
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	695	439
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**18,396**	**20,235**
სულ აქტივები		**31,904**	**34,510**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	16	1,277	1,878
დაგროვილი მოგება (ზარალი)		5,123	(1,694)
სულ საკუთარი კაპიტალი		**6,400**	**184**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები	9	708	1,411
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	1,715	949
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**2,423**	**2,360**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	17	2,487	1,605
საიჯარო ვალდებულებები	9	806	1,624
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		994	582
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	8,448	15,177
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	10,002	12,675
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	344	303
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**23,081**	**31,966**
სულ ვალდებულებები		**25,504**	**34,326**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**31,904**	**34,510**

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 2 დეკემბერს

გიორგი მარკოიშვილი
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**20**	**82,541**	**86,600**
ამონაგების თვითღირებულება	21	(75,647)	(83,873)
საერთო მოგება		**6,894**	**2,727**
სხვა შემოსავლები	22	3,684	393
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	23	(222)	(132)
ადმინისტრაციული ხარჯები	24	(2,554)	(2,082)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	11	(254)	(16)
გაუფასურების ზარალი		(14)	-
სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო	28	72	(229)
საოპერაციო მოგება		**7,606**	**661**
ფინანსური (დანახარჯები)/შემოსავალი, ნეტო	29	(789)	343
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**6,817**	**1,004**
მოგების გადასახადის ხარჯი	3	-	-
წლის მოგება		**6,817**	**1,004**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული შემოსავალი		**6,817**	**1,004**

შპს ჯეუ გრუპი
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება (ზარალი)	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		**1,130**	**(2,698)**	**(1,568)**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2022 წლის მოგება		-	1,004	1,004
სულ 2022 წლის სრული შემოსავალი		**-**	**1,004**	**1,004**
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	16	1,635	-	1,635
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	16	(887)	-	(887)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**748**	**-**	**748**
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		**1,878**	**(1,694)**	**184**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2023 წლის მოგება		-	6,817	6,817
სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი		**-**	**6,817**	**6,817**
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	16	35	-	35
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	16	(636)	-	(636)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**(601)**	**-**	**(601)**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		**1,277**	**5,123**	**6,400**

	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		82,493	76,071
მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		(77,058)	(72,112)
დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო გადასახადის გარეშე)		(3,739)	(3,470)
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა (საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლით)		(2,888)	(3,295)
დაბრუნებული საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		217	415
		(975)	**(2,391)**
სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული		42	7
სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(85)	(68)
ფული ოპერაციებიდან		**(1,018)**	**(2,452)**
ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი		141	163
გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები	17	(179)	(143)
გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები	9	(294)	(428)
მიღებული პროცენტი - მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		-	167
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(1,350)**	**(2,693)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული		(683)	(625)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული		306	655
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან მიღებული ფული		-	2,530
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული) მიღებული წმინდა ფული		**(377)**	**2,560**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან	16	35	1,635
საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები	16	(636)	(887)
შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან	17	3,980	941
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა	17	(3,120)	(1,445)
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა	9	(566)	(1,404)
საინვესტიციო საქმიანობიდან გამოყენებული წმინდა ფული		**(307)**	**(1,160)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(17)	(10)
წმინდა კლება ფულის და ფულის ექვივალენტებში		**(2,051)**	**(1,303)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		3,539	4,842
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**15**	**1,488**	**3,539**

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და საქართველოს კანონის საბუღალტრო აღრიცხის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი").

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო შპს ჯეუ გრუპი ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არ არის მოქმედი.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

2024 წლის 4 ოქტომბერს ჯგუფის სტრუქტურის ცვლილების გამო (შენიშვნა 35), ახლადდაფუძნებული კომპანია - შპს „ჯეუ ჰოლდინგი" (ს.კ. 405497751) გახდა შპს „ჯეუ გრუპის" უშუალო მფლობელი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები არ შეცვლილა.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) მშენებლობის პროექტებში და სამშენებლო მასალების წარმოებაში.

საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) პროექტები ძირითადად საჯარო ტენდერების გავლით ხორციელდება, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სახელმწიფო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და 2019 წელს დაიწყო ბიტუმის ემულსიის წარმოება საკუთარი ბიტუმის ემულსიის ქარხანაში, ასევე მათი რეალიზაცია საქართველოს ბაზარზე.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. საქართველო ავლენს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებელბს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

სტაბილული ეკონომიკური გარემო, ლიბერალური და თავისუფალ ბაზარზე ორიენტირებული ეკონომიკური პოლიტიკა, გადასახადების შეზღუდული რაოდენობა და შემცირებული საგადასახადო განაკვეთები, მნიშვნელოვნად გამარტივებული ადმინისტრაციული პროცედურები, უცხო ქვეყნებთან შეღავათიანი სავაჭრო რეჟიმები, ხელსაყრელი გეოგრაფიული მდებარეობა, კარგად განვითარებული, ინტეგრირებული და მრავალნაირი სატრანსპორტო ინფრასტრუქტურა, განათლებული, დახელოვნებული და კონკურენტული სამუშაო ძალა საქართველოში ბიზნესის წარმატების სოლიდურ საფუძველს წარმოადგენს.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსმა ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ მიჩნეულ ომად, შეჭრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და ტოვებს სახლებს. უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ დაუწესა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები რუსეთს და მრავალმა კომპანიამ თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიდან გაიყვანა. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული ზემოქმედება ჯგუფზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების სიდიდის შესახებ. ომს შესამჩნევი გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის საქმიანობაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2022 წელს საქართველოს ეკონომიკამ დადებითი ეკონომიკური დინამიკა აჩვენა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა უცხო ქვეყნის მოქალაქეების მიგრაციამ, რამაც გამოიწვია პროდუქციაზე და მომსახურებაზე მეტი მოთხოვნა. თუმცა, მაღალი მოთხოვნა და შესაბამისად ფასების ზრდა ასევე ხელს უწყობს ინფლაციას საქართველოში.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად, ჯგუფი აქტიურად ახორციელებს საქმიანობას, რომელიც გამოიხატება ჯგუფის 2022 წლის შემოსავლების 67 %-ით ზრდით წინა პერიოდთან შედარებით. მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად და საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული სამართლიანი ღირებულებით ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის მიხედვით მოითხოვს სხვადასხვა კრიტიკულ სააღრიცხვო შეგასებებს და დაშვევებს. ასევე მმართველი გუნდისგან მოითხოვს მსჯელობებს ჯგუფისთვის ამ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებით. არეალები, სადაც მოითხოვება მაღალი ხარისხის დაშვევები და კომპლექსურობა, ან არეალები სადაც დაშვებები და მოლოდინები არის მნიშვნელოვანი ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია განმარტებით შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოები არიან ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (ა) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე, (ბ) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (გ) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირდება ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან. ბუღალტრული აღრიცხვის შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოებისთვის. ბიზნეს კომბინაციის შემთხვევაში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

ჯგუფი აფასებს არასაკონტროლო წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილის სახით. არასაკონტროლო წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

გადაცემული კომპენსაცია შეძენილი საწარმოსთვის აღიარდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს როგორებიცაა: იურიული, საკონსულტაციო, შეფასების და სხვა მსგავსი პროფესიული მომსახურებების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ საწარმოებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალი ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილ საწარმოს წმინდა შედეგის და კაპიტალის ნაწილს, რომელიც განეკუთვნება არამაკონტროლები წილის მფლობელებს, სადაც ჯგუფი პირდაპირ და არაპირდაპირ არ ფლობს წილს. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ცალკე კომპონენტს ჯგუფის კაპიტალში.

ჯგუფის საწარმოები. ჯგუფის საწარმოებს შორის არსებული სესხები და შესაბამისი უცხოურ ვალუტის შემოსულობა ან ზარალი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. თუმცა, როდესაც ჯგუფის საწარმოებს შორის სესხები, რომელთაც აქვთ სხვადასხვა ფუნქციონალური ვალუტა, არ შეიძლება კურსთაშორის სხვაობიდან შემოსულობის ან ზარალის სრული ელიმინაცია არის აღიარებული მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მანამ სანამ უახლოეს მომავალში მოსალოდნელი არ არის მათი დაფარვა და ასეთი აფორმირებს ნეტო ინვესტიციას უცხოურ ოპერაციებში. ასეთ შემთხვევაში, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

ჯგუფის თითოეული საწარმოს შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა (არცერთი ფუნქციონალური ვალუტა არ იმყოფება ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის პირობებში) გადაიყვანება წარსადგენ ვალუტაში ქვემოთ მოცემულის მიხედვით:

(ა) თითოეული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული დახურვის კურსის შესაბამისად;

(ბ) შემოსავლები და ხარჯები გადაიყვანება საშუალო კურსით (თუ ეს საშუალო კურსი არ არის გონივრულად მიახლოვებული კურსების დაგროვილ ეფექტთან თუ ეს საშუალო არ არის გონივრული მიახლოება ტრანზაქციის თარიღებზე მოქმედი განაკვეთების კუმულაციური ეფექტის შესახებ, რომელ შემთხვევაშიც შემოსავლი და ხარჯები გადაიყვანება ოპერაციის დროს არსებული კურსებით);

(გ) კაპიტალის კომპონენტები გადაიყვანება ისტორიული კურსებით; და

დ) ყველა სხვა კურსთაშორის სხაობების შედეგი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

როდესაც ჯუფის კონტროლი უცხოურ ოპერაციებზე ან შვილობილ საწარმოზე ფუნქციონალური ვალუტით, გარდა ფუნქციონალური ან წარსადგენი ვალუტისა არ არსებობს, წინა პერიოდებში სხვა სრულ შემოსავლებში აღიარებული კურსთაშორის სხვაობა გადაკლასიფიცირდება წლის მოგება ან ზარალში როგორც შემოსულობა ან ზარალი შვილობილის გაყიდვიდან. შვილობილი საწარმოს ნაწილობრივ გაყიდვიდან, როდესაც არ ხდება კონტროლის დაკარგვა, დაგროვილი კურსთაშორის სხვაობასთან დაკავშირებული პორცია კლასიფიცირდება არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე, კაპიტალის შიგნით.

გუდვილი და სამართლიანი ღირებულების კორექტირება, რომელიც წარმოიშობა უცხოური საწარმოს შეძენიდან, განიხილება როგორც უცხოური საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები და გადაიყვანება დახურვის კურსით. წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენცია. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული მუხლები ფასდება იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, სადაც ჯგუფი ოპერირებს ("ფუნქციონალური ვალუტა"). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში ("ლარი"), რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა.

ოპერაციები და ნაშთები. ოპერაციები, რომლებიც ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") მიერ დადგენილი ოპერაციის დარიღით არსებული უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოფიციალური კურსით. უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალები, რომლებიც წარმოიქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან, და წლის ბოლოს მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ თანხებთან, საიჯარო ვალდებულებებთან, საბანკო დეპოზიტებთან და ფული და ფულის ექვივალენტებთან, აისახება მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, "ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო"-ს მუხლში. ყველა სხვა დანარჩენი შემოსულობა და ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლიდან, წარმოდგენილია ნეტო პრინციპით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში შემდეგ მუხლში: "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, არ ხდება მათი გადაფასება, წლის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსებით. არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაფასდება იმ დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად, როდესაც განისაზღვრება მათი სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული არამონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასების სხვაობა წარდგენილია, როგორც მათი რეალური ღირებულებით შეფასებიდან შემოსულობა ან ზარალის ნაწილი.

უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების გადაანგარიშებისათვის გამოყენებული ძირითადი ვალუტების გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
1 აშშ დოლარი = ლარი	2.6894	2.7020
1 ევრო = ლარი	2.9753	2.8844

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს შემდეგ აქტივებს: მიწა, შენობა-ნაგებობები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები, სამშენებლო მოწყობილობები, ავტომობილები, ავეჯი და ინვენტარს, კომპიუტერებს და მოწყობილობებს, სხვა აქტივებს და დაუთავრებელ მშენებლობებს, რომელთა დასრულება მიმდინარეობს მომავალში ძირითადი საშუალების სახით გამოყენების მიზნით.

შემდგომი დანხარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მმართველი გუნდი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, მმართველი გუნდი შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს. გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, მუხლში, "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

ძირითადი საშუალებების ცვეთა. მიწასა და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იმისათვის რომ მათი თვითღირებულება გადანაწილდეს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლები
შენობა-ნაგებობები	15 - 30
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	3 - 10
სამშენებლო მოწყობილობები	2 - 10
ავტომობილები	3 - 10
ავეჯი და ინვენტარი	2 - 20
კომპიუტერები და მოწყობილობები	2 - 10
სხვა აქტივები	2 - 10
იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	აქტივის სასიცოხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და შესწორდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საჭიროების შემთხვევაში.

აქტივების გამოყენების უფლებები. ჯგუფის იჯარით აქვს აღებული სხვადასხვა მიწის ნაკვეთები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები, ავტომობილები. ხელშეკრულებები შეიძლება შედგებოდეს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტებისგან. ჯგუფი სახელშეკრულებო ანაზღაურებას ანაწილებს როგროც იჯარის, ისე არასაიჯარო კომპონენტებზე მათი განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასების საფუძველზე. თუმცა ყველა იჯარა სადაც ჯგუფი მოიჯარეა, არჩეულია რომ არ გაიყოს იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტად და სანაცვლოდ აღირიცხოს როგორც ცალკეული იჯარის კომპონენტები.

იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების ღირებულებას,
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იმ კონდიციამდე აღდგენის ხარჯი, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ზოგადად იცვითება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდს შორის უმცირესი ვადით წრფივი მეთოდით. თუ ჯგუფი შეეძლება საიმედოდ შეაფასოს რომ გამოიყენებს შესყიდვის უფლებას, აქტივების გამოყენების უფლება გაიცვითება საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადით. აქტივების გამოყენების უფლებების ერთეულების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ხელშეკრულების მოსალოდნელი შემდეგი პერიოდების მიხედვით:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
მიწის ნაკვეთები	1.5 - 2
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 10
ავტომობილები	5 - 7

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად წარმოდგენილია კაპიტალიზებული შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებით.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზირდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

განვითარების დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რასაც აკონტროლებს ჯგუფი, აღირიცხება არამატერიალური აქტივის სახით, თუ მოსალოდნელია, რომ ნამეტი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა, რაც აღემატება დანახარჯებს. ყველა სხვა დანახარჯები რომლებიც დაკავშირებულია კომპიუტერული პროგრამების მაგალითათ მათი შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება ხარჯად.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	9 - 10

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალურ აქტივებს, რომლებსაც განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნიათ და მზადაა გამოსაყენებლად, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ყოველწლიურად ხდება მათი გაუფასურებაზე ტესტირება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებას განიხილავენ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ამოღებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების წინა პერიოდის გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიხედება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. *სამართლიანი ღირებულება* წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით, ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით ჯგუფის მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობასაკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები, ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება: (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული რესურსი).

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადებიპროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. აქტივებისთვის, რომელიც შეძენილია არ წარმოქმნილია როგორც საკრედიტო გაუფასურებული ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, მაგ. ის გაანგარშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით თავდაპირველი აღიარებისასა, სახელშეკრულებო გადახდების მაგივრად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებსას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (ECL) აღიარდება AC-ით შეფასებულ ფინანსური აქტივებისთვის და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლების გავლით ("FVOCI"), რაც დაუყონებლივ წარმოშობს სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომელიც მოითხოვს მიწოდებას ვადაში, რომელიც დადგენილია რეგულატორის ან ბაზრის კონვენციით (შესყიდვის და გაყიდვის „ჩვეულებრივი გზა"), აღირიცხება ვაჭრობის დღით, რომელიც არის თარიღი, როდესაც ჯგუფი იღებს ვალდებულებას მიაწოდოს ფინანსური აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აჯგუფებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად: სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი",) თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება მმართველი გუნდის ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენენ თუ არა. ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთა. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. ჯგუფის არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სასესხო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავალო ინსტრუმენტები შეფასებული AC-ით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენულია ECL-ანარიცხის გამოკლებით. სასესხო ვალდებულებებისთვის და ფინანსური გარანტიებისთვის, ცალკე აღიარდება ECL ანარიცხი, როგორც ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სავალო ინსტრუმენტებისთივს აღიარებული FVOCI-ით, ცვლილებები ამორტიზირებული ღირებულებასი, ECL ანარიცხის გამოკლებით აღიარდება მოგება ან ზარალში და საბალანსო ღირებულებში სხვა ცვლილებები აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში როგოროც შემოსულობას გამოკლებული ზარალები სავალო ინსტურმენტებზე აღრიცხული FVOCI-ით. ჯგუფი იყენებს გამარტივეუბლ მიდგომას სავაჭრო და საიჯარო მოთხოვნებთან დაკავშირებით. სხვა ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით, ჯგუფი იყენებს 3 ეტაპიან გაუფასურების მოდელს, რომელიც ეფუძნება ცვლილებებს საკრეტირო ხარისხთად თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც არ არის გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება როგოროც 1 ეტაპი. ფინანსური აქტივებს 1 ეტაპზე აქვთ თავიანთი ECL, შეფასებული თანხით, რომელიც ტოლია სიცოცხლის მანძილზე არსებული ECL-ის პროპორციული ნაწილის შედეგად დეფოლტის შემთხვევის შესაძლებლობას შემდეგ 12 თვეში ან სახელშეკრულებო პირობების ვადამდე, თუ ნაკლებია ("12 თვის ECL"). თუ ჯგუფი თავდაპირველი შეფასების შემდგომ აღმოაჩენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ("SICR"), აქტივი გადადის 2-ე ეტაპზე და მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე, რაც არის ხელშეკრულების დაფარვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი წინასწარი გადახდების გათვალისწინებით, თუ არსებობს ესეთი ("Lifetime ECL"). იხილეთ შენიშვნა 32 იმისათვის თუ როგორ ადგენს ჯგუფი რომ არსებობს SICR.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაფასურებული, ეს აქტივი გადადის 3-ე ეტაპზე და მისი მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. ჯგუფის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნა 32-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შეძენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 32-ში მოცემულია ინფორმაცია შესაყვან ინფორმაციაზე, დაშვებებზე და შეფასების ტექნიკებზე რომელიც გაოიყენება ECL-ის გაანგარიშებისას, რაც მოიცავს განმარტებას იმაზე თუ როგორ აერთიანებს ჯგუფი სამომავლო ინფორმაცია ECL მოდელებში.

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

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფის გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.
კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე, საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას, ხოლო ახალ აქტივს აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება). გაცვლა ჯგუფსა და სავალო ინსტრუმენტების გამსესხებელს შორის რომელიც შეიცავს მნიშვნელოვან სხვადასხვა პირობებს, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების შემდგომი მოდიფიკაციები, აღირიცხება როგორც საწყისი ფინანსური ვალდებულების ჩაქრობა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევალდელი ღირებულება ახალი პირობების შესაბამისად მოიცავს გადახდილ საკომისიოებს, გამოკლებული მიღებული საკომისიოები და დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რაც მინიმუმ განსხვავდება 10%-ით დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებებისგან რითაც აღიარებული იყო ფინანსური ვალდებულება. დამატებით, სხვა ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიც არის ვალუტა, რაშიც ინსტრუმენტი არის დენომინირებული, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები, სესხების კოვენტანტებიც არის განთვილწინებული. თუ, სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა ან მოდიფიკაციის პირობები აღრიცხულია ვალდებულების დასაფარად, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება როგორც შემოსულობა ან ზარალი ვალდებულების დასაფარვიდან. იმ შემთხვევაში თუ გაცვა ან მოდიფიკაცია არ არის აღრიცხული როგორც ვალდეუბლების დაფარვა, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო ხარჯით კორექტირდება ვალდებულებით და ამორტიზირდება დარჩენილ მოდიფიცირებული ვალდებულების პირობების შესაბამისად. ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები ჩაირთვება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებში ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ტრანსაქციასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით და შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური გარანტიები. ფინანსური გარანტიები წარმოადგენენ შეუქცევად ხელშეკრულებებს, რომლებითაც მოითხოვება ჯგუფის მიერ კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა გარანტიის მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც იგი იღებს იმის გამო, რომ კონკრეტულმა მოვალემ ვერ შეძლო გადახდის დროზე განხორციელება სავალო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად. ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომლის მტკიცებულება, როგორც წესი, არის მიღებული საფასურის ოდენობა. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის მომსახურების ვადის განმავლობაში.თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შეფასება ხდება შემდეგს შორის უდიდესით: (i) თავდაპირველად აღიარებული თანხის დარჩენილი არა-ამორტიზებული ნაშთი და (ii) საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მოცემული ვალდებულების დასაფარად საჭირო ხარჯების საუკეთესო შეფასება.

საიჯარო მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივები წარმოდგენილია, როგორც ფინანსური იჯარა, რომელიც ტოლია ნეტო საიჯარო ინვესტიციის. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული გადახდები), წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის გათვალისწინებული ჯარიმები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

ნეტო საიჯარო ინვესტიცია თავდაპირველად აღიარდება იჯარის ვადის დაწყებისას, ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შესაფასებლად გამოიყენება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი.

მთლიან მოთხოვნასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობა წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. შემოსავალი აღიარდება იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში ნეტო ინვესტიციის მეთოდით (მოგების გადასახადამდე), რომელიც ასახავს უკუგების მუდმივ პერიოდულ განაკვეთს. იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი იმგვარად განისაზღვრება, რომ თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები ავტომატურად აისახება ნეტო საიჯარო ინვესტიციაში და საჭირო აღარ არის მათი ცალკე დამატება. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი აღირიცხება ფინანსურ შემოსავლებში წლის მოგება-ზარალში.

გაუფასურების ზარალი აღარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმავლობაში (ECL), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) განისაზღვრება იმავე გზით, როგორც სავაჭრო მოთხოვნებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება გაუფასურების ანგარიშზე ნეტო მოთხოვნების ჩამოსაწერად მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ნაგულისხმევია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში. მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადები ასახავს ფულად ნაკადებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს იჯარით დაქვემდებარებული აქტივის მოპოვებით და გაყიდვით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადასახადების წმინდა ახლანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მოიცავს შინაარსობრივად ფიქსირებულ გადახდებს), გამოკლებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების მოთხოვნა,
- ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული ცვლადი საიჯარო გადახდები, თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისის ინდექსით ან განაკვეთით,
- თანხები რომლის გადახდაც მოსალოდნელია ჯგუფისგან ნარჩენი ღირებულების გარანტიის სახით,
- ფასი შესყიდვის უფლების გამოყენებისას, როდესაც ჯგუფის გარკვეული აქვს რომ გამოიყენებს ამ უფლებას, და
- იჯარის შეწყვეტისათვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია რომ ჯგუფი გამოიყენებს ამ უფლება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია ყველა იჯარაში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის და არა მეიჯარის მიერ. გახანგრძლივების უფლებები (ან პერიოდი შეწყვეტის უფლების შემდეგ) იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გაგრძელდება (არ იქნება შეწყვეტილი).

საიჯარო გადახდები რომლებიც გადაიხდება სავარაუდოდ გარკვეული გაგრძელების უფლების გამოყენების შემდეგ ასევე ჩართულია ვალდებულების შეფასებაში.

საიჯარო გადახდები დისკონტირებულია იჯარის ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ასეთი განაკვეთის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, რა შემთხვევაც ზოგადად გვაქვს ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით, გამოყენებულია ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი და რომელიცაა განაკვეთი რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა ისეთი სესხისთვის, რომლის აღებაც აუცილებელი იქნებოდა აქტივების გამოყენების უფლებების მსგავსი აქტივის შესაძენად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრისას, ჯგუფი:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს მესამე მხარის დაფინანსებას რომელიც მიღებულია ცალკეული მოიჯარისგან იჯარის დასაწყისში, კორექტირდება რათა ასახოს ცვლილებები დაფინანსების პირობებში მას შემდეგ რაც მესამე მხარის დაფინანსება მიღებულია,

- იყენებს დაგროვების მიდგომას რომელიც იწყება ურისკო საპროცენტო განაკვეთით და კორექტირდება საკრედიტო რისკისთვის, და
- ახორციელებს კონკრეტული იჯარების კორექტირებას, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა

საიჯარო გადასახდელები ნაწილდება ძირსა და ფინანსურ ხარჯებზე. ფინანსური ხარჯები აისახება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე რომ აწარმოოს მუდმივი პერიოდული განაკვეთი ვალდებულების ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის. აღჭურვილობის და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული გადასახდელები აღიარდება წრფივ საფუძველზე მოგება ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარებია იჯარები რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალფასიანი აქტივებია მცირე ერთეულები ოფისსა და სასაწყობე სივრცეებში რომელთა ღირებულებაც 5 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი წარმოადგენს მეიჯარეს იჯარაში რომელშიც არ გადაიცემა იჯარის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი (ე. ი. საოპერაციო იჯარა), საიჯარო გადახდები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება სხვა შემოსავლად წრფივი მეთოდის საფუძველზე.

მოგებიდან გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგებიდან გადასახადი ასახულია არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. მმართველობითი გუნდი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელახლა აფასებს ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება მმართველი გუნდის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების მმართველი გუნდის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, თუ ასეთი არსებობს, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულისა და მასალების, პირდაპირი სამუშაო ძალის, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრეების საფუძველზე), მაგრამ არ შეიცავს სესხით სარგებლობის დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ფასი არის შეფასებული, ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გასაყიდი ფასი, შემცირებული დასრულებისა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსები კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასფურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწარმოს გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება საწარმოს წესდებით. საწარმოს წესდებაში ცვლილებების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ საწარმოს მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის ცვლილება, მფლობელობის ცვლილება და სხვა).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და კაპიტალი მცირდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები გამჟღავნდება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში 35. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშებები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

როდესაც არსებობს მთელი რიგი მსგავსი ვალდებულებები, ალბათობა იმისა, რომ ანგარიშსწორება მოითხოვს ფულის გადინებას, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის გათვალისწინებით, როგორც მთელი. როდესაც ჯგუფი ანარიცხის ანაზღაურებსა მოელის, მაგალითად, სამშენებლო ხელშეკრულების ფარგლებში, მაშინ ეს ანაზღაურება ცალკე აქტივად აღიარდება, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამ ანაზღაურების მიღება ეჭვგარეშეა.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების არის ჯგუფის შემოსავლები, რომლებიც წარმოიშობა ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის თანხა, რომელის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულს საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიადება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე.

მომსახურების გაყიდვა. ჯგუფი მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი და ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. თუ ჯგუფი გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს გარკვეული დროის განმავლობაში, შესაბამისად ის შესასრულებელ ვალდებულებას ასრულებს გარვეული დროის განმავლობაში, ამონაგები სერვისის გაწევიდან აღიარდება სააღრიცხვო პერიოდში რომელშიც ხდება მომსახურების გაწევა.

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებებისთვის, ამონაგები აღიარდება ფაქტიურად გაწეული სერვისის შესაბამისად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მთლიანი სერვისების გაწეული წილის პროპორციულად რადგან მომხმარებელი მომსახურებას და სარგებელ იღებს ერთდროულად. ეს განისაზღვრება ფაქტიურ ხარჯებზე დაყრდნობით, რომელიც დაიხარჯა მთლიანი მოსალოდნელი ხარჯებთან შედარებით. თუ შესასრულებელი სახელშეკრულებო ვალდებულება არ სრულდება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ამონაგები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც ჯგუფი ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების ვალდებულებაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებს დამატებული მარჟის, საფუძველზე.

ამონაგების, დანახარჯების ან დასრულების პროცენტის შეფასებები გადაისინჯება ვითარების ცვლილების შემთხვევაში. შეფასებული ამონაგების ან დანახარჯების ნებისმიერი გაზრდა ან შემცირება აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მმართველი გუნდისთვის ცნობილი გახდა გადასინჯვის გამომწვევი გარემოებების შესახებ.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ფიქსირებულ თანხას იხდის გადახდის გრაფიკის საფუძველზე. თუ ჯგუფის მიერ გაწეული მომსახურება გადააჭარბებს გადახდას, მაშინ სახელშეკრულებო აქტივი აღიარდება. თუ გადახდები გადააჭარბებს გაწეულ მომსახურებას, მაშინ სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება.

თუ ხელშეკრულება მოიცავს საათობრივ ანაზღაურებას, ამონაგები აღიარდება იმ თანხით, რაზეს ჯგუფს აქვს უფლება გამოუშვას ინვოისი. მომხმარებლებს ინვოისი ეგზავნებათ ყოველთვიურად და ანაზღაურება ექვემდებარება გადახდას როდესაც მოხდა ინვოისის მიწოდება.

თუ ხელშეკრულება ცვალებად ანაზღაურებას შეიცავს, ამონაგები აღიარდება იმდენად, რამდენადაც მაღალი ალბათობა არსებობს, რომ ადგილი არ ექნება მსგავსი ანაზღაურების მნიშვნელოვანი ნაწილის უკან დაბრუნებას.

საიჯარო შემოსავლები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში. როდესაც ჯგუფი სტიმულირებას უწევს თავის მოიჯარეებს, სტიმულირების საფასური განაწილებულია იჯარის ვადის განმავლობაში, როგორც იჯარიდან შემოსავლის შემცირება.

საქონლის გაყიდვა. ამონაგება აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ითვლება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

თუ საქონელზე კონტროლის გადაცემის შემდეგ ჯგუფი დამატებით მომსახურებას გასწევს, მსგავსი მომსახურებიდან ამონაგები მიიჩნევა ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებად და მოსახურების გაწევის ვადის განმავლობაში აღიარდება.

ამგვარად, ამონაგები აღიარდება დროის იმ მომენტში აღიარდება, როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება. ამონაგები შეფასდება ხელშეკრულებაში შეთანხმებული გარიგების ფასით. ამგვარად, გარიგების ფასი არ კორექტირდება არსებითი დაფინანსების კომპონენტის ეფექტით.

საპროცენტო შემოსავალი. ყველა სავალო ინსტრუმენტზე ფუნანსური შემოსავალი აღიარდება დარიცხის მეთოდის საუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. აღნიშნული მეთოდი არის საპორცენტო შემოსავლის ნაწილი, კონტრაქტის ყველა ხარჯს გარიგების მხარეებს შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაწილია, როგორც ყველა პრემია და ფასდაკლება. ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით გამოთვლილი საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლი“ მოგება-ზარალის მუხლში.

საკომისიო არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილი, რომელიც მოიცავს ჯგუფის მიერ მიღებულ ან გადახდილ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი იყო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). ეფექტური განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, ECL-ის გამოკლებით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი იქნა ან წარმოიშვა საკრედიტო გაუფასურება, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის მოყენებული ამორტიზებული ღირებულებისთვის.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფოსგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ გრანტი იქნება მიღებული და ჯგუფი ასრულებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღეუბლი გრანტები, სადაც ჯგუფი ჯერ კიდევ ვერ აკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას, აღიარდება როგორც ვალდებულება და გადადის შემოსავალში, როდესაც დააკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღებული სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსება ჩართულია მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლში ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), ნეტო როგორც ფინანსური შემოსავალი.

დაქირავებულ მომუშავე პირთა გასამრჯელოები. ხელფასების, სარგოების, ანაზღაურებადი წლიური შვებულების, პრემიების, სახელმწიფო საპენსიო სააგენტოში გადახდების, დაზღვევის, არაფულადი სარგებელის (როგორიცაა მაგალითად ჯანდაცვის მომსახურება და საბავშვო ბაღის მომსახურება) დარიცხვა ხდება იმ წელს, როდესაც მოხდა დაკავშირებული მომსახურების გაწევა დაქირავებით მომუშავეთა მიერ ჯგუფისთვის. ჯგუფის არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები, გარდა სახელმწიფო საპენსიო ფონდისა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილება გამოცემის შემდეგ. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში ნემისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს ჯგუფის მმართველი გუნდის თანხმობას, რომელმაც ამ კონსოლოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოცემის უფლება გასცა.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობების მუდმივი გადახედვა ხორციელდება და ეფუძნება მმართველი გუნდის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრულ საფუძველზე მოხდება არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. მმართველი გუნდი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობებს. მსჯელობებს, რომელთაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და დაშვებებს, რომლებსაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ეჯარები და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. იმის განსასაზღვრად, ფინანსური აქტივების და საიჯარო აქტივების ფლობის არსებითად ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადადის თუ არა მეორე მხარეებზე, მაშინ როდესაც საწარმო მეიჯარეა, მმართველი გუნდი იყენებს მსჯელობებს, კონკრეტულად რომელი რისკები და სარგებლებია ყველაზე მნიშვნელოვანი და არსებითად რისგანაც შედგება ყველა რისკი და სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. იმის განსასაზღვრად ტრანზაქციისას გამოიყენება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, თუ ასეთი ტრანზაქციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს, გამოყენებულია მსჯელობები. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ მსჯელობის საფუძვლად გამოყენებულია მსგავსი ტრანზაქციების ფასების ანალიზი არადაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

ECL-ის შეფასება. ECL-ის შეფასება არის მნიშვნელოვა დაშვება, რაც მოითხოვს განისაზღვროს მეთოდოლოგია, მოდელი და შესაყვანი პირველადი ინფორმაცია. ECL-ის განსაზღვრის მეთოდოლოგია მოცემულია შენიშვნა 32-ში. შემდეგი კომპონენტებს აქვთ ძირითადი ეფექტი საკრედიტო ზარალის ანარცხის გაანგარიშებისას: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, დეფოლტის ალბათობა ("PD"), მაქსიმალური რისკი დეფოლტის შემთხვევაში ("EAD"), და ზარალი მოცემული დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), აგრეთვე მოდელები მაკრო ეკონომიკური სცენარებისთვის. ჯგუფი რეგულარულად ახდენს მოდელების გადახედვას და დადასტურებას და შესაყვან პირველად ინფორმაციას, რათა შეამციროს სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალსა და ფაქტიურ საკრეტო ზარალს შორის. ECL-ის შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს დასაფუთებულ მომავლის განმჭვრეტ ინფორმაციას, პირველ რიგში საკუთარი მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგს, რომ გააკეთოს პროგნოზი მოდელისთვის. ყველაზე მნიშვნელოვანი მომავლის განმჭვრედი ინფორმაციისთვის დაშვებები კორელაციაშია ECL-ის დონეებთან და ანიჭებს წონებს უხცოური გაცვლითი კურებს და საქართველოს მშპ-ს ზრდის განაკვეთს.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ("SICR"). იმისათვის, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა SICR-ის მნიშვნელოვანი ზრდა, ჯგუფი პერიოდის ბოლოს ადარებს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის რისკს დავდაპირველი აღიარების მომენტში არსებულ დეფოლტის რისკთან. შეფასება ითვალისწინებს დაკავშირებულ საკრედიტო რისკის ზრდას, იმისათვის რომ მიიღოს სპეციფიურ საკრედიტო რისკის დონეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ მომავლის განმჭვრეტ მისთვის ცნობილ ინფორმაციას ზედმეტი ხარჯისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა ფაქტორებს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებელთა პორტფელის ქცევითი ასპექტებს. ჯგუფი აიდენტიფიცირებს ქცევის მაჩვენებლებს, რაც ზრდის საკრედიტო რისკის ქცევით ინდიკატორებს დანაშაულებამდე და ასახავს შესაბამის მომავალს

საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 32.

ჩამოწერის პოლიტიკა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება სრულად ან ნაწილობრივ, როდესაც ჯგუფმა ამოწურა ამოღების ყველა პრაქტიკული რესურსი და დაასკვნა რომ არ არსებობს ანაზღაურების გონივრული მოლოდინი. ფულადი ნაკადების განსაზღვრისას, რომელთათვის არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოითხოვს დაშვებებს. მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა შემდეგი ფაქტორები: 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, ლიკვიდურობა ან ბანკროტის პროცედურები, გირაოს სამართლიანი ღირებულება ნაკლებია, ვიდრე მისი დაბრუნების დანახარჯებზე ან აღსრულების ღონისძიებები დასრულდა. მმართველი გუნდი ასევე ითვალისწინებს წინა გამოცდილებას, რომ სახელშეკრულებო განაკვეთის ამოღება ვერ მოხდება. შესაბამისად, ნაგულისხმევი პროცენტი ჩამოიწერება მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება.

თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მმართველი გუნდმა დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისთვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის დაშვევებისგან, ეფექტი ცვეთის ხარჯზე 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 79 ათასი ლარი (2022: 88 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2022: ნული ლარი)

აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და პირობას, რომლებიც წარმოშობს ეკონომიკურ სტიმულს რომ გამოყენებულ იქნეს გახანგრძლივების უფლება. გახანგრძლივების უფლებები იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გახანგრძლივდება (ან არ იქნება შეწყვეტილი.

ჩვეულებრივ, ფაქტორები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანია ოფისების და საწყობების იჯარისთვის შემდეგია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები, რათა შეწყდეს (ან არ გაგრძელდეს), ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვიტავს) იჯარას.

- თუ საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს მოსალოდნელია, რომ ექნება მნიშვნელოვანი დარჩენილი ღირებულება, ჯგუფი დარწუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი განიხილავს სხვა ფაქტორებს ისტორიული იჯარის ხანგრძლივობებისა და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ღირებულების ჩათვლით. ოფისების და საწყობების იჯარის გახანგრძლივების უფლება არაა შესული საიჯარო ვალდებულებაში რადგან ჯგუფს არ აქვს გარკვეული გამოიყენებს თუ არა გახანგრძლივების უფლებას.

ფაქტიური სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის შეფასებისგან, აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთაზე მისი გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 44 ათასი ლარი (2022: 66 ათასი ლარი).

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისას გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. დისკონტირების განაკვეთის მიზნისთვის, ჯგუფი იყენებს სესხის განაკვეთს რადგა, იჯარის დისკონიტრების განაკვეთის განსაზღვრა რთულია.
გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთების ზღვრები იყო შედეგი: დისკონტირების განაკვეთი ნაგულისმევი მსგავსი იჯარის კონტრაქტებში.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 31 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2022: 47 ათასი ლარი).

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის,).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში განხორციელებული ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რომლითაც კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორცია (და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა). შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განიმარტა, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითად ჩაითვლება, თუ მის გარეშე ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, თუ რა ინფორმაცია ჩაითვლება არსებითად საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის.

გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ხდიდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ გაურკვეველს. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ასევე შეიცვალა ფასს-ის პრაქტიკული დებულება 2- „არსებითობის განსჯის განხორციელება“, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრა (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს, ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ - შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისი).

ცვლილებების გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

- *შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*
- *ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები*
- *(თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და შემდგომში შესწორებულია 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.).*
- *ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის);*
- *შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*
- *ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა, ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაში შესვლის თარიღი არ არის ცნობილი)*

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები მიიჩნევა დაკავშირებულ მხარეებად, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლი სხვა მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

დაკავშირებული მხარეებთან ნაშთები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
ნასესხები სახსრები	17	-

დაკავშირებული მხარეებთან ნაშთები 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
ნასესხები სახსრები	17	143

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლები და ხარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
საპროცენტო ხარჯი	17	31

შემოსავლები და ხარჯები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	სხვა მნიშვნელოვანი აქციონერები
საპროცენტო ხარჯი	17	12

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება. მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასებისა და პრემიებისგან. სრულ განაკვეთზე დასაქმებულთა რაოდენობა იყო 6 (2022: 6). ძირითადი მმართველი პერსონალი შედგებოდა აღმასრულებელი დირექტორისგან, ფინანსური მენეჯერისგან, სტრატეგიული დაგეგმვისა და განვითარების ხელმძღვანელისგან, ბიუჯეტირების განყოფილების უფროსისგან, ლოჯისტიკისა და შესყიდვების უფროსისგან 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის. სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 31.

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურების ნაშთები 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	40	30

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, ძირითადი მმართველი გუნდის შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	612	700

8 ძირითადი საშუალებები

ცვლილებები ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	მიწის ნაკვეთები	შენობა-ნაგებობები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	სამშენებლო მოწყობილობები	ავტომობილები	ავეჯი და ინვენტარი	კომპიუტერები და მოწყობილობები	სხვა აქტივები	იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება											
1 იანვარი 2022	**818**	**2,089**	**3,366**	**3,215**	**541**	**464**	**38**	**193**	**202**	**17**	**10,943**
დამატებები	279	-	31	43	22	56	17	13	1	-	462
გაყიდვები	(2)	(639)	-	(64)	-	(171)	-	(1)	-	-	(877)
ჩამოწერა	-	-	-	(5)	(182)	-	(6)	(32)	(38)	-	(263)
შიდა გადაადგილება	-	-	-	6	-	-	-	-	-	(17)	(11)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანა	-	-	-	262	-	26	-	-	-	-	288
31 დეკემბერი 2022	**1,095**	**1,450**	**3,397**	**3,457**	**381**	**375**	**49**	**173**	**165**	**-**	**10,542**
დამატებები	-	-	-	443	17	137	15	18	11	-	641
გაყიდვები	-	-	(2,340)	(517)	-	(96)	(6)	-	-	-	(2,959)
31 დეკემბერი 2023	**1,095**	**1,450**	**1,057**	**3,383**	**398**	**416**	**58**	**191**	**176**	**-**	**8,224**
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები											
1 იანვარი 2022	**-**	**(133)**	**(621)**	**(1,337)**	**(299)**	**(197)**	**(20)**	**(114)**	**(93)**	**(7)**	**(2,821)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(72)	(261)	(368)	(49)	(54)	(6)	(35)	(35)	(3)	(883)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	38	-	23	-	80	-	-	-	-	141
ჩამოწერა	-	-	-	4	160	-	5	31	32	-	232
შიდა გადაადგილება	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	10
31 დეკემბერი 2022	**-**	**(167)**	**(882)**	**(1,678)**	**(188)**	**(171)**	**(21)**	**(118)**	**(96)**	**-**	**(3,321)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(58)	(167)	(392)	(41)	(62)	(9)	(28)	(31)	-	(788)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	631	183	-	65	4	-	-	-	883
31 დეკემბერი 2023	**-**	**(225)**	**(418)**	**(1,887)**	**(229)**	**(168)**	**(26)**	**(146)**	**(127)**	**-**	**(3,226)**
საბალანსო ღირებულებები											
31 დეკემბერი 2022	**1,095**	**1,283**	**2,515**	**1,779**	**193**	**204**	**28**	**55**	**69**	**-**	**7,221**
31 დეკემბერი 2023	**1,095**	**1,225**	**639**	**1,496**	**169**	**249**	**33**	**45**	**49**	**-**	**4,998**

ძირითადი საშალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებები, რომელიც დაგირავებულია მესამე მხარეებისათვის მოცემულია შენიშვნა 33-ში.

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფს საოპერაციო იჯარით აღებული აქვს მიწის ნაკვეთები და ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები და ავტომობილები აღებული აქვს ფინანსური იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ზოგადად დადებულია ფიქსირებულ პერიოდებზე 1.5 - 8 წლის ვადით, რომეთაც შეიძლება ქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა.
ცვლილებები აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2022		**159**	**5,220**	**402**	**2,089**	**7,870**
დამატებები		-	-	-	50	50
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		(42)	(725)	-	-	(767)
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	-	(1,740)	(1,740)
ძირითად საშუალებებში გადატანა		-	-	(402)	(171)	(573)
ჩამოწერა		(117)	-	-	-	(117)
31 დეკემბერი 2022		**-**	**4,495**	**-**	**228**	**4,723**
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		42	(291)	-	-	(249)
ჩამოწერა		(42)	-	-	-	(42)
31 დეკემბერი 2023		**-**	**4,204**	**-**	**228**	**4,432**
დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები						
1 იანვარი 2022		**(93)**	**(511)**	**(109)**	**(128)**	**(841)**
წლის ცვეთის ხარჯი	27	(87)	(354)	(56)	(159)	(655)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		63	806	-	-	869
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	-	81	81
ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას		-	-	165	117	282
ჩამოწერა		117	-	-	-	117
31 დეკემბერი 2022		**-**	**(59)**	**-**	**(88)**	**(147)**
წლის ცვეთის ხარჯი	27	(42)	(350)	-	(52)	(444)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	291	-	-	291
ჩამოწერა		42	-	-	-	42
31 დეკემბერი 2023		**-**	**(118)**	**-**	**(141)**	**(259)**
საბალანსო ღირებულებები						
31 დეკემბერი 2022		**-**	**4,436**	**-**	**139**	**4,576**
31 დეკემბერი 2023		**-**	**4,086**	**-**	**88**	**4,174**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ქარხნები	1,284	2,698
ავტომობილები	230	334
მიწა	-	3
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**1,514**	**3,035**
მათ შორის:		
გრძელვადიანი	708	1,411
მოკლევადიანი	806	1,624
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**1,514**	**3,035**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს		**21**	**3,733**	**-**	**2,415**	**6,169**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(32)	(1,217)	-	(140)	(1,389)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(1)	(354)	-	(73)	(428)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(15)	-	(1)	(16)
		(33)	*(1,586)*	-	*(214)*	*(1,833)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	1	396	-	72	469
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		-	-	-	50	50
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	-	10	-	-	10
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა		-	-	-	(1,855)	(1,855)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	29	-	59	-	1	60
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	29	-	(163)	-	(139)	(302)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		14	249	-	4	267
		15	*551*	-	*(1,867)*	*(1,301)*
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს		**3**	**2,698**	**-**	**334**	**3,035**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(36)	(411)	-	(110)	(557)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(3)	(251)	-	(40)	(294)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(6)	-	(3)	(9)
		(39)	*(668)*	-	*(153)*	*(860)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	3	275	-	40	318
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	-	4	-	-	4
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა		-	(1,110)	-	-	(1,110)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	29	-	66	-	3	69
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	29	-	18	-	7	25
სხვა არაფულადი მოძრაობა		33	-	-	-	33
		36	*(747)*	-	*50*	*(661)*
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს		**-**	**1,283**	**-**	**231**	**1,514**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

	შენიშვნა	2023	2022
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	29	-	410
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან	29	(25)	302
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	29	(4)	(10)
ჯარიმები და საურავები	29	(69)	(48)
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი	27	-	(655)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	29	(318)	(469)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	29	(194)	-
სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები		**(610)**	**(530)**

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2023 წელს იყო 860 ათასი ლარი (2022: 1,833 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა უსაფრთხოების ინტერესებისა იჯარით გაცემულ აქტივებში, რომელსაც ფლობს გამქირავებელი. იჯარით გაცემული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას როგორც უზრუნველყოფა სესხების აღებისათვის.

10 გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები	936	2,542
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	30	433
ავანსების გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები	(17)	(17)
სულ გადახდილი ავანსები	**949**	**2,958**

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო მოთხოვნები	15,058	10,806
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები	(402)	(148)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**14,656**	**10,658**
მოთხოვნები სამშენებლო ხელშეკრულებების ინდექსაციიდან	2,829	1,925
სულ სხვა მოთხოვნები	**2,829**	**1,925**
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**17,485**	**12,583**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. ჯგუფის სულ სავაჭრო მოთხოვნები ნაშში შედგება მოთხოვნებისგან ადგილობრივ ბაზარზე, რომელთა ECL-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ECL კოლექტიურ ბაზაზე, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნების გროს ნაშთი 17,641 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2022: 12,525 ათასი ლარი) და 246 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2022: 206 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით კოლექტიურ და ინდივიდუალურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვრული ECL-ის ნაშთმა რომელიც შეფასდა ინდივიდუალური და კოლექტიური საფუძვლით, შეადგინა 155 ათასი ლარი და 246 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2022: 60 ათასი და 88 ათასი ლარი შესაბამისად) შესაბამისად.

სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების მოძრაობა იყო შემდეგი:

	2023	2022
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს	**(148)**	**(132)**
წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(254)	(16)
სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში	*(253)*	*(16)*
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს	**(402)**	**(148)**

12 შეზღუდული ფული

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი შეზღუდული ფული	-	-
მოკლევადიანი შეზღუდული ფული	793	3,100
სულ შეზღუდული ფული	**793**	**3,100**

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრეულებებზე მიღებული ავანსებისა და ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში დაბლოკილ თანხებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: დაბა აბასთუმანის პროექტების ფარგლებში ფულადი სახსრები რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 693 ათასი ლარი და სამტრედია-გრიგოლეთის ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში თანხები, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 100 ათასი ლარი. (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: შიდა ქართლის და მცხეთა-მთიანეთის გზის რეაბილიტაციის პროექტების ფარგლებში რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 3,000 ათასი ლარი და სამტრედია-გრიგოლეთის ხელშეკრულების შესრულების გარანტიის ფარგლებში თანხები, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 100 ათასი ლარი.).
ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.
შეზღუდული ფულის ნაშთები, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

13 მარაგები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნედლეული და მასალები	1,106	639
სათადარიგო ნაწილები	58	340
უსაფრთხოების მარაგები	33	17
სხვა მარაგები	172	133
სულ მარაგები	**1,369**	**1,129**

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 34,272 ათასი ლარი (2022: 37,437 ათასი ლარი).

14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულები:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სახელშეკრულებო აქტივები:		
მოკლევადაინი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	819	2,334
სულ სახელშეკრულებო აქტივები	**819**	**2,334**
სახელშეკრულებო ვალდებულებები:		
სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები	8,448	15,177
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**8,448**	**15,177**

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მათ შორის:		
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	8,448	15,177
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**8,448**	**15,177**

სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის, ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს. იმისათვის რომ გაიზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, სახელშეკრულებო აქტივები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით და დღეების რაოდენობას, რომელზეც არ მოხდა ინვოისის წარდგენა. სახელშეკრულებო აქტივებს, რომლებიც დაკავშირებულია დაუსრულებელ სამუშაოებზე, რომლებზეც არ მომხადარა ინვოისის წარდგენა და აქვს არსებითად მსგავსი რისკის მახასიათებლები, როგორიც აქვთ სავაჭრო მოთხოვნების მსგავსი ტიპის ხელშეკრულებებს. თუმცა, რაც უფრო დიდი ხნით არის სახელშეკრულებო აქტივი აუნაზღაურებელი, მით მეტად იზრდება ამოღების რისკი.

ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	2023	2022
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს	**15,177**	**25,181**
დამატებები წლის განმავლობაში	183	5,127
წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები	(6,912)	(15,131)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**8,448**	**15,177**

(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები შემცირდა, რადგან ჯგუფმა გაქვითა მნიშვნელოვანი ავანსი მომხამრებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან.

(ii) *სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.*

14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 6,782 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2022: 15,076 ათასი ლარი).

(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში წარმოადგენილია ინფორმაცია დაუსრულებელ შესრულების ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომელიც გამოწვეულია მომხმარებლებთან გაფორმებული გრძელვადაინი ხელშეკრულებებით.

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული	1,800	
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრივ არ არის დაკმაყოფილებული	59,646	110,876

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2023 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 69%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (42,419 ათასი ლარი). დარჩენილი 31% (19,027 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2025 წლის განმავლობაში. ზემოთ მოცემული თანხა არ მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, რომელიც შეზღუდულია.

ყველა სხვა ხელშეკრულებები არის 1 წლის ან ნაკლები ვადით ან ანგარიშსწორება ხდება გაწეული დროის მიხედვით.

15 ფული და ფული ექვივალენტები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში	582	392
ნაღდი ფული სალაროში	113	47
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**695**	**439**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებასთან რეკონსილაცია:
ზემოთ მოცემული ციფრების რეკონსილაცია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფულის ნაშთთან ფინანსური წლის ბოლოს იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი		695	439
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით		**1,488**	**3,539**

ჯგუფის ფული და ფულის ექვივალენტების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

16 ფული და ფულის ექვივალენტები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ფულის და ფულის ექვივალენტების და შეზღუდული ფულის საკრედიტო ხარისხის დონეები 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი		582	392
შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი	12	793	3,100
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით		**1,375**	**3,492**

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნული. ფულის ნაშთები მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

16 საწესდებო კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგენდა 1,277 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2022: 1,878 ათას ლარს), საიდანაც, დარჩენილი მოთხოვნა მფლობელებთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2022: ნული).

2023 წელს, საწარმოს მფლობელების გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალის შემცირდა 601 ათასი ლარით, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,277 ათასი ლარი.

17 ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
განვადება	642	1,227
ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	1,845	235
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	-	143
სულ ნასესხები სახსრები	**2,487**	**1,605**

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, დაფარვის ვადა 2024 წელი. ვადიანი საბანკო სესხი მიღებული იქნა სს საქართველოს ბანკისგან ლარში. დაფარვის ვადა 2024 წელი.

ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება ტოლი იყო მათი საბალანსო ღირებულებების. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებული ფულად ნაკადებს არის სამართლიანი ღირებულებების 2-ე დონეში.

ჯგუფის ნასესხები სახსრები მოიცავს გარკვეულ შეზღუდვებს, იხილეთ შენიშვნა 33. ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 32-ში.

17 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	განვადება	დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს		**1,523**	**-**	**912**	**2,435**
ფულადი ნაკადები:					
ნასესხები სახსრების მიღება		-	341	600	941
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(20)	(160)	(1,265)	(1,445)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(35)	(35)	(12)	(96)
		(55)	*169*	*(761)*	*(647)*
არაფულადი ცვლილებები:					
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	35	12	96	143
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები		-	-	52	52
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	29	(276)	(38)	(64)	(378)
		(241)	*(26)*	*84*	*(183)*
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს		**1,227**	**143**	**235**	**1,605**
ფულადი ნაკადები:					
ნასესხები სახსრების მიღება		-	335	3,645	3,980
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(602)	(472)	(2,046)	(3,120)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(35)	-	(31)	(148)
		(602)	*(168)*	*1,451*	*681*
არაფულადი ცვლილებები:					
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	29	-	31	153	184
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები	29	-	-	14	14
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	29	17	(6)	(8)	3
		17	*25*	*159*	*201*
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს		**642**	**-**	**1,845**	**2,487**

18 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან	11,644	13,288
სავაჭრო ვალდებულებები	*11,644*	*13,288*
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან	-	270
სხვა ვალდებულებები	*-*	*270*
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***11,644***	***13,558***
დარიცხული ხარჯები	73	66
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**11,717**	**13,624**

19 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გადასახდელი ხელფასები	247	240
გადასახდელი სარგოები	60	48
გადასახდელი ბონუსები	37	15
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	**303**	**344**

20 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

	2023	2022
ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან	61,145	65,882
ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან	316	5
ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან	*61,461*	*65,887*
ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან	19,747	16,554
ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან	116	329
ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან	1,217	3,833
ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან	*21,080*	*20,716*
გამოკლებული: ფასდაკლება	-	(3)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**82,541**	**86,600**

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

	2023	2022
პერიოდის განმავლობაში	61,461	65,887
დროის გარკვეულ მომენტში	21,080	20,713
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**82,541**	**86,600**

21 ამონაგების თვითღირებულება

	შენიშვნა	2023	2022
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		35,212	39,557
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		17,284	17,508
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		15,338	18,180
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	3,421	3,059
საწვავის ხარჯები		1,650	1,749
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	684	776
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		612	884
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	650
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		349	797
მივლინების ხარჯები		227	325
სხვა ჯარიმები და სანქციები		121	15
უსაფრთხოების ხარჯები		84	78
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		71	71
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		54	164
სხვა ხარჯები		96	60
სულ ამონაგების თვითღირებულება		**75,647**	**83,873**

22 სხვა შემოსავლები

	2023	2022
ნეტო შემოსულობა სამშენებლო ხელშეკრულებების შეწყვეტიდან	3,500	-
ქარხნის და მანქანა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საოჯარო შემოსავალი	100	225
მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება	60	7
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	22	48
თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	2	2
მომწოდებლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	-	101
უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება	-	10
სულ სხვა შემოსავლები	**3,684**	**393**

23 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	106	91
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები		88	-
მარკეტინგის ხარჯები		18	36
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები	27	9	-
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		1	5
სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები		**222**	**132**

24 ადმინისტრაციული ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	1,439	1,270
პროფესიული მომსახურების ხარჯები		240	214
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა		127	83
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	95	107
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		65	55
კომუნალური ხარჯები		53	77
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		44	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		37	32
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
სხვა ჯარიმები და სანქციები		67	9
წარმომადგენლობითი ხარჯები		8	9
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი		-	6
სხვა ხარჯები		353	176
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები		**2,554**	**2,082**

25 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

	შენიშვნა	2023	2022
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		35,212	39,557
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		17,284	17,508
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		15,338	18,180
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	26	4,966	4,420
საწვავის ხარჯები		1,650	1,749
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	788	883
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		612	884
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	655
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		349	797
პროფესიული მომსახურების ხარჯები		240	214
მივლინების ხარჯები		227	325
სხვა ჯარიმები და სანქციები		188	24
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა		127	83
შენახვისა და მიწოდების ხარჯები		88	-
უსაფრთხოების ხარჯები		84	78
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		71	71
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		65	55
დაბალი ღირებულების აქტივების ოჯარის ხარჯები		54	164
კომუნალური ხარჯები		53	77
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		44	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		37	32
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
მარკეტინგის ხარჯები		18	36
სხვა ხარჯები		458	251
სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები		**78,423**	**86,087**

26 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

	2023	2022
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	2,751	2,836
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	544	129
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	59	43
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	53	51
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	14	-
	3,421	*3,059*
ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	19	12
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	85	76
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	1	1
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	1	2
	106	*91*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	1,254	1,187
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	103	18
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	29	40
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	46	25
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	7	-
	1,439	*1,270*
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	**4,966**	**4,420**

27 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

	შენიშვნა	2023	2022
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	684	776
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	444	650
		1,128	*1,426*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	95	107
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	-	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები		6	6
		101	*119*
ჩართულია გაყიდვისა და მიწოდების ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	9	-
		9	*-*
სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		**1,238**	**1,545**

28 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

	2023	2022
ნეტო შემოსულობა/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	117	(34)
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	14	13
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	(42)	(9)
სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო	(17)	(18)
ნეტო ზარალი მარაგების ჩამოწერიდან	-	(145)
ნეტო ზარალი ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან	-	(36)
სულ სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო	**72**	**(229)**

29 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

	შენიშვნა	2023	2022
ფინანსური შემოსავლები:			
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		27	-
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	17	8	64
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		-	410
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	17	-	314
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	-	302
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან		-	167
სულ ფინანსური შემოსავლები		**35**	**1,257**
ფინანსური დანახარჯები:			
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	9	(318)	(469)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		(194)	-
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	17	(153)	(96)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	9	(69)	(60)
საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	17	(31)	(47)
ნეტო ზარალი საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან		(25)	-
სასესხო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	17	(14)	(52)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან		(11)	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	9	(4)	(10)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან		(5)	(5)
ნეტო ზარალი ფაქტორინგული ოპერაციებიდან		-	(114)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან		-	(48)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან		-	(10)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში ფულის გადაფასებიდან		-	(3)
სულ ფინანსური დანახარჯები		**(824)**	**(914)**
სულ ფინანსური შემოსავლები /(დანახარჯები) ნეტო		**(789)**	**343**

30 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2023	2022
ნეტო (ზარალი)/მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	29	27	-
ნეტო მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	28	14	13
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	8	64
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	28	(42)	(9)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	29	(25)	-
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	(11)	-
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან	29	(5)	(5)
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	29	-	302
ნეტო (ზარალი)/მოგება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	29	-	(3)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური იჯარის მოთხოვნებიდან	29	-	(48)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან	29	-	(10)
ნეტო მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	29	-	314
სულ ფინანსური (დანახარჯები)/ შემოსავლებინეტო		**(34)**	**618**

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცესები. დრო და დრო და ასევე ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას, ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს პრეტენზიები.

შპს ჯეუ გრუპი როგორც მოპასუხე მონაწილეობს დავაში, რომლის ფარგლებშიც სს რობაქიძე როგორც იპოთეკის საგნის მესაკუთრე ითხოვს იპოთეკის საგნის რეალიზაციით მიყენებული ზიანის ანაზღაურებას 460,000 აშშ დოლარის ოდენობით. მეორე ინსტანციის გადაწყვეტილებით მიყენებული ზიანის ოდენობა შემცირდა 260,000 აშშ დოლარამდე. სასამართლო განხილვა ჯერ არ ჩანიშნულა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მმართველი გუნდს, თავისი შიდა შეფასებების და გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე, მიაჩნია რომ პრეტენზიებთან დაკვშირებით არ წარმოიქმნება რაიმე არსებითი ზარალი აღნიშნულ დავასთან დაკავშირებით, ჯგუფს არ უღუარებია ანარიცხები 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებისათვის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში.

გარანტიები. გარანტიები არის გამოუთხოვადი რწმუნება, რომ ჯგუფი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში როცა სხვა მხარე ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებას. ჯგუფმა გასცა შემდეგი ვალდებულებების გარანტია (ათას ლარში):

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ბენეფიციარი	გარანტიის ტიპი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	ავანსი	5,825	9,877
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	შესრულება	6,706	6,706
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	588	47
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	ხარისხი	9	762
შპს ჰაიდელბერგ ცემენტ ჯორჯია	შესრულება	-	70
ონის მუნიციპალიტეტი	შესრულება	-	12
სულ გარანტიები		**13,128**	**17,474**

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადები რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს მიერ გადაიხედება და მოწმდება, რომელთაც აქვთ საურავების, ჯარიმების და პროცენტების დაკისრების უფლებამოსილება. ფისკალური წელი ექვემდებარება განხილვას საგადასახადო ორგანოების მიერ მომდევნო სამი წლის მანძილზე, თუმცა გარკვეულ გარემოებებში ფისკალური წლის განხილვა შეიძლება მოხდეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის მანძილზე. ამ გარემოებებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები საქართველოში რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. ჯგუფს არ გააჩნია კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებების.

უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
შეზღუდული ფული	12	793	3,100
ძირითადი საშუალებები	8	2,615	2,185
სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები		**3,408**	**5,285**

შეთანხმებების შესრულება. ჯგუფი ექვემდებარება შეთანხმებებს, რომელიც დაკავშირებულია ძირითადად ბანკისგან მიღებულ სესხებთან. შეთანხმების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს, რომ გამსესხებელმა უარი თქვას ჯგუფის მოთხოვნაზე კრედიტის შემდგომ გაცემაზე და მოითხოვოს ჯგუფისგან კრედიტის სრული გადახდა დარიცხულ პროცენტებთან და ჯარიმებთან ერთად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს სესხებთან დაკავშირებული კოვენანტები არ აქვს.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ არის სს თიბისი სასესხო ხელშეკრულებებით დადგენილი შეთანხმებების შესაბამისობაში. თუმცა, სესხებს აქვს სახელშეკრულებო ვადა ერთ წელზე ნაკლები და წარმოდგენილია მიმდინარე ვალდებულებებში. კრედიტორს არ მოუთხოვია დაუყოვნებლივ გადახდა.

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოს გარემოს დაცვის რეგულაციები დგინდება და აღსრულება ხორციელდება სახელმწიფო სტრუქტურების მიერ და გადაიხედება მუდმივად. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოს დაცვის რეგულაციებთან დაკავშირებით. როდესაც ვალდებულებები განისაზღვრება, ისინი მაშინვე აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოშვება არსებული რეგულაციების ცვლილებიდან, სამოქალაქო სარჩელებიდან ან კანონმდებლობიდან, არ შეიძლება შეფასდეს მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მიმდინარე კანონმდებლობის სააღსრულებლო კლიმატში, მმართველი გუნდი დარწმუნებულია რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოს ზიანისთვის.

31 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კლიმატის ცვლილების განხილვა. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ცნობიერება და ყურადღებას ამახვილებს პოტენციურ გავლენას კლიმატის ცვლილების შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე მომავალი ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. მენეჯმენტი აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ეს გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი მუშაობს.

32 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციების ძირითადი მიზანია რისკის ზღვრების დადგენა და იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ნებისმიერი განფენილობა აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საკრედიტო რისკის მიმართ, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთმა მხარემ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარისთვის, ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის განფენილობა წარმოიშვება ჯგუფის მიერ გასესხების და სხვა ტრანზაქციებით კონტრაგენტებთან, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და ბალანსგარეშე კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა ასახულია ფინანსური აქტივების (სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, შეზღუდული ფული და ფული და ფულის ეკვივალენტები ასახულია შესაბამის შენიშვნა 11, 12 და 16-ში.) საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაზრდის ვალდებულებისთვის, გაუთვალისწინებელი საკრედიტო ხაზების და ექსპორტ/იმპორტის აკრედიტივისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობაა ვალდებულების თანხა.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, მმართველი გუნდი შესაბამისად ყურადღებით მართავს მისი საკრედიტო რისკის განფენილობას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის შეფასებული საკრედიტო რისკი კომპლექსურია და მოიცავს მოდელებს, რადგან რისკი ვარირებს ბაზრის პირობებზე, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე და დროის გასვლაზე დამოკიდებულებით. აქტივების პორტფელისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება მოითხოვს სხვა შეფასებებს ვალდებულებების შეუსრულებლობის მოხდენის ალბათობისათვის, მასთან ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და კონტრაგენტებს შორის ვალდებულებების შეუსრულებლობის კორელაციებისთვის.

ლიმიტები. ჯგუფი ახდენს თავისი საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას და ადგენს რისკის მიღებადი ზომის ლიმიტებს ერთი მოვალის ან მოვალეთა ჯგუფებთან და გეოგრაფიულ და ინდუსტრიულ სეგმენტთან მიმართებაში. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტები პროდუქტის და სექტორის მიხედვით, რეგულარულად მტკიცდება მმართველი გუნდის მიერ. ხდება ასეთი რისკების დაკვირვება განახლებად საფუძველზე, და ისინი ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას. მმართველი გუნდი აანალიზებს და ამტკიცებს საკრედიტო რისკებს.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე რეგულარულად ამზადებენ ანგარიშებს, სადაც აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებელთა ბიზნეს და ფინანსურ შედეგებზე. მმართველი გუნდი იღებს და მიმოიხილავს ინფორმაციას იმ მომხმარებლებთან ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთობის შესახებ, რომლის კრედიტუნარიანობა უარესდება. ჯგუფის მმართველი გუნდი მიმოიხილავს პარტნიორების საქმიანობის შედეგებს და დამატებით ზომებს იღებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებთან მიმართებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (ე. ი. საშუალო შეწონილი საკრედიტო ზარალი, შესაბამისი ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკით, რომელიც ხდება შესაწონად გამოყენებულ დროის მოცემულ პერიოდში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მიუკერძოებელია და განსაზღვრულია მთელი რიგი შესაძლო შედეგების შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ემყარება ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა (“PD”), განფენილობა ვალდებულებების შეუსრულებლობისადმი (“EAD”), ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ზარალი (“LGD”) და დისკონტირების განაკვეთი.

EAD არის განფენილობის შეფასება მომავალი ვალდებულებების შეუსრულებლობის თარიღისთვის, გასათვალისწინებელია სავარაუდო ცვლილებები განფენილობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები და მოსალოდნელი შემცირებები ვალდებულებებში. EAD კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე გამოითვლება საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის გამოყენებით (“CCF”). CCF არის კოეფიციენტი რომელიც გვიჩვენებს ვალდებულების თანხის კონვერტირების ალბათობას საბალანსო უწყისის განფენილობაზე განსაზღვრული პერიოდისთვის. DP არის ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობის შეფასება რომელიც შესაძლოა დადგეს მოცემული დროის განმავლობაში. LGD არის ვალდებულებების შეუსრულებლობიდან წარმოშობილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება განსხვავებას ხელშეკრულებით ნაკისრ ფულად ნაკადებსა და იმ თანხას შორის, რომლის მიღების მოლოდინიც აქვს მას, მათ შორის ნებისმიერი უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოიხატება როგორც EAD-ის პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალები დისკონტირდება დღევანდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსთვის. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს (“EIR”) ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მის მიახლოვებულ მნიშვნელობას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის მთლიანი ვადის პერიოდზე. მთლიანი ვადის პერიოდი უდრის სავალო ინსტრუმენტის დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, კორექტირებულია მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებით, არსებობის შემთხვევაში. სავალო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებისთვის, ესაა სახელშეკრულებო პერიოდი რომელშიც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულება რომ გააგრძელოს კრედიტი.

მმართველი გუნდი მოდელირებას უკეთებს მთლიანი ვადის ECL-ს, რომელიცაა ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი პერიოდისათვის. 12 თვის ECL წარმოადგენს მთლიანი ვადის ECL-ის წილს რომელიც დგება ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და შესაძლებელია 12 თვის განმავლობაში ანგარიშგების თარიღიდან, ან დარჩენილი მთლიანი პერიოდის ფინანსური ინსტრუმენტისთვის თუ ის ერთ წელზე ნაკლებისაა.

ECL-ები რომლებიც მმართველი გუნდის მიერ ფასდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის არის მოცემული დროის მომენტის შეფასება, და არა მთლიანი ციკლის შეფასება რაც ჩვეულებრივ გამოიყენება მარეგულირებელი მიზნებისათვის. შეფასებები ითვალისწინებს პროსპექტულ ინფორმაციას რაც ნიშნავს რომ ECL ასახავს ვითარებების საშუალო შეწონილ ალბათობას მაკროეკონომიკური ცვლადებისა რომლებმაც შეიძლება იმოქმედონ საკრედიტო რისკზე.

ECL მოდელირება არ ასხვავებს შესყიდულ ან საკრედიტო გაუფასურებიდან წარმოქმნილ (“POCI”) ფინანსურ აქტივებს გარდა (ა) როდესაც მთლიანი საბალანსო ღირებულება და დისკონტირების განაკვეთი ეფუძნება ფულად ნაკადებს რომელიც ანაზღაურებადია აქტივის თავდაპირველი აღარებისას, და არა სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე დაყრდნობით და (ბ) ECL ყოველთვის მთლიანი ვადის ECL-ია. POCI აქტივები ისეთი ფინანსური აქტივებია რომლებიც საკრედიტო გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას, როგორიცაა წარსულში საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მოპოვებული გაუფასურებული სესხები.

PD-ს გაზომვის მიზნებისთვის, ჯგუფი განსაზღვრავს ვალდებულებების შეუსრულებლობას, როგორ სიტუაციას როდესაც განფენილობა აღწევს ერთს ან მეტს შემდეგი კრიტერიუმებიდან:

- მოვალემ კონტრაქტით გათვალისწინებულ გადახდა 90 დღეზე მეტით დააგვიანა;
- საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მსესხებლის კვალიფიკაცია დეფოლტის რეიტინგის კლასში;
- მოვალე აღწევს ვერ გადახდის ალბათობას შემდეგი კრიტერიუმების მიხედვით:
  - მოვალემ შეწყვიტა არსებობა;
  - მოვალე გადახდისუუნაროა;
  - და სავარაუდო ხდება რომ მოვალე გაკოტრდება;

განმარტების მიზნისათვის, ჯგუფის მიდგომა მთლიანად შეესაბამება ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტებას საკრედიტო გაუფასურებულ აქტივთან ერთად. ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტება რომელიც მოცემულია ზემოთ გამოიყენება ჯგუფის ყველა ტიპის ფინანსური აქტივისათვის.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინსტრუმენტი მოიაზრება რომ აღარაა ვალდებულების შეუსრულებლობის (ე. ი. გამოსწორდა) მდგომარეობაში როდესაც აღარ აკმაყოფილებს ვალდებულების შეუსრულებლობის კრიტერიუმებს უწყვეტი ექვსი თვის განმავლობაში. ეს ექვსი თვის პერიოდი განისაზღვრება ანალიზით რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიდრეკილებას რომ დაუბრუნდეს ვალდებულების შეუსრულებლობის მდგომარეობას მდგომარეობის გამოსწორების შემდეგ გამოსწორების შესაძლო განსხვავებული დეფინიციის გამოყენებისას.

მას შემდეგ რაც თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება, იმის შეფასება არის თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი ("SICR") ხდება ინდივიდუალურ და პორთფელის საფუძველზე. კორპორატიულ საწარმოებზე AC-ით გაცემული სესხების SICR-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე ქვემოთ მოცემული იდენტიფიკატორების მონიტორინგით. SICR-ის გამოსავლენი კრიტერიუმის შესაბამისობისათვის მონიტორინგი და გადახედვა პერიოდულად ხორციელდება ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ. ვარაუდი რომ მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი წარმოიშვა აქტივების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია, არ ბათილდება. ჯგუფმა გადაწყვიტა არ გამოეყენებინა დაბალი საკრედიტო რისკის შეფასების გამონაკლისი საინვესტიციო ხარისხის ფინანსური აქტივებისთვის. ამრიგად, საინვესტიციო კლასის აქტივები ფასდება, იყო თუ არა SICR.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ECL-ის შეფასების სამ საფეხურიანი მოდელი არსებობს. ფინანსური ინსტრუმენტი რომელიც არ არის კრედიტ გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ატარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12 თვიან ECLზე დაყრდნობით (დონე 1). თუ SICR თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მეორე დონეში მაგრამ ეს არ ნიშნავს რომ კრედიტ გაუფასურებულია და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. თუ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ გაუფასურებულია, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მესამე დონეში და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. შედეგად მესამე დონეში მყოფი აქტივისთვის ჯგუფი წყვეტს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დაფუძნებული საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოსათვლელად იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გამოკლებით. თუ არსებოს საფუძველი რომ SICR კრიტერიუმი აღარ არსებობს, ინსტრუმენტი ბრუნდება პირველ დონეზე. თუ განფენილობა გადადის რაოდენობრივ ინდიკატორზე დაყრდნობით გადადის მეორე დონეზე, ჯგუფი ახორციელებს ინდიკატორის არსებობის გაგრძელების ან ცვლილების მონიტორინგს. ELC POCI ფინანსური აქტივებისთვის ყოველთვის ფასდება მთლიანი ვადის საფუძველზე. შესაბამისად ჯგუფი მხოლოდ მთლიანი ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კუმულაციურ ცვლილებებს აღიარებს.

ჯგუფს აქვს ECL-ის შეფასების სამი მიდგომა: (i) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე; (ii) შეფასება პორტფელის საფუძველზე: ფასდება შიდა რეიტინგი ინდივიდუალურ საფუძველზე მაგრამ იგივე საკრედიტო რისკის პარამეტრები (ე. ი. PD, LGD) გამოიყენება ELC-ის გამოთვლის პროცესში, ერთნაირი საკრედიტო რისკის რეიტინგები და სესხის პორტფელის ერთგვაროვანი სეგმენტები; და (iii) შეფასება ეფუძნება გარე რეიტინგებს. ჯგუფი შეფასებას ახორციელებს პორტფელის საფუძველზე შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: როდესაც მსესხებლის სპეციფიკური ინფორმაცია არაა ხელმისაწვდომი. ეს მიდგომა ახდენს მთლიანად სესხების დაჯგუფებას დონეებზე ერთგვაროვან სეგმენტებში მსესხებლის სპეციფიკურ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, როგორიცაა რეპუტაცია, წარსული ზარალების მონაცემები, ადგილმდებარეობა და სხვა საპროგნოზო ინფორმაცია.

ინდივიდუალურ საფუძველზე ECL-ის შეფასება ხდება საკრედიტო ზარალების საშუალო შეფასებებით შესაძლო განსხვავებული შედეგებისგან, ყოველი შედეგის ალბათობების საპირისპიროდ. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს სულ მცირე ორი შესაძლო შედეგი ყოველი შეფასებული სესხისთვის, რომელთაგანაც ერთ-ერთს მივყავართ საკრედიტო ზარალამდე მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალი იქნება. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გამოცდილი თანამშრომლების ექსპერტულ მსჯელობას საკრედიტო რისკის და წაგებიანი ფინანსური დეპარტამენტიდან. ექსპერტული მსჯელობები რეგულარულად მოწმდება რათა შემცირდეს განსხვავება შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალებს შორის.

როდესაც შეფასება ხორციელდება პორტფელურ საფუძველზე, ჯგუფი განფენილობის დონეს და ზარალის ანარიცხს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე. ჯგუფი განფენილობებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით რომლებიც განისაზღვრება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით, როგორიცაა განფენილობები ჯგუფის შიგნით რომლებსაც ერთგვაროვანი ან მსგავსი რისკები აქვთ. განსხვავებული სეგმენტები ასახავს განსხვავებებს საკრედიტო რისკების პარამეტრებში როგორიცაა DP და LGD. ფინანსური დეპარტამენტის მიერ მიმდინარეობს დაჯგუფების შესაბამისობის მიმოხილვა პერიოდულ საფუძველზე.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ზოგადად ECL მოდელი მოიცავს შემდეგი საკრედიტო რისკის პარამეტრების ჯამს: EAD, PD და LGD, რომლებიც განისაზღვრება როგორც ზემოთაა აღწერილი და დისკონტირება დღევანდელ ღირებულებამდე ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების პროგნოზებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო [თვისთვის/წლისთვის] მთლიანი პერიოდის განმავლობაში ყოველი ერთეული განფენილობისთვის. ეს სამი კომპონენტი მრავლდება ერთმანეთზე და კორექტირდება აცილებადობის ალბათობით. (ე. ი. განფენილობა რომელიც გადაიხდება ან ვალდებულებების შეუსრულებლობის მდგომარეობაში იყო წინა თვეში). ეს ეფექტურად გამოითვლის ECL-ს მომავლის თითოეული პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშგებო თარიღში და ჯამდება. ECL-ში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მიახლოებითი მნიშვნელობაა.

საკრედიტო რისკის პარამეტრების ძირითადი პრინციპები. EAD-ები განისაზღვრება მოსალოდნელი გადახდების პროფილზე დაყრდნობით, რაც ცვალებადია პროდუქტის ტიპის მიხედვით. EAD ეფუძნება მსესხებლის მიერ სახელშეკრულებო დაფარვებს 12 თვის შემდეგ ან მთლიანი ვადის საფუძველზე ამორტიზებადი პროდუქტების ან ვადის ბოლოს ერთიანად დაფარვადი სესხებისთვის. ეს ასევე კორექტირდება მსესხებლის მიერ მოსალოდნელი დამატებითი გადახდებით. ვადაზე ადრე დაფარვა ან რეფინანსირების დაშვება ასევე ჩართულია გამოთვლაში. საკრედიტო ხაზებისთვის, EAD გამოითვლება არსებული გამოტანილი თანხის ნაშთით და ემატება „საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორი“რაც აღრიცხავს მოსალოდნელ ჩამორჩენას დარჩენილ ლიმიტზე ვალდებულების შეუსრულებლობის თარიღისთვის. ეს დაშვებები იცვლება პროდუქტების ტიპების, მიმდინარე ლიმიტების ათვისების სხვა სასესხო სპეციფიკური მახასიათებლების მიხედვით.

ECL-ის გამოთვლისას გამოიყენება ორი ტიპის PD: 12 თვიანი და მთელი პერიოდის PD. 12 თვის PD-ს შეფასება ეფუძნება უახლეს ხელმისაწვდომ წარსულის ვალდებულებების შეუსრულებლობის მონაცემებს და როცა შესაძლებელია კორექტირდება მხარდამჭერი საპროგნოზო ინფორმაციით. მთლიანი ვადის PD წარმოადგენს ვალდებულების შეუსრულებლობის შეფასებულ ალბათობას რომ ვალდებულების შეუსრულებლობა დადგება ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი დარჩენილი ვადის განმავლობაში და ესაა 12 თვის PD-ების ჯამი ინსტრუმენტის ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს განსხვავებულ სტატისტიკურ მიდგომებს სეგმენტსა და პროდუქტის ტიპზე დაყრდნობით რათა განსაზღვროს მთლიანი ვადის PD-ები, როგორიცაა 12 თვის PD-ების ექსტრაპოლაცია მიგრაციის მატრიცებზე დაყრდნობით, ადგენს მთლიანი ვადის PD-s დიაგრამებს წარსულის ვალდებულების შეუსრულებლობის მონაცემებზე დაყრდნობით, საშიშროების განაკვეთის ან სხვა მიდგომებს.

LGD წარმოადგენს ჯგუფის მოლოდინს ზარალის ოდენობაზე ვალდებულების შეუსრულებლობის განფენილობაზე. LGD ცვალებადია კონტრაგენტის მიხედვით, ტიპი და მოთხოვნის რიგითობა და უზრუნველყოფის შესაძლებლობა ან სხვა საკრედიტო მხარდაჭერა. 12 თვის და მთლიანი ვადის LGDები განისაზღვრება ფაქტორებზე დაყრდნობით რომელსაც გავლენა აქვს მოსალოდნელ დაფარვებზე ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგომის შემდეგ. LGD-ს შეფასების მიდგომა შეიძლება დაიყოს სამ შესაძლო მიდგომად:

- LGD-ს შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით;
- LGD-ს გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე ანაზღაურების სტატისტიკაზე დაყრდნობით; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD განსხვავებულ ფაქტორებზე და სცენარებზე დაყრდნობით.

ჯგუფი LGD-ს განსაზღვრავს უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით, როგორიცაა სავარაუდო უზრუნველყოფის ღირებულება, ისტორიული ფასდაკლებები გაყიდვებზე და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების სხვა ფაქტორები, ფული და ლიკვიდური ფასიანი ქაღალდები. LGD გამოითვლება კოლექტიურ საფუძველზე დაფარვების უახლეს ხელმისაწვდომ სტატისტიკაზე დაყრდნობით არსებული კორპორატიული სესხების პორტფელებზე და საცალო ვაჭრობის უზრულველყოფაში ჩადებული ან მის გარეშე პროდუქტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ECL-ის შეფასება ამ ინსტრუმენტებისათვის მოიცავს იგივე ნაბიჯებს რაც განმარტებულია ზემოთ საბალანსო უწყისის განფენილობისთვის და განსხვავდება EAD-ის გამოთვლასთან დაკავშირებით. EAD არის საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის შედეგი (“CCF”) და ვალდებულების თანხა. CCF ფინანსური გარანტიებისთვის განისაზღვრება წარსულში ვალდებულებების შეუსრულებლობისას განფენილობების სტატისტიკური ანალიზზე დაყრდნობით.

გარე რეიტინგებზე დაფუძნებული შეფასების პრინციპები. გარკვეულ განფენილობებს აქვს გარე საკრედიტო რეიტინგები და ეს გამოიყენება PD-ის და LGD-ს საკრედიტო რისკის პარამეტრის შესაფასებლად ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და დაფარვის სტატისტიკა ქვეყნდება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ. ეს მიდგომა გამოყენებულია სახელმწიფოს და blue chip კორპორატიული ობლიგაციების განფენილობებისთვის.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ECL-ის მოდელში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის შეფასება მოიცავს საპროგნოზო დასაბუთებად ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი საკვანძო ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელირებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებსა და ECL-თან. ჯგუფის მიერ კეთდება ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“), რაც იძლევა მომდევნო ხუთი წლის მანძილზე მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებს. ხუთი წლის შემდეგ, საპირისპირო მიდგომა გამოიყენება, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილია რომ დაუბრუნდეს გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ. უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს (მაგ. მშპ). რელევანტური ეკონომიკური ცვლადის ეფექტი PD-ზე, EAD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრება სტატისტიკური რეგრესიული ანალიზის გაკეთებით რათა გასაგები გახდეს გავლენა რაც ამ ცვლადების ცვლილებას ქონდა წარსულში, ვალდებულების შეუსრულებლობის სიხშირესა და LGD-ს და EAD-ის კომპონენტებზე.

დამატებით საბაზისო ეკონომიკური სცენარისთვის, ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი ასევე ახდენს სხვა შესაძლო სცენარების განხილვას სხვა სცენარებთან შეწონვით. გამოყენებული სცენარები ეფუძნება ყველა მნიშვნელოვანი პროდუქტის ტიპის ანალიზს რათა დავრწმუნდეთ რომ გადახრები გამოვლინდება. რამდენიმე სცენარი და მათი გვერდითი ეფექტები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში. სცენარების შეწონვა განისაზღვრება სტატისტიკური ანალიზის და ექსპერტის საკრედიტო მსჯელობების კომბინაციით, გათვალისწინებულია შესაძლო განვითარებების არეალი რომელთათვისაც თითოეული არჩეული სცენარი რეპრეზენტატიულია. SICR-ის შეფასება ხორციელდება მთლიანი ვადის PD-ის გამოყენებით, ყველა საფუძვლისთვის და სხვა სცენარებისთვის, მრავლდება ასოცირებული სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე, რაოდენობრივ და სხვა მხარდამჭერ ინდიკატორებთან ერთად. ეს განსაზღვრავს მთლიანობაში რომელ დონეშია ფინანსური ინსტრუმენტი, დონე 1, დონე 2 თუ დონე 3-ში და აქედან გამომდინარე 12 თვიანი ან მთლიანი ვადის ECL უნდა აისახოს. ამ შეფასების მიხედვით, ჯგუფი ECL-ს აფასებს ალბათობებით შეწონილი 12 თვიანი ECL-ით (დონე 1), ან ალბათობებით შეწონილი მთლიანი ვადის ECL-ით (დონეები 2 და 3). ეს ალბათობებით შეწონილი ECL-ები განისაზღვრება თითოეული სცენარის შესაბამისი ECL მოდელით და მრავლდება შესაბამისი სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე (ცვლადების შეწონვის საპირისპიროდ).

ეკონომიკური პროგნოზით, პროგნოზები და მოხდენის ალბათობები ხასიათდება მაღალი თანდაყოლილი გაურკვევლობით, შესაბამისად ფაქტიური შედეგები შესაძლოა მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზისგან. ჯგუფი მიიჩნევს რომ პროგნოზები საუკეთესოდ აფასებს მოსალოდნელ შედეგებს და გაანალიზებული აქვს არაწრფივობები და ასიმეტრიები ჯგუფის განსხვავებულ პორტფელებში რათა დაადგინოს რომ არჩეული სცენარები ადეკვატურად ასახავს მოსალოდნელი სცენარების არეალს.

ჯგუფი რეგულარულად გადახედავს მის მეთოდოლოგიად და დაშვებებს რათა შეამციროს ნებისმიერი მნიშვნელოვანი განსხვავება შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. ასეთი ტესტი ხორციელდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ.

ასეთი ECL შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტის შედეგები წარედგინება ჯგუფის მმართველი გუნდის მოდელების და დაშვებების გაუმჯობესების შემდგომი ნაბიჯები განისაზღვრება ავტორიზებულ პირებს შორის განხილვების შემდეგ.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკების მიმართ განფენილობა. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებში და (გ) კაპიტალის პროდუქტებში, ყველაში რომელიც განფენილია ზოგადი და კონკრეტული საბაზრო ცვლილებების მიმართ. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰყავდა ექვსი კონტრაგენტი. სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 8,843 ათასი ლარი ან 49% (2022 წლის 31 დეკემბერი: ექვსი კონტრაგენტი სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 6,597 ათასი ლარი ან 62%). ჯგუფის ყველა მომხმარებელი მოქმედებს საქართველოში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2023	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	14	819	-	-	819
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	17,433	53	-	17,486
გაცემული სესხები		-	60	-	60
შეზღუდული ფული	12	100	693	-	793
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	695	-	-	695
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**19,047**	**806**	**-**	**19,853**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	17	(1,845)	-	(642)	(2,487)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(768)	-	(746)	(1,514)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(11,361)	(280)	(3)	(11,644)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(344)	-	-	(344)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(14,318)**	**(280)**	**(1,391)**	**(15,989)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**4,729**	**526**	**(1,391)**	**3,864**

31 დეკემბერი 2022	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	14	2,334	-	-	2,334
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	12,410	118	55	12,583
გაცემული სესხები		-	61	-	61
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	15	-	-	82	82
შეზღუდული ფული	12	3,100	-	-	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	16	439	-	-	439
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**18,283**	**179**	**137**	**18,599**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	18	-	(231)	(1,374)	(1,605)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(2,036)	-	(999)	(3,035)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	(13,384)	(171)	(3)	(13,558)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	20	(303)	-	-	(303)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(15,723)**	**(402)**	**(2,376)**	**(18,501)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**2,560**	**(223)**	**(2,239)**	**98**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტიციები და არაფულადი აქტივები არ განიხილება როგორც რაიმე არსებითი სავალუტო რისკის შემქმნელი.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მომდევნო ცხრილში ნაჩვენებია მოგება ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის შესაბამისი ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	31 დეკემბერი 2023		31 დეკემბერი 2022	
	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	53	53	(22)	(22)
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	(53)	(53)	22	22
ევროს გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	(131)	(131)	(224)	(224)
ევროს გამყარება 10%-ით (2023: 10%, 2022: 10%)	131	131	224	224

განფენილობა გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ბალანსებზე, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის შესაბამისი სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ჯგუფის სავალუტო რისკის განფენილობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპიურ განფენილობას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების უფრო მაღალი დონის რყევების ზემოქმედების მიმართ მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. საპროცენტო განაკვეთები შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამიწვიოს ზარალი მოულოდნელი ცვლილებების მოხდენისას. მმართველი გუნდი ყოველდღიურ მონიტორინგს ახორციელებს და აწესებს ცდომილების ლიმიტის დონეებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებისათვის რომლებიც შესაძლოა რომ მოხდეს.

ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის მხრივ, ვინაიდან მმართველი გუნდი მიიჩნევს, რომ ეს რისკი არის უმნიშვნელო ჯგუფის საქმიანობისათვის.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს სირთულეები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს აქვს განფენილობა ყოველდღიური მოთხოვნების მიმართ თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკი იმართება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ. მმართველი გუნდი ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც, პირველ რიგში, შედგება მოზიდული სახსრებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ჯგუფი ინვესტიციას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 15). მმართველი გუნდი მიიჩნევს რომ ლიკვიდური პორტფელის ფულადი სახსრები, საბანკო დეპოზიტები შესაძლოა რეალიზდეს ფულად სახსრებში ერთი დღის განმავლობაში რათა უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის პოზიცია ექვემდებარება მონიტორინგს და რეგულარულად ტარდება ლიკვიდობის სტრეს ტესტები სხვადასხვა სცენარების გათვალისწინებით რომლებიც ფარავს როგორც ჩვეულებრივ, ის უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს და ხორციელდება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის, მათი ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილი ვადებით. მოცემული თანხები დაფარვის ვადის ცხრილებში არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია, ფინანსური იჯარის მთლიანი ვალდებულებების (სამომავლო ფინანსური დარიცხვების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ჩათვლით. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ჩართული თანხებისგან, ვინაიდან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ფინანსური წარმოებულები შესულია სახელშეკრულებო თანხაში რომელიც გადაიხდება ან მიიღება, გარდა შემთხვევისა როდესაც ჯგუფი მოელის რომ დახურავს წარმოებულის პოზიციას გადახდის ვადამდე, რა შემთხვევაშიც წარმოებულები ჩათვლილია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. დაყრდნობით. ხანდაზმულობის ანალიზის მიზნებისთვის, ჩართული წარმოებულები არ განცალკევდება ჰიბრიდული (კომბინირებული) ფინანსური ინსტრუმენტებისგან.

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება მიმდინარე გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2023	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	14	-	819	-	-	-	819
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	9,377	-	3,793	4,316	-	17,486
შეზღუდული ფული	12	-	-	793	-	-	793
გაცემული სესხები		-	-	60		-	60
ფული და ფულის ექვივალენტები	5	695	-	-	-	-	695
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**10,072**	**819**	**4,646**	**4,316**	**-**	**19,853**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	17	(107)	(214)	(2,166)	-	-	(2,487)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(134)	(111)	(561)	(708)	-	(1,514)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(8,959)	-	(970)	(1,715)		(11,644)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(344)	-	-	-	-	(344)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(9,544)**	**(325)**	**(3,697)**	**(2,423)**	**-**	**(15,989)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**528**	**494**	**949**	**1,893**	**-**	**3,864**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**528**	**1,022**	**1,971**	**3,864**	**3,864**	

32 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2022	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	14	-	2,334	-	-	-	2,334
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	5,380	-	4,752	2,451	-	12,583
შეზღუდული ფული	12	-	-	3,100	-	-	3,100
გაცემული სესხები		-	-	61	-	-	61
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		-	-	82	-	-	82
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	439	-	-	-	-	439
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**5,819**	**2,334**	**7,995**	**2,451**	**-**	**18,599**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	17	(71)	(122)	(1,412)	-	-	(1,605)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(625)	(189)	(810)	(1,411)	-	(3,035)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	(10,299)	-	(2,310)	(949)		(13,558)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	19	(303)	-	-	-	-	(303)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(11,298)**	**(311)**	**(4,532)**	**(2,360)**	**-**	**(18,501)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(5,479)**	**2,023**	**3,463**	**91**	**-**	**98**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(5,479)**	**(3,456)**	**7**	**98**	**98**	

33 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწამომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, და
- შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა რათა შეამციროს დანახარჯი კაპიტალზე.

იმისათვის რომ ჯგუფმა შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ჯგუფმა შეიძლება შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები იმისათვის რომ შეამციროს სასესხო ვალდებულებები. მსგავსად სხვებისა ინდუსტრიაში, ჯგუფი მონიტორინგს ახორციელებს ლევერიჯის კოეფიციენტების მეშვეობით.

ეს კოეფიციენტები გამოითვლება შემდეგნაირად:

- წმინდა ვალი გაყოფილი სულ საკუთარი კაპიტალზე, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაშია მოცემული და
- წმინდა ვალი გაყოფილი მმართველობის ქვეშ არსებულ მთლიან კაპიტალზე, რაც წმინდა ვალის და სულ კაპიტალის ჯამია.

33 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
წმინდა ვალი	2,513	1,101
სულ საკუთარი კაპიტალი	6,670	184
სულ კაპიტალი	**9,183**	**1,285**
ლევერიჯის კოეფიციენტები:		
წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	37.7%	598.4%
წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	27.4%	85.7%

(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრები	17	2,487	1,605
საიჯარო ვალდებულებები	9	1,514	3,035
ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)		**4,001**	**4,640**
გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
შეზღუდული ფული	12	(793)	(3,100)
ფული და ფულის ექვივალენტები	15	(695)	(439)
ქვე-ჯამი		**(1,488)**	**(3,539)**
წმინდა ვალი		**2,513**	**1,101**

33 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

	ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)	შეზღუდული ფული	ფული და ფულის ექვივალენტები	ქვე-ჯამი	სულ
წმინდა ვალი, 1 იანვარი 2022	**2,435**	**6,169**	**8,604**	**(4,110)**	**(732)**	**(4,842)**	**3,762**
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	941	-	941	-	-	-	941
ძირის დაფარვა	(1,445)	(1,689)	(3,134)	-	-	-	(3,134)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(143)	(428)	(571)	163	404	567	(4)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	1,005	(114)	891	891
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(16)	(16)	-	-	-	(16)
	(647)	*(2,133)*	*(2,780)*	*1,168*	*290*	*1,458*	*(1,322)*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	143	469	612	(163)	-	(163)	449
ახალი იჯარის აღება წლის განმავლობაში	-	50	50	-	-	-	50
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	10	10	-	-	-	10
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(1,855)	(1,855)	-	-	-	(1,855)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	52	60	112	-	-	-	112
კურსთაშორის სხვაობა	(378)	(302)	(680)	5	3	8	(672)
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	567	567	-	-	-	567
	(183)	*(1,001)*	*(1,184)*	*(158)*	*3*	*(155)*	*(1,339)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2022	**1,605**	**3,035**	**4,640**	**(3,100)**	**(439)**	**(3,539)**	**1,101**
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	3,980	-	3,980	-	-	-	3,980
ძირის დაფარვა	(3,120)	(557)	(3,677)	-	-	-	(3,677)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(179)	(294)	(473)	-	-	-	(473)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	2,302	(283)	2,019	2,019
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(9)	(9)	-	-	-	(9)
	681	*(860)*	*(179)*	*2,302*	*(283)*	*2,019*	*1,840*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	184	318	502	-	-	-	502
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	4	4	-	-	-	4
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(1,110)	(1,110)	-	-	-	(1,110)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	14	69	83	-		-	83
კურსთაშორის სხვაობა	3	25	28	5	27	32	60
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	33	33	-	-	-	33
	201	*(661)*	*(460)*	*5*	*27*	*32*	*(428)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2023	**2,487**	**1,514**	**4,001**	**(793)**	**(695)**	**(1,488)**	**2,513**

34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). მმართველი გუნდი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მაგრამ რომელთათვისაც, სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023				31 დეკემბერი 2022			
	სამართლიანი ღირებულება			საბალანსო	სამართლიანი ღირებულება			საბალანსო
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	17,877	17,877	-	-	12,583	12,583
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	819	819	-	-	2,334	2,334
შეზღუდული ფული	-	793	-	793	-	3,100	-	3,100
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	695	-	695	-	439	-	439
გაცემული სესხები	-	-	60	60	-	-	61	61
სულ აქტივები	**-**	**1,488**	**18,756**	**20,244**	**-**	**3,539**	**14,978**	**18,517**
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	2,487	-	2,487	-	1,605	-	1,605
სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	11,837	11,837	-	-	13,624	13,624
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	344	344	-	-	303	303
სულ ვალდებულებები	**-**	**2,487**	**12,181**	**14,668**	**-**	**1,605**	**13,927**	**15,532**

2-ე და 3-ე დონის სამართლიანი ღირებულებები, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკის შესაბამისად. ინსტურემტები, რომელთაც აქვთ ცვლადი განაკვეთი და არ ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე, მათი სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა იმგვარად, რომ ისინი უდრის მათ საბალანსო ღირებულებებს. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტურმენტები განისაზღვრა მათი მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელიც მიღებული უნდა იქნას არადისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ამ ახალი ან მსგავსი საკრედიტო რისკის ან დარჩენილი ვადის მიხედვით.

34 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრეტიროს რისკზე.

ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს.

35 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საერთო კონტროლის ქვეშ დაქვემდებარებული საწარმოები. 2024 წლის 20 იანვარს ჯგუფმა გადასცა ასფალტობეტონისა და ბიტუმის ემულსიის წარმოება შპს „ჯასთ ფროდაქშენს“. 2024 წლის 1-ელ ივლისს ჯგუფმა გადასცა გაქირავებისა და ლოჯისტიკის მომსახურების სფერო შპს „რენთალს ენდ ლოჯისტიკს კომპანის“. ჯგუფი 2024 წლიდან ჩართულია მხოლოდ გზების მშენებლობის ხელშეკრულებებში. შპს „რენთალ ენდ ლოჯისტიკს კომპანი“ და შპს „ჯასთ ფროდაქშენიც“ საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული სუბიექტები არიან.

ცვლილება მმართველ რგოლში.. 2024 წლის 23 აგვისტოს ჯგუფის დირექტორად დაინიშნა ბატონი გიორგი მარკოიშვილი.

შვილობილი კომპანიის დაფუძნება. 2024 წლის 10 ივნისს შპს „ჯეუ გრუპმა“ დააფუძნა შპს „ინვესტმენტ სერვისი“. შპს „ჯეუ გრუპმა“ შპს „ინვესტმენტ სერვისის“ საწესდებო კაპიტალში შეიტანა 2,960 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები ნარჩენი ღირებულებით. 2024 წლის 2 ივლისს შპს „ჯეუ გრუპმა“ უფლებამონაცვლეობით გადასცა ასფალტისა და ბიტუმის ემულსიის ქარხნების სალიზინგო ხელშეკრულებები შპს „ინვესტმენტ სერვისს“ 3,361 ათასი ლარის ღირებულებით, აგრეთვე მასთან დაკავშირებული 282 ათასი ლარის აქტივები. 2024 წლის 9 სექტემბერს შპს „ჯეუ გრუპმა“ მიჰყიდა შპს „ინვესტმენტ სერვისში“ არსებული 100% წილი შპს „ჯეუ ჰოლდინგს“ 6,626 ათასი ლარად, გაყიდვის ღირებულება დადგენილ იქნა გაყიდვის დღეს არსებული შვილობილი კომპანიის კაპიტალის წმინდა ღირებულებით.

ჯგუფის კომპანიები. 2024 წლის 4 ოქტომბერს ჯგუფის მფლობელებმა გაყიდეს საწესდებო კაპიტალის წილები შპს „ჯეუ ჰოლდინგზე“. აღნიშნული ტრანზაქციით ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე და წილები არ შეცვლილა.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი

შინაარსი

1	ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა	2
2	ჯგუფის განვითარების გეგმები	2
3	ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა	3
4	ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ	3
5	ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები	3
6	დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	10
7	ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები	10
8	საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა	11
9	ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	12

1 ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი") საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არის გაშერებული.

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

2024 წლის 4 ოქტომბერს, ჯგუფის სტრუქტურის ცვლილებების გამო (შენიშვნა 35), ახლადდაფუძნებული კომპანია - შპს „ჯეუ ჰოლდინგი" (ს.კ. 405497751) გახდა შპს „ჯეუ გრუპის" უშუალო მფლობელი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეები არ შეცვლილა.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის გზების მშენებლობის მომსახურების გაწევა (საჯარო და კერძო ინფრასტრუქტურა) და სამშენებლო მასალების წარმოება.

საჯარო ინფრასტრუქტურული გზების მშენებლობის პრექტები ხორციელდება ტენდერების გავლით, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სამთავრობო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება და ასევე 2019 წელს ბიტუმის ემულსიის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და ბიტუმის წარხანაში საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით. წარმოების მოცულობები წარმოდგენილია შენიშვნა 7-ში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. წინამდებარე კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის განვითარების გეგმები

ჯგუფი სამომსავლოდ გეგმავს ოპერაციების შემდგომ განვითარებას და გააგრძელოს პროცესების შესწავლა და დანერგვა, რომ დარწმუნდეს პროექტების დროულად და მაღალი ხარისხით შესრულებისთვის.

3 ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა

2023 და 2022 წლებში ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სამეცნიერო-კვლევით ან საცდელ-საკონსტრუქტორო (R&D) საქმიანობაში.

4 ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ

ჯგუფის არ აქვს ფილიალები.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

აბრევიატურა:

1	ფასს	-	ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
2	მსს ფასს	-	ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის
3	GEL	-	ლარი, საქართველოს ეროვნული ვალუტა
4	US$	-	აშშ დოლარი
5	EUR	-	ევრო
6	CapEx	-	კაპიტალური დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს გძელვადიანი აქტივების შეძენისთვის გადახდილ ფულად სახსრებს, ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა.
7	FCF	-	წმინდა ფულადი ნაკადებს საოპერაციო საქმიანობიდან გამოკლებული კაპიტალური დანახარჯები
8	ROAA	-	უკუგება საშუალო სულ აქტივებზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ აქტივებზე
9	ROAE	-	უკუგება საშუალო სულ კაპიტალზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ კაპიტალზე
10	EBITDA	-	მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე, საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე
11	შესწორებული EBITDA	-	EBITDA-ს გამოკლებული არაგანმეორებადი/ერთჯერადი შემოსავლები და ხარჯები
12	სულ საოპერაციო ხარჯები	-	განმეორებადი ხარჯების ჯამი (ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები)
13	FTEs	-	დასაქმებულთა რაოდენობა
14	NBG	-	საქართველოს ეროვნული ბანკი
15	n/a	-	არ მიესადაგება
16	NMF	-	არ არის მნიშვნელოვანი ციფრი, რომ ნაჩვენები იყოს
17	სულ კაპიტალი	-	წმინდა ვალისა და საკუთარი კაპიტალის ჯამი

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის, შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის მაჩვენებლები ფუნანსურ ინდიკატორებთან და საოპერაციო მონაცემებთან ერთად.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	31-დეკ-2017 (მსს ფასს)	31-დეკ-2018 (მსს ფასს)	1-იან-2019 (ფასს)	31-დეკ-2019 (ფასს)	31-დეკ-2020 (ფასს)	31-დეკ-2021 (ფასს)	31-დეკ-2022 (ფასს)	31-დეკ-2023 (ფასს)
აქტივები								
გრძელვადიანი აქტივები								
ძირითადი საშუალებები	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122	7,221	4,998
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029	4,576	4,173
არამატერიალური აქტივები	8	32	31	27	23	32	27	21
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	1,567	-	-	-
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	1,271	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	562	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	493	700	293	1,097	2,451	4,316
შეზღუდული ფული	971	-	-	487	5,900	-	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**	**14,275**	**13,508**
მოკლევადიანი აქტივები								
მარაგები	431	940	939	1,216	1,275	1,402	1,129	1,369
სხვა ფიქსირებული აქტივები	-	-	-	-	-	-	-	541
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	-	-	-	298	-	-	-	-
გაცემული სესხები	95	95	95	-	-	69	61	60
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	552	1,047	126	2,361	2,334	819
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	815	7,725	2,958	949
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099	10,132	13,170
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	1,763	82	-
შეზღუდული ფული	67	1,093	1,413	-	-	4,110	3,100	793
ფული და ფულის ექვივალენტები	91	1,033	712	1,776	88	732	439	695
სულ მოკლევადიანი აქტივები	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**	**20,235**	**18,396**
სულ აქტივები	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები								
საკუთარი კაპიტალი								
საწესდებო კაპიტალი	-	-	-	270	1,381	1,130	1,878	1,277
დაგროვილი მოგება	427	716	715	3,346	485	(2,698)	(1,694)	5,123
სულ საკუთარი კაპიტალი	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**	**184**	**6,400**
ვალდებულებები								
გრძელვადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472	-	-
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336	1,411	708
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	246	181	181	120	-	-	-	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	11,606	7,822	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	285	273	285	132	949	1,715
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**	**2,360**	**2,423**
მოკლევადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	3,662	2,327	777	448	441	963	1,605	2,487
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	177	858	5,090	3,833	1,624	806
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	65	65	65	28	-	-	-	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	234	469	475	-	255	1,371	582	994
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359	15,177	8,448
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184	12,675	10,002
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	295	320	295	470	303	344
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**	**31,966**	**23,081**
სულ ვალდებულებები	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**	**34,326**	**25,504**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**	**34,510**	**31,904**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 31,904 ათასი ლარი, 7,5%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით (2022: 34,510 ათასი ლარი, 18.5%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით). მთლიანი აქტივების შემცირების ძირითადი მიზეზები არის ძირითადი საშუალებებისა და და შეზღუდული ფულადის სახსრების შემცირება, რომელმაც შეადგინა 2,223 ათასი ლარისა და 2,307 ათასი ლარის შესაბამისად,. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 25,504 ათასი ლარი, 25.7%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით (2022: 34,326 ათასი ლარი, 21.8%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით). შემცირება სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საკონტრაქტო ვალდებულების შემცირებით, 6,729 ათასი ლარი, 44,3%-ით ნაკლები წინა წელთან შედარებით. (2022: 10,004 ათასი ლარი, 39.7%-ით შემცირება წინა წელთან შედარებით).

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021	(ფასს) 2022	(ფასს) 2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**	**86,600**	**82,541**
ამონაგების თვითღირებულება	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)	(83,873)	(75,647)
საერთო მოგება	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**	**2,727**	**6,894**
სხვა შემოსავლები	287	306	959	589	393	184
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	-	(155)	(116)	(583)	(132)	(222)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)	(2,082)	(2,554)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები	-	(44)	(69)	(19)	(16)	(254)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო						
გაუფასურების ზარალი	-	-	(17)	(368)	-	(14)
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	-	181	(582)	(835)	(229)	3,572
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**	**661**	**7,606**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	(875)	(485)	(2,741)	631	343	(789)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	-	-	-	-	-	-
წლის მოგება(ზარალი)	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**
წლის სხვა სრული შემოსავალი	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**	**1,004**	**6,817**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

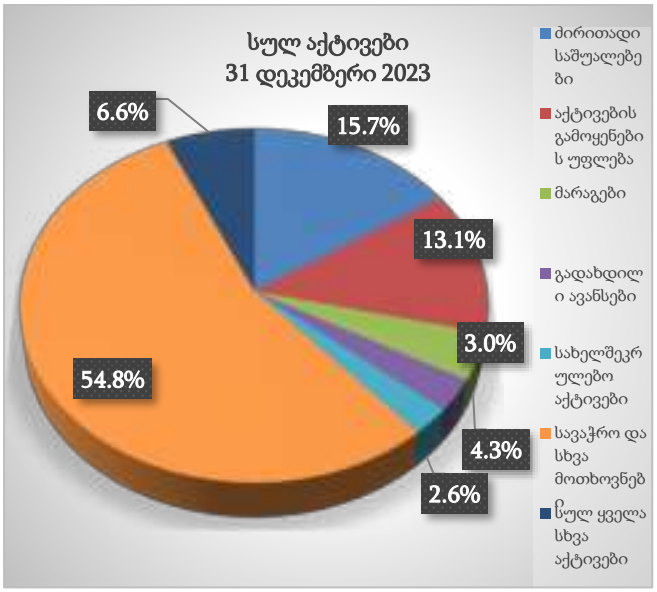
	(მსს ფასს) 2018	2019 (ფასს)	2020 (ფასს)	2021 (ფასს)	2022 (ფასს)	2023 (ფასს)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული	4,467	3,120	12,612	210	(2,693)	(1,350)
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)	2,560	(377)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(3,286)	(1,448)	(380)	641	(1,160)	(307)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(1)	(63)	(193)	(79)	(10)	(17)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**	**(1,303)**	**(2,051)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	91	2,125	2,263	5,988	4,842	3,539
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**	**3,539**	**1,488**

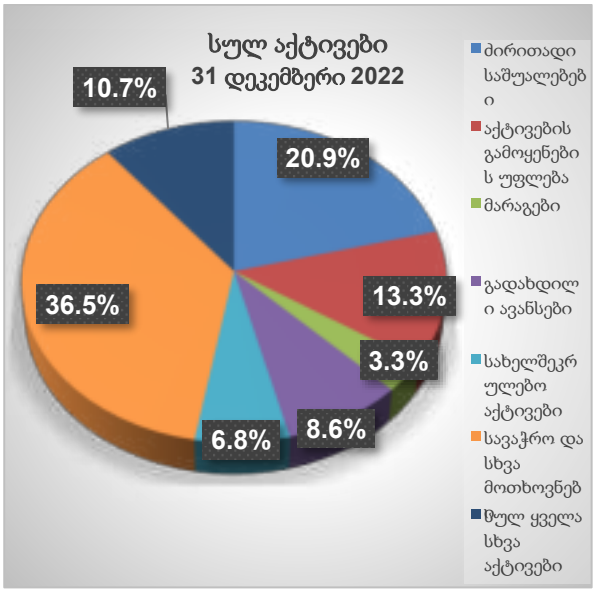
ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021	(ფასს) 2022	(ფასს) 2023
ROAA	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%	2.61%	20.53%
ROAE	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%	-145.10%	207.10%
საერთო მოგების მარჟა	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%	3.15%	8.35%
EBITDA	2,387	4,286	2,005	(584)	2,206	8,844
EBITDA მარჟა	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%	2.55%	10.71%
წმინდა მოგების მარჟა	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%	1.16%	8.26%
მთლიანი ვალი	4,378	4,480	15,100	8,604	4,640	4,001
წმინდა ვალი	2,252	2,217	9,111	3,762	1,101	2,513
სულ კაპიტალი	2,968	5,833	10,977	2,194	1,285	8,913
წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%	598.37%	39.27%
წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%	85.68%	28.19%
წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%	49.91%	28.41%
FCF	4,228	1,369	4,255	(2,199)	(3,318)	(2,033)
FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან	10.00%	2.10%	12.80%	-4.25%	-3.83%	-2.46%
დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო	140	165	176	182	128	117
სულ ამონაგები საშუალო სდრ-ზე	302	403	189	284	574	705
სულ ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(294)	(387)	(192)	(302)	(570)	(640)

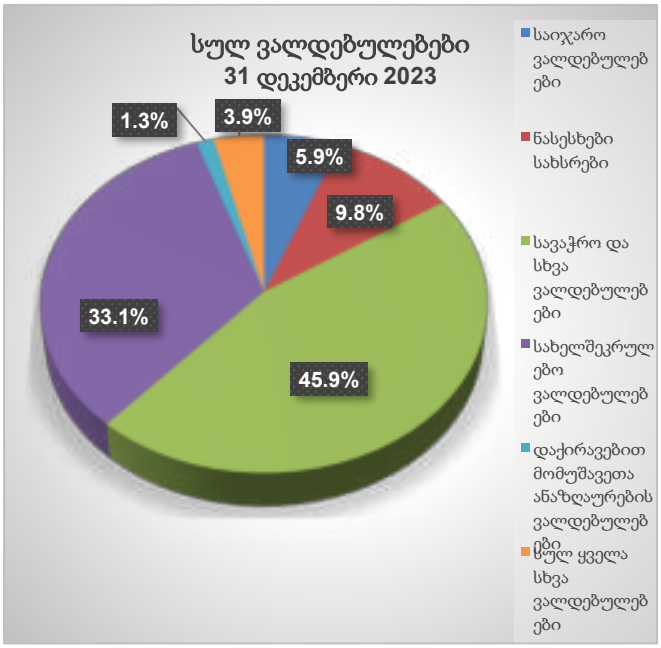
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

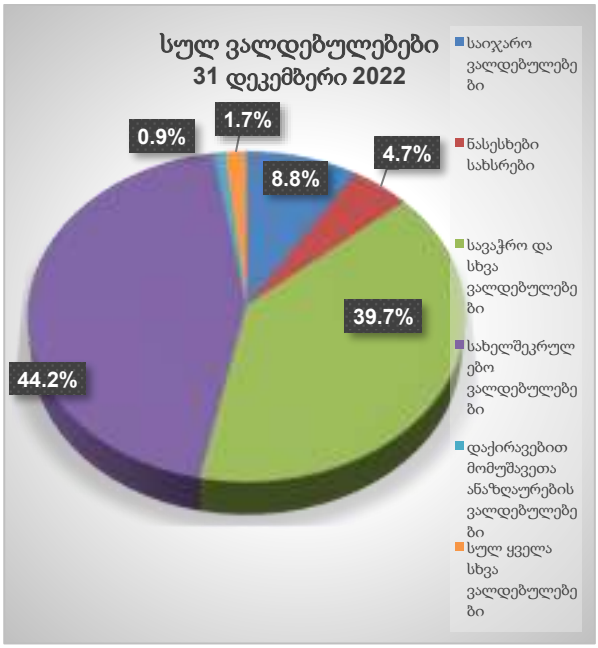
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:





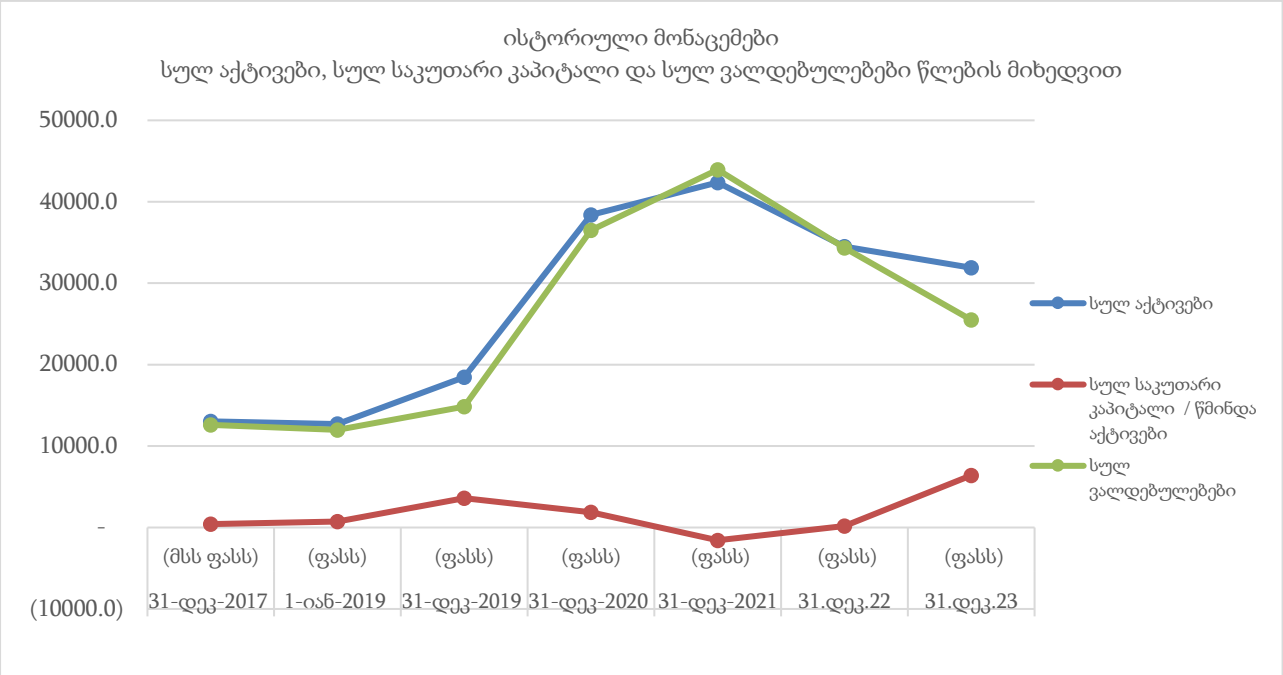
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



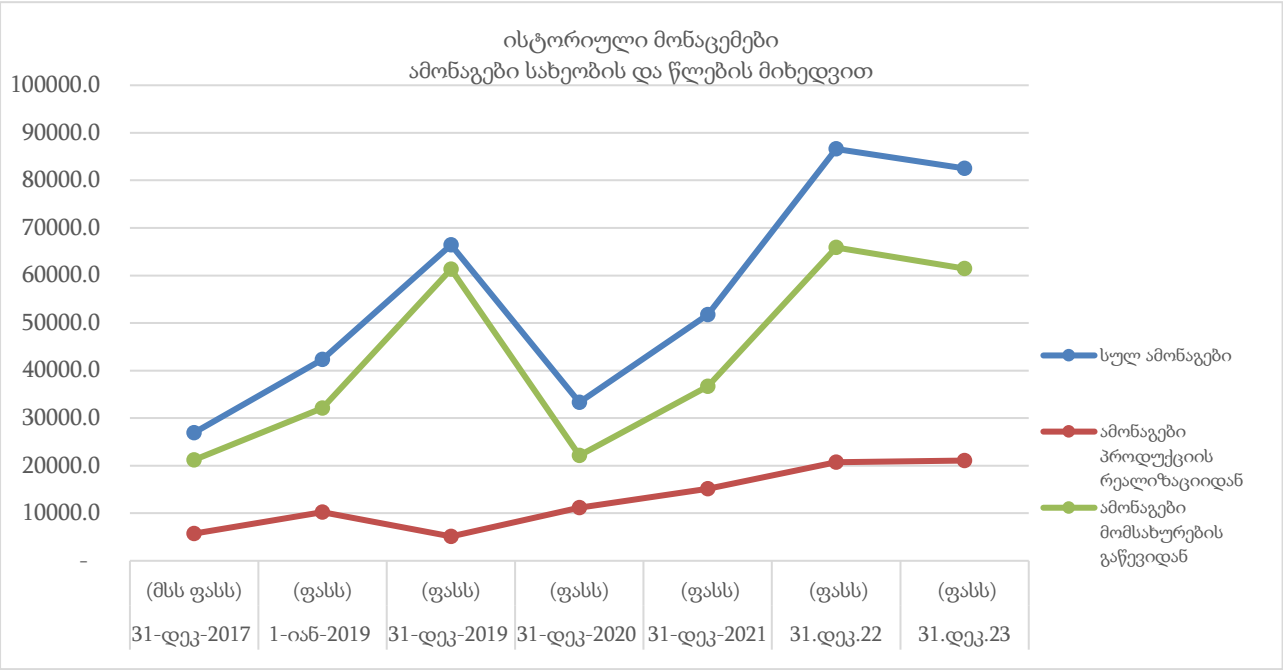


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

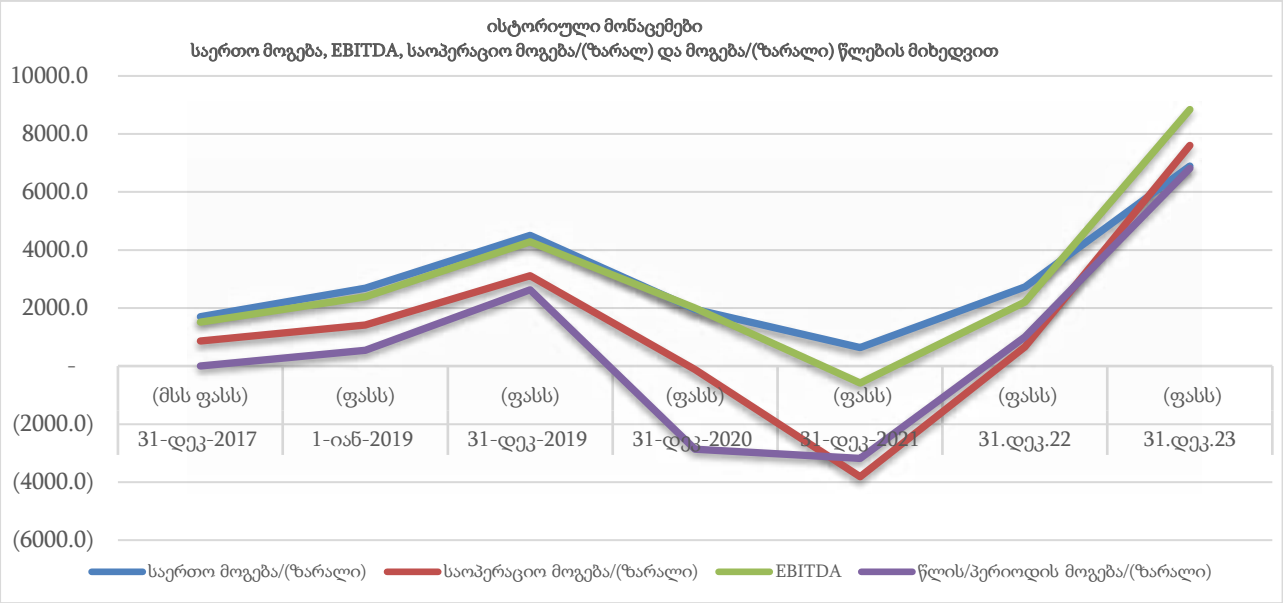


ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:

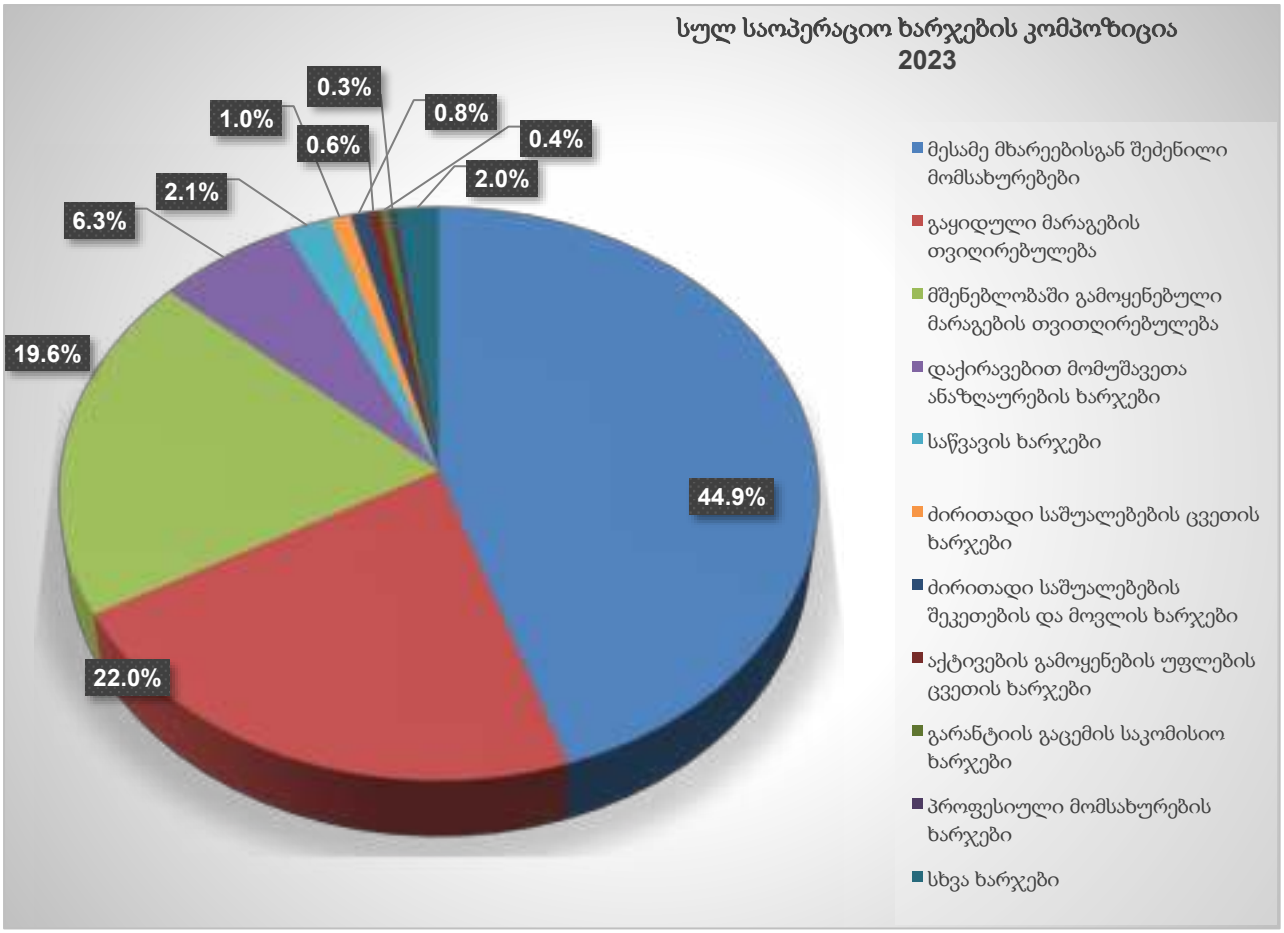


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

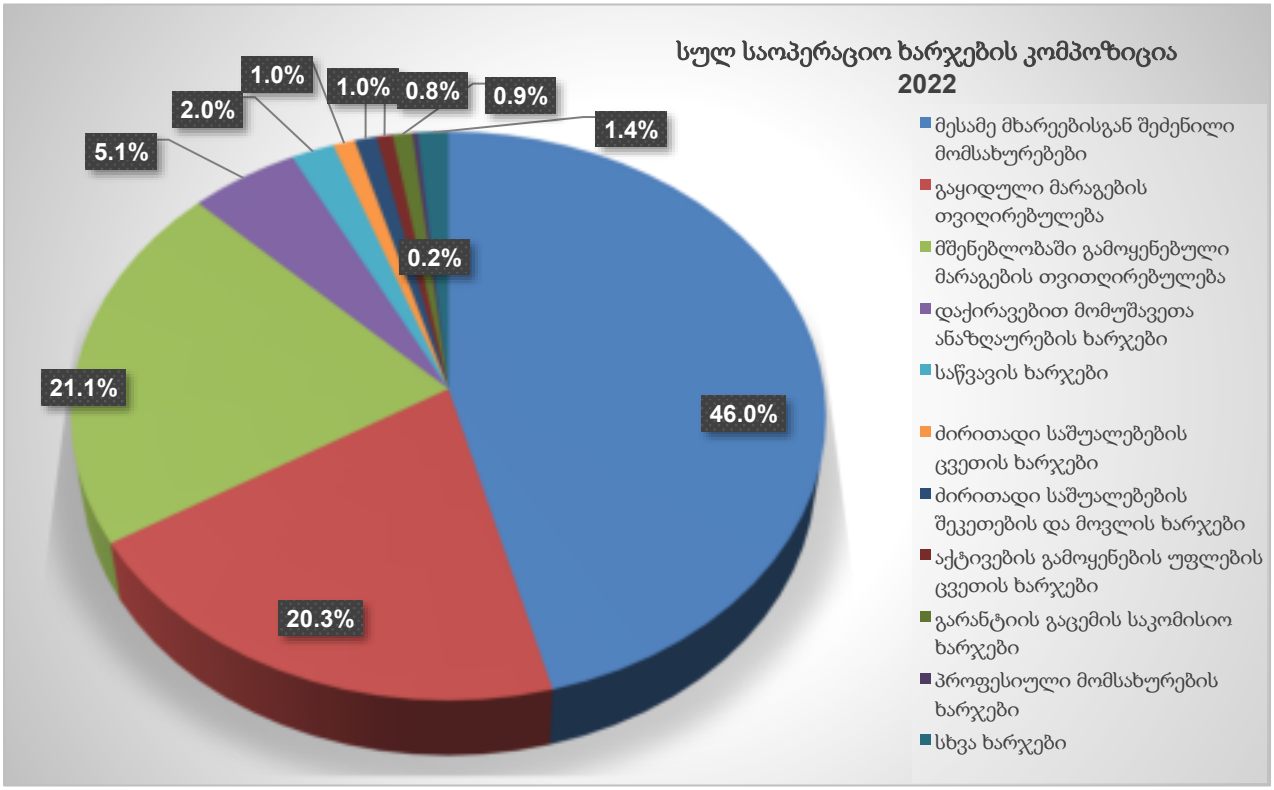
ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2017 დან 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2023 და 2022 წლებში იყო შემდეგი:



5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)



2023 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებულმა მთლიანმა საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 78,691 ათას ლარს, შემცირდა 8%-ით წლიდან წლამდე.

მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებების ხარჯები შემცირდა 4,345 ათასი ლარით და მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება შემცირდა 2,842 ათასი ლარით.

6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2023 წელს საწესდებო კაპიტალი შეამცირა 601 ათასი ლარით (2022: გაიზარდა 748 ათასი ლარით).

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 105 ათასი ლარით და შეადგინა 1,382 ათასი ლარი, შენატანი განხოცილედა ფულადი ფორმით.

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები

ბაზარზე ჯგუფის წამყვანი პოზიცია და საქმიანობის კარგი ფინანსური შედეგები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით:

- *მომხმარებელთა მომსახურება და კმაყოფილება* – ფოკუსირება მომხმარებელთა მომსახურებაზე და მათი კმაყოფილება ჯგუფისთვის უმთავრესი მიზანია და ის ყოველდღიურად ცდილობს გადააჭარბოს მომხმარებელთა მოლოდინებს. აწარმოოს მაღალის ხარისხის პროდუქცია და მომსახურება;

- *მართვა* – ჯგუფის უმაღლესი მმართველი გუნდის თითოეულ წევრს აქვს უდიდესი პრაქტიკული გამოცდილება საქართველოში არსებულ მსგავსი ტიპის საწარმოების და ჯგუფის მართვაში. თანამშრომლების განგრძობითი და ყოველდღიური ტრენინგები, ასევე ორიენტირება მომხმარებელთა მომსახურების ხარისხზე, წარმოადგენს ჯგუფის საყრდენს, რომელიც ხაზს უსვავს მომხმარებელთა მიერ მაღალ შეფასებას;

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები (გაგრძელება)

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	წლიური გამოშვების მოცულობა (ტონა)	
	2023	**2022**
წვრილმარცვლოვანი ასფალტი	94,292	68,589
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი	100,290	63,985
წვრილმარცლოვანი ასფალტი (ა ტიპის)	32,476	30,084
სულ ასფალტი	***227,058***	***162,658***
ბიტუმის ემულსია	270	360

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

		წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა)	
პროდუქციის ტიპი	**ქარხანა**	**2023**	**2022**
ასფალტი	BENNINGHOVEN ECO 400	218,869	142,647
ასფალტი	BENNINGHOVEN MBA 1250	8,190	20,010
ბიტუმის ემულსია	emulFALT15	270	360

8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის ახორციელებს საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციას საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე, საქართველოს ბაზრის სტაბილურობა ჯგუფის განვითარებისა და ჯგუფის მიზნების მიღწევის წინაპირობაა.

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

შესაბამისად, ბიზნესის შინაარსიდან გამომდინარე ჯგუფს დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არ აქვს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და საიჯარო გადასახდელების გადახდის შედეგად. ეს არის რისკი, რომ ჯგუფის სირთულეები შეექმნება თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, როდესაც მათი დაფარვის ვადა დადგება. ლიკვიდობის რისკის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიდგომაა იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდობა ვალდებულებების დაფარვის ვადის დადგომისას დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე სტრესულ ვითარებაში, ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციის რისკის ქვეშ დაყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას საკრედიტო საშუალებების ადეკვატური ოდენობით.

9 ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგ საკითხებთან:

სავალუტო რისკი. ავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსების ცვლილებების გამო.

ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული სავალუტო კურსების ცვალებადობის გავლენის რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით მმართველი გუნდი, როგორც ვალუტების მიხედვით, ასევე მთლიანი რისკის დონის ზღვარს ადგენს. სავალუტო პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, ამონაგებსა და მოგებიანობაზე. მმართველი გუნდი პოლიტიკური გარემოს განვითარებაზე ინტენსიურ მონიტორინგს ახორციელებს, რათა წინასწარ განჭვრიტოს სავარაუდო მიმართულებები და საფრთხეები და შესაბამისად იმოქმედოს.

საბაზრო რისკი. ჯგუფის გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ახორციელებს ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის გავლენის რისკი.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 2 დეკემბერს

გიორგი მარკოიშვილი
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი