

KARTULI CEMENT LLC

**International Financial Reporting Standards
Financial statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2023

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1. Corporate Information	5
2. Operating Environment of the Company	5
3. Basis of Preparation.....	6
4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	7
5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations.....	7
6. New Accounting Pronouncements.....	9
7. Revenue from Contracts with Customers	10
8. Cost of Sales.....	12
9. Selling and Distribution Expenses	12
10. General and Administrative Expenses.....	12
11. Other losses, net.....	13
12. Income Taxes.....	13
13. Property, Plant and Equipment.....	14
14. Inventories.....	16
15. Loans Issued.....	17
16. Trade Receivables	19
17. Cash and Cash Equivalents.....	21
18. Equity	21
19. Share Based Payments	21
20. Borrowings	22
21. Other Current Liabilities	24
22. Trade Payables.....	24
23. Contingencies and Commitments	24
24. Financial Risk Management.....	26
25. Fair Value Disclosures	28
26. Related Party Disclosure	28
27. Events after the Reporting Period.....	30



Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Kartuli Cement LLC

Our opinion

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

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2023;
- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the 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 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 Company 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 financial statements and our auditor's report thereon).

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the 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 financial statements are prepared is consistent with the 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 financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure 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 financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 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 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Registration No. 75813)

Lasha Janelid

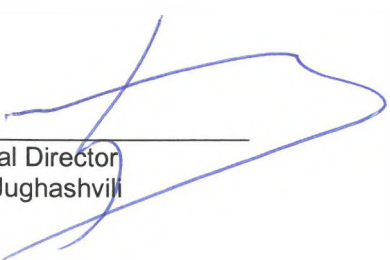
(ID No. 62091)

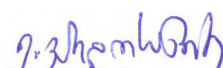
28 January 2021
Tbilisi, Georgia

KARTULI CEMENT LLC**Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	7	564,708	513,456
Cost of sales	8	(379,064)	(347,814)
Gross profit		185,644	165,642
Other income		2,075	5,002
Selling and distribution expenses	9	(29,327)	(30,692)
General and administrative expenses	10	(30,296)	(24,773)
Other losses, net	11	(6,565)	(4,203)
Operating profit		121,531	110,976
Charge for expected credit losses on loans issued	15	(14,646)	-
Finance costs	20	(9,850)	(8,416)
Finance income		2,418	1,899
Foreign exchange gains/(losses), net		(3,258)	24,965
Profit before income tax		96,195	129,424
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		96,195	129,424
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		96,195	129,424

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company on 28 January 2025:


General Director
Davit Jughashvili


Chief Financial Officer
Erekle Vardosanidze

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Notes	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	13	389,856	395,017
Intangible assets		4,725	5,046
Right of use assets		3,144	3,162
Loans issued	15	66,276	-
Prepayments for property, plant and equipment	13	1,272	6,309
Total non-current assets		465,273	409,534
Current assets			
Loans issued	15	4,445	4,449
Inventories	14	67,470	58,910
Prepayments and other assets		6,522	5,885
Trade receivables	16	11,885	9,963
Cash and cash equivalents	17	56,369	89,897
Total current assets		146,691	169,104
TOTAL ASSETS		611,964	578,638
EQUITY			
Charter capital	18	249,979	291,811
Retained earnings		230,004	133,809
Share based payment reserve	19	1,767	-
Reserves related to guarantee contracts	23	(13,796)	-
TOTAL EQUITY	18	467,954	425,620
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Provisions		739	524
Liabilities related to guarantee contracts	23	11,686	-
Lease liabilities		2,106	2,019
Borrowings	20	69,704	63,245
Total non-current liabilities		84,235	65,788
Current liabilities			
Liabilities related to guarantee contracts	23	2,110	-
Lease liabilities		1,291	1,293
Borrowings	20	7,998	33,180
Trade payables	22	27,667	30,350
Contract liabilities	7	3,523	4,345
Other current liabilities	21	17,185	17,641
Dividend payables		1	421
Total current liabilities		59,775	87,230
TOTAL LIABILITIES		144,010	153,018
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		611,964	578,638

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company on 28 January 2025:


General Director
Davit Jughashvili


Chief Financial Officer
Erekle Vardosanidze

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Changes in Equity

	Charter capital	Retained earnings	Share based payment reserve	Reserves related to guarantee contracts	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>					
As at 1 January 2022	291,811	5,160	-	-	296,971
Profit for the year	-	129,424	-	-	129,424
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	129,424	-	-	129,424
Transfer to the immediate parent (Note 18)	-	(775)	-	-	(775)
As at 31 December 2022	291,811	133,809	-	-	425,620
Profit for the year	-	96,195	-	-	96,195
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	96,195	-	-	96,195
Reduction of charter capital (Note 18)	(41,832)	-	-	-	(41,832)
Share based payment expense (Note 19)	-	-	1,767	-	1,767
Recognition of reserve related to guarantee contracts (Note 23)	-	-	-	(13,796)	(13,796)
As at 31 December 2023	249,979	230,004	1,767	(13,796)	467,954

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		96,195	129,424
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:			
Depreciation of property, plant and equipment	13	32,500	31,021
Impairment of property, plant and equipment	13	380	595
Amortization of intangible assets		631	630
Depreciation of right of use assets		1,485	1,432
Allowance for expected credit losses on trade receivables	16	52	22
Gain on disposal of property, plant and equipment		(166)	(175)
Impairment losses on loans issued	15	14,646	-
Share based payment expense	19	1,767	-
Foreign exchange loss/(gain), net		3,258	(24,965)
Finance income		(2,418)	(1,899)
Finance cost	20	9,850	8,416
Operating cash flows before working capital changes		158,180	144,501
Changes in inventories		(8,560)	(6,883)
Changes in trade receivables		(1,974)	(423)
Changes in prepayments and other current assets		(642)	470
Changes in trade payables		(2,683)	12,332
Changes in other current liabilities and provisions		(1,062)	4,168
Changes in working capital		(14,921)	9,664
Interest received		2,098	1,900
Interest paid for lease and borrowings		(9,479)	(8,080)
Net cash flow from operating activities		135,878	147,985
Cash flows from investing activities			
Loans issued		(80,575)	(4,449)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		328	318
Purchase of property, plant and equipment		(22,845)	(28,689)
Purchase of intangible assets		(309)	(38)
Net cash used in investing activities		(103,401)	(32,858)
Cash flows from financing activities			
Repayment of borrowings	20	(99,426)	(58,699)
Proceeds from borrowings	20	79,166	4,453
Reduction of charter capital	18	(41,832)	-
Transfer to the immediate parent	18	-	(354)
Dividends paid to the Company's shareholders		(420)	-
Capital distributions to shareholders other than dividends		(1,355)	(1,342)
Net cash flow used in financing activities		(63,867)	(55,942)
Net change in cash and cash equivalents		(31,390)	59,185
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	17	89,897	31,552
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalent		(2,138)	(840)
Cash and cash equivalents at the end of the year	17	56,369	89,897

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

1. Corporate Information

Kartuli Cement LLC (former HeidelbergCement Georgia LLC, changed its legal name on 13 September 2024 as part of brand renovation process) (the "Company"), identification number 230866435, is a legal entity organised and operating under the laws of Georgia. Its registered address is 21 Kazbegi avenue, Tbilisi, Georgia.

The Company's principal activity is production and sale of cement, concrete and clinker in Georgia.

As at 31 December 2023 and 2022, 100% of the Company's shares were owned by CaucasusCement Holding B.V. (the "Immediate parent"), domiciled in the Netherlands.

On 21 April 2023, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V. sold its 45% shareholding in CaucasusCement Holding B.V. to Cement Invest B.V. The shareholder structure of CaucasusCement Holding B.V. as at 31 December 2023 and 2022 is as follows:

Shareholder	Shareholding	
	31 December 2023	31 December 2022
HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V. (or "HC CEE"), incorporated in the Netherlands	-	45.00%
Cement Invest B.V., incorporated in the Netherlands	90.00%	45.00%
Mrs. Svetlana Lamprianova-Bezhuashvili, citizen of Georgia	10.00%	10.00%
Total	100.00%	100.00%

As at 31 December 2023, Cement Invest B.V. was controlled by Meadowsweet Assets Limited, incorporated in Cayman Island, and ultimately controlled by Mrs. Ekaterina Khvedelidze. The ownership structure was changed in the period after the reporting date of these financial statements, see further information in the Note 27.

2. Operating Environment of the Company

The Company'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.

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.

War between Russia and Ukraine. Since February 2022 ongoing political tension in the region escalated as a result of Russian invasion in Ukraine. This has negatively impacted commodity, especially energy supply markets. As a result of sanctions imposed from a number of countries, many companies left Russian market and ceased providing services and products to Russian market. Also, due to war, some of commodities are no longer available for export from Ukraine.

The Company's dependency on Ukraine and Russia is limited to the purchase of coal. The Company has successfully managed to meet Georgian market demand and continued planned production by: (i) fully utilizing coal that was in stock at the time of the war outburst; (ii) increasing portion of natural gas in fuel mix; (iii) continuing purchase/usage of local coal; and (iv) buying/stocking up of non-sanctioned international coal at a reasonable price.

As the conflict is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Company as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

Despite the challenges arising from the war, the Georgian economy demonstrated stable dynamics. The

2. Operating Environment of the Company (Continued)

Government's ongoing infrastructure investments, increased spending on roads and construction sector projects, which as a result had a favourable impact on the Company's operations.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3. Basis of Preparation

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, with the disclosure requirements 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 material accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out in each respective note. Apart from the accounting policy changes effective from 1 January 2023 these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated (Refer to Note 5 and the changes in presentation disclosed below).

The preparation of 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 Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Foreign currency. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Monetary assets and liabilities are translated into Company'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 financing and investing activities are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'foreign exchange gains/(losses), net'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other losses, net'.

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2023, the official rate of exchange, as determined by the National Banks of Georgia was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6894 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.9753 (31 December 2022: USD 1 = GEL 2.7020 and EUR 1=2.8844). At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

Changes in presentation. During the year, the Company has changed the classification of "Revenue generated from transportation of goods" included in "Revenue from provision of other services" to "Revenue generated from sale of cement" and "Revenue generated from sales of clinker". Management believes that the change provides reliable and more relevant information. In accordance with IAS 8, the change has been made retrospectively and comparatives have been restated accordingly.

The effect of reclassifications for presentation purposes was as follows on amounts at 31 December 2022:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	As originally presented	Reclassification	As reclassified
Revenue from provision of other services	27,072	(18,249)	8,823
Revenue from sale of cement	315,112	17,828	332,940
Revenue from sale of clinker	37,108	421	37,529

4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the 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 financial statements and estimate that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Initial recognition of related party transactions – see further information in the Note 25;

ECL measurement – see further information in the Note 15 and 16;

Liabilities related to guarantee contracts – Guarantee contracts are contracts under which the Company accepts significant risk from a policyholder by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder. In making this assessment, all substantive rights and obligations, including those arising from law or regulation, are considered on a contract-by-contract basis. The Company uses judgement to assess whether a contract transfers guarantee risk (that is, if there is a scenario with commercial substance in which the company has the possibility of a loss on a present value basis) and whether the accepted insurance risk is significant.

Significant judgments, estimates and assumptions associated with measuring guarantee contracts include estimates of future cash flows.

The Company's objective in estimating future cash flows is to determine the expected value of a scenario that reflects the full range of possible outcome.

Estimates of future cash flows. In estimating future cash flows, the Company incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date.

The estimates of future cash flows reflect the Company's view of current conditions at the reporting date, using market variables consistent with observable market prices, where applicable.

When estimating future cash flows, the Company takes into account current expectations of future events that might affect those cash flows which are based on the probabilities of default (default rates) applicable to the industries and business environments of the guarantee contract beneficiaries.

A 10% increase or decrease in default rates at 31 December 2023 would result in an increase or decrease in the respective liabilities related to guarantee contracts of GEL 1,347 thousand.

Useful lives of property, plant and equipment – see further information in the Note 13.

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfillment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfillment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company recognised liabilities related to guarantee contracts that relate to adoption of this standard (refer to Note 23).

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

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). The amendments include a number of clarifications intended to ease implementation of IFRS 17, simplify some requirements of the standard and transition. The amendments relate to eight areas of IFRS 17, and they are not intended to change the fundamental principles of the standard. The following amendments to IFRS 17 were made:

- **Effective date:** The effective date of IFRS 17 (incorporating the amendments) has been deferred by two years to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023; and the fixed expiry date of the temporary exemption from applying IFRS 9 in IFRS 4 has also been deferred to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.
- **Expected recovery of insurance acquisition cash flows:** An entity is required to allocate part of the acquisition costs to related expected contract renewals, and to recognise those costs as an asset until the entity recognises the contract renewals. Entities are required to assess the recoverability of the asset at each reporting date, and to provide specific information about the asset in the notes to the financial statements.
- **Contractual service margin attributable to investment services:** Coverage units should be identified, considering the quantity of benefits and expected period of both insurance coverage and investment services, for contracts under the variable fee approach and for other contracts with an 'investment-return service' under the general model. Costs related to investment activities should be included as cash flows within the boundary of an insurance contract, to the extent that the entity performs such activities to enhance benefits from insurance coverage for the policyholder.
- **Reinsurance contracts held – recovery of losses:** When an entity recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts, or on addition of onerous underlying contracts to a group, an entity should adjust the contractual service margin of a related group of reinsurance contracts held and recognise a gain on the reinsurance contracts held. The amount of the loss recovered from a reinsurance contract held is determined by multiplying the loss recognised on underlying insurance contracts and the percentage of claims on underlying insurance contracts that the entity expects to recover from the reinsurance contract held. This requirement would apply only when the reinsurance contract held is recognised before or at the same time as the loss is recognised on the underlying insurance contracts.
- **Other amendments:** Other amendments include scope exclusions for some credit card (or similar) contracts, and some loan contracts; presentation of insurance contract assets and liabilities in the statement of financial position in portfolios instead of groups; applicability of the risk mitigation option when mitigating financial risks using reinsurance contracts held and non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss; an accounting policy choice to change the estimates made in previous interim financial statements when applying IFRS 17; inclusion of income tax payments and receipts that are specifically chargeable to the policyholder under the terms of an insurance contract in the fulfillment cash flows; and selected transition reliefs and other minor amendments.

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). The amendment to the transition requirements in IFRS 17 provides insurers with an option aimed at improving the usefulness of information to investors on initial application of IFRS 17. The amendment relates to insurers' transition to IFRS 17 only and does not affect any other requirements in IFRS 17. The transition requirements in IFRS 17 and IFRS 9 apply at different dates and will result in the following one-time classification differences in the comparative information presented on initial application of IFRS 17: accounting mismatches between insurance contract liabilities measured at current value and any related financial assets measured at amortised cost; and if an entity chooses to restate comparative information for IFRS 9, classification differences between financial assets derecognised in the comparative period (to which IFRS 9 will not apply) and other financial assets (to which IFRS 9 will apply). The amendment will help insurers to avoid these temporary accounting mismatches and, therefore, will improve the usefulness of comparative information for investors. It does this by providing insurers with an option for the presentation of comparative information about financial assets. When initially applying IFRS 17, entities would, for the purpose of presenting comparative information, be permitted to apply a classification overlay to a financial asset for which the entity does not restate IFRS 9 comparative information. The transition option would be available,

on an instrument-by-instrument basis; allow an entity to present comparative information as if the

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

classification and measurement requirements of IFRS 9 had been applied to that financial asset, but not require an entity to apply the impairment requirements of IFRS 9; and require an entity that applies the classification overlay to a financial asset to use reasonable and supportable information available at the transition date to determine how the entity expects that financial asset to be classified applying IFRS 9.

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). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

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 new standards and amendments, except for IFRS 17, had no significant impact on these 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 Company 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). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

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). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company

might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception

6. New Accounting Pronouncements (Continued)

for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs). These amendments require the disclosures of the entity's supplier finance arrangements that would enable the users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows and on the entity's exposure to liquidity risk. The purpose of the additional disclosure requirements is to enhance the transparency of the supplier finance arrangements. The amendments do not affect recognition or measurement principles but only disclosure requirements. The new disclosure requirements will be effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking. An entity is impacted by the amendments when it has a transaction or an operation in a foreign currency that is not exchangeable into another currency at a measurement date for a specified purpose. The amendments to IAS 21 do not provide detailed requirements on how to estimate the spot exchange rate. Instead, they set out a framework under which an entity can determine the spot exchange rate at the measurement date. When applying the new requirements, it is not permitted to restate comparative information. It is required to translate the affected amounts at estimated spot exchange rates at the date of initial application, with an adjustment to retained earnings or to the reserve for cumulative translation differences. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

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). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. In 2015, the IASB decided to postpone the effective date of these amendments indefinitely. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

7. Revenue from Contracts with Customers

Material Accounting policy

Company generates its revenue from sale of goods, such as cement, concrete, clinker, limestone and from provision of services to the customers. Revenue is recognised with the amount of tonnage of the goods multiplied by individual price, net of discounts, and value added taxes. Starting point to determine sales price is a price list, which is individually adjusted with fixed discounts based on the type of counterparty, volume and delivery distance.

Revenue from sale of goods. Revenue from sales of goods is recognised at a point in time, when control of the goods is transferred to the customer, usually when the goods are delivered. Delivery occurs when the goods have been transported at the specific location, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract or act of acceptance, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

7. Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Revenue from provision of services. The Company provides other services under fixed-price contracts. The Company transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing other services is recognized in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is recognized 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.

Where the contracts include multiple performance obligations, such as sales of goods and transportation services, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices.

No element of financing is deemed present as the sales are made either with the advance payment or with a credit term of 30 days.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
<i>Revenue from sale of:</i>		
Cement	328,874	332,940
Concrete	174,658	133,385
Clinker	49,208	37,529
Limestone	1,024	779
Total revenue from sale of goods	553,764	504,633
<i>Revenue from provision of services:</i>		
Other services	10,944	8,823
Total revenue from contracts with customers	564,708	513,456

Timing of revenue recognition is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
At a point in time	553,764	504,633
Over time	10,944	8,823
Total revenue from contracts with customers	564,708	513,456

The Company has recognised the following revenue-related trade receivables and contract liabilities:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables (Note 16)	11,885	9,963
Contract liabilities	3,523	4,344

Trade receivables are recognized when the right to consideration becomes unconditional. Contract liabilities are received consideration from the customers and represent the Company's obligation to transfer goods or provide services to these customers.

The total balance of contract liabilities is expected to be recognised as revenue in less than one year. In 2023, the total balance of the contract liabilities at the beginning of the reporting period was recognised as revenue.

7. Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Revenue from provision of services. The Company provides other services under fixed-price contracts. The Company transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing other services is recognized in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is recognized 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.

Where the contracts include multiple performance obligations, such as sales of goods and transportation services, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices.

No element of financing is deemed present as the sales are made either with the advance payment or with a credit term of 30 days.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
<i>Revenue from sale of:</i>		
Cement	328,874	332,940
Concrete	174,658	133,385
Clinker	49,208	37,529
Limestone	1,024	779
Total revenue from sale of goods	553,764	504,633
<i>Revenue from provision of services:</i>		
Other services	10,944	8,823
Total revenue from contracts with customers	564,708	513,456

Timing of revenue recognition is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
At a point in time	553,764	504,633
Over time	10,944	8,823
Total revenue from contracts with customers	564,708	513,456

The Company has recognised the following revenue-related trade receivables and contract liabilities:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables (Note 16)	11,885	9,963
Contract liabilities	3,523	4,344

Trade receivables are recognized when the right to consideration becomes unconditional. Contract liabilities are received consideration from the customers and represent the Company's obligation to transfer goods or provide services to these customers.

The total balance of contract liabilities is expected to be recognised as revenue in less than one year. In 2023, the total balance of the contract liabilities at the beginning of the reporting period was recognised as revenue.

8. Cost of Sales

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Fuel costs	75,800	75,560
Raw materials and additives	67,241	64,509
Raw material transportation and blasting services	53,660	45,219
Electricity	44,879	42,582
Depreciation and amortization	34,618	33,075
Staff costs	32,876	25,922
Repair and maintenance	20,631	17,848
Consumables	19,301	19,166
Packaging	15,758	13,457
Expenses related to short term leases and leases of low-value assets	1,013	976
Insurance	655	525
Change in inventory	(2,124)	(4,678)
Other	14,756	13,653
Total cost of sales	379,063	347,814

9. Selling and Distribution Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Transportation expenses	25,374	26,799
Staff costs	2,491	2,135
Expenses related to short-term leases and leases of low-value assets	76	136
Other	1,386	1,622
Total selling and distribution expenses	29,327	30,692

10. General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Staff costs	13,497	11,385
Taxes other than on income	5,022	4,793
License fee (a)	4,140	2,593
IT services	2,742	2,846
Advisory services from group companies	2,078	1,573
Company overhead recharges (Note 23)	622	389
Professional and consultancy expenses (b)	609	692
Other costs of energy	217	284
Other	1,369	218
Total general and administrative expenses	30,296	24,773

(a) HeidelbergCement AG granted the Company license to produce and distribute products such as cement, aggregates and concrete (Note 26).

(b) Professional and consultancy expenses include GEL 472 thousand (2022: 353 thousand) - fees incurred for audit and other professional services provided by the Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

11. Other losses, net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Gains from sale of property, plant and equipment	166	298
Foreign exchange gains, net on operating activities	149	517
Provision for obsolete inventory	(1,600)	-
Impairment of property, plant and equipment (Note 13)	(380)	(595)
Other expenses	(4,900)	(4,423)
Total other losses, net	(6,565)	(4,203)

12. Income Taxes***Income taxes***

Income taxes have been provided for in the 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. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position. 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.

Value added tax ("VAT")

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of prepayments and other assets in the statement of financial position.

12. Income Taxes (Continued)***Net presentation of tax assets and tax liabilities***

Starting from 1 January 2016 changes were introduced in Georgian legislation on the rules of tax settlement. Based on new rules, Revenue Service of Georgia monitors taxpayers' net indebtedness towards to the State by introducing a consolidated accounts of taxpayer. Therefore, the Company presents assets and liabilities related to all taxes payable or receivable on a net basis.

13. Property, Plant and Equipment***Material accounting policy***

Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment loss, if any. Property, plant and equipment is stated at cost, net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any.

Land is not depreciated. Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, as follows:

- Buildings up to 33 years;
- Plant and machinery up to 30 years;
- Vehicles and other equipment up to 30 years.

As at 31 December 2023 and 2022, the residual values, of property, plant and equipment were assessed as nil.

Impairment of property, plant and equipment. Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

An assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised.

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

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 Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by GEL 3,611 thousand or decrease it by GEL 2,955 thousand (2022: increase by GEL 3,447 thousand or decrease by GEL 2,820 thousand).

12. Property, Plant and Equipment (Continued)

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land and buildings	Plant and machinery	Vehicles and other equipment	Construction in progress	Total
Gross book value					
1 January 2022	209,177	297,213	133,793	9,285	649,468
Additions	4,501	3,719	10,352	4,855	23,427
Disposals and write-offs	(5,618)	(8,753)	(10,937)	-	(25,308)
Transfers	3,288	4,856	1,082	(9,226)	-
31 December 2022	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
Additions	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
Disposals and write-offs	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
Transfers	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
31 December 2023	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
Accumulated depreciation and impairment					
1 January 2022	(62,050)	(99,649)	(84,251)	-	(245,950)
Charge for the year	(8,235)	(13,786)	(9,000)	-	(31,021)
Impairment	(28)	(173)	(394)	-	(595)
Disposals and write-offs	5,618	8,753	10,625	-	24,996
Transfers	53	19	(72)	-	-
31 December 2022	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
Charge for the year	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
Impairment	-	(169)	(211)	-	(380)
Disposals and write-offs	2	1,740	6,901	-	8,643
Transfers	(34)	71	(37)	-	-
31 December 2023	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
Net book value					
1 January 2022	147,127	197,564	49,542	9,285	403,518
31 December 2022	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
31 December 2023	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856

At 31 December 2023 every item within property, plant and equipment has been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for borrowings obtained (Note 20) and third party borrowings (Note 23).

12. Property, Plant and Equipment (Continued)

Movements in prepayments for property, plant and equipment are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Prepayments for property, plant and equipment
Total prepayments at 1 January 2022	1,047
Additions	6,220
Prepayments derecognised on receipt of related PP&E	(958)
Total prepayments at 31 December 2022	6,309
Additions	12,220
Prepayments derecognised on receipt of related PP&E	(17,257)
Total prepayments at 31 December 2023	1,272

14. Inventories**Material accounting policy**

Inventories held by the Company mainly comprise raw materials and consumables used in the production process, spare parts and repair materials used in maintenance works and work-in-progress and finished goods, subsequently sold by the Company. The cost of inventories is determined on a weighted average basis and includes cost of purchase, cost of conversion including overhead expenses and other costs in bringing the inventories to their present location and condition.

In order to identify any impairment losses, slow-moving inventory analysis and stocktaking procedure are performed annually and the obsolete items identified, if any, are written down through inventory allowance account.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Consumables (at cost)	20,063	17,581
Spare parts (at cost)	19,557	18,158
Work in progress (at cost)	9,939	8,665
Raw materials and additives (at cost)	8,371	7,710
Finished goods (lower of cost and net realisable value)	7,533	6,796
Inventory in transit	2,007	-
Total inventories	67,470	58,910

At 31 December 2023 and 2022 total balance of inventories has been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for third party borrowings. Refer to Note 20.

15. Loans Issued**Material accounting policy**

Initial recognition. Loans issued 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 loans issued measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

Classification and subsequent measurement – measurement categories. The entity classifies loans issued at AC. The classification and subsequent measurement of loans issued depends on: (i) the company's business model for managing the related portfolio of loans issued and (ii) the cash flow characteristics of the loans issued.

Impairment – credit loss allowance for ECL. The Entity assesses, on a forward-looking basis, the ECL for loans issued measured at AC. The company measures ECL and recognises net impairment losses on loans issued 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.

Loans issued measured at AC are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL.

For loans issued the entity 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 entity 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"). If the entity determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL.

Management performs individual assessment to measure a lifetime expected loss allowance for Loans issued to each counterparty. Assessment on an individual basis is performed by the Company considering the historical payment pattern of the counterparty. While assessing the expected credit loss for these counterparties, the company considers macroeconomic factors such as GDP fluctuations and broader economic conditions, alongside historical payment behaviours, customer creditworthiness and industry-specific trends. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of management which is regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Company 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 Company's management on an annual basis 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).

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

ECL measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. 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 Company 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 Company used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of National Bank of Georgia's macro-economic forecasting model. The most significant forward looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights are foreign exchange and GDP growth rates.

15. Loans Issued (Continued)

On 20 December 2023, the Company entered into USD denominated long-term loan agreements with two related parties - Mtkvari Holding LLC and Industria Kiri LLC with the amounts of GEL 65,915 thousand (USD 24,546 thousand), and GEL 14,464 thousand (USD 5,454 thousand), respectively. The loans, together with the interest are repayable after 10 years period.

<i>In thousands of GEL</i>	2023	2022
Loans to related parties	85,406	4,449
Less: allowance for expected credit losses	(14,685)	-
Total loans issued at 31 December	70,721	4,449

The loan issued to Mtkvari Holding LLC is collateralised with 100% of shares. The loan issued to Industria Kiri LLC is collateralised with assets agreed between the parties as a first ranking pledge.

Based on the assessment of Industria Kiri LLC's financial performance as at 31 December 2023, it became evident to the Company's financial performance casts some doubts regarding the recoverability of the outstanding issued loan balance. As a result, full carrying amount of the loan has been impaired and the loan is classified in Stage 3. The respective credit loss allowance charge has been included on the face of the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Refer to Note 25 for the estimated fair value of each class of loans. Information on related party balances is disclosed in Note 26.

The following table discloses the changes in the credit loss allowance and gross carrying amount for the entity's loans granted to related parties carried at amortised cost between the beginning and the end of the reporting:

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
<i>In thousands of EUR</i>						
Loans granted to related parties						
At 31 December 2022	-	-	-	4,449	-	4,449
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period</i>						
New originated or purchased	-	(14,646)	(14,646)	65,916	14,646	80,562
Changes in accrued interest	-	-	-	273	-	273
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	-	(14,646)	(14,646)	66,189	14,646	80,835
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>						
Foreign exchange and other movements	-	(39)	(39)	83	39	122
At 31 December 2023	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406

15. Loans Issued (Continued)

	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 3	Total
	(12-months ECL)	(lifetime ECL for credit impaired)		(12-months ECL)	(lifetime ECL for credit impaired)	
<i>In thousands of EUR</i>						
Loans granted to related parties						
At 1 January 2022	-	-	-	-	-	-
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period</i>						
New originated or purchased	-	-	-	4,214	-	4,214
Changes in accrued interest		-	-	235	-	235
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	-	-	-	4,449	-	4,449
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>						
Foreign exchange and other movements	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2022	-	-	-	4,449	-	4,449

The analysis of the credit risk exposure for loans measured at amortized cost (AC) is categorized based on their classification into Stage 1 and Stage 3. Loans in Stage 1 are assessed as having Good credit quality with no significant increase in credit risk since initial recognition. Loans in Stage 3 are identified as having Special Monitoring or Default status due to significant credit deterioration and objective evidence of impairment. None of the issued loans are past due.

16. Trade Receivables

Material accounting policy

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

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

The expected loss rates are based on historical credit losses experienced, adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Company has identified the PD of the global construction industry, Country risk premium, and the GDP real Growth rate to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors. The expected credit losses are further analysed individually to reflect specific information available regarding the counterparties, such as provided bank guarantees, other individual financial situation of the customer or a default event.

The Company generally considers a trade receivables in default when contractual payments are 120 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company.

16. Trade receivables (Continued)

Trade receivables are non-interest bearing and are generally payable within 30-days after the invoice date.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs.

The Company uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables. The provision rates are based on days past due, PD of the global construction industry, Country risk premium, and the GDP real Growth rate.

The provision matrix is initially based on the Company's historical observed default rates, adjusted with forward-looking information.

At every reporting date, the historical observed default rates are updated. For large customers the Company assesses provision individually.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	14,195	12,221
Less: allowance for expected credit losses	(2,310)	(2,258)
Total trade receivables	11,885	9,963

Set below is the information about the credit risk exposure on the Company's accounts receivables using provisional matrix:

<i>In % / In thousands of Georgian Lari</i>	Total	Neither past due nor impaired	Past due			
			<60 days	60-120 days	120-180 days	>180 days
2023						
Expected credit loss rate	16%	0%	0%	0%	100%	98%
Carrying amount	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
Expected credit loss	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
Net amount	11,885	4,404	7,390	42	-	49
2022						
Expected credit loss rate	18%	0%	0%	0%	99%	97%
Carrying amount	12,221	8,103	1,781	11	21	2,305
Expected credit loss	(2,258)				(21)	(2,237)
Net amount	9,963	8,103	1,781	11	0	68

The management believes that amounts that are past due but not impaired are collectible. An impairment analysis is performed periodically and at each reporting date. The analyses include checking subsequent cash receipts from the customers. The Company considers existing credit enhancements, such as bank guarantees when assessing ECL, as most of the receivables are covered by guarantees from the Georgian commercial banks.

17. Cash and Cash Equivalents**Material accounting policy**

Cash and cash equivalents are comprised of cash on hand, current accounts and deposits held at call with banks. Cash and cash equivalents are carried at AC.

As at 31 December 2023 and 2022 cash and cash equivalents represent current accounts and on demand deposits placed in resident banks and cash on hand. Interest income accrued on these deposits amounted to GEL 2,133 thousand (2022: GEL 1,895 thousand).

The balances of cash and cash equivalents were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Current accounts and deposits	56,369	89,887
Cash on hand	-	10
Cash and cash equivalents	56,369	89,897

None of the cash and cash equivalents were impaired as at 31 December 2023 (2022: none). Bank balances as at 31 December 2023 and 2022 were mainly held in three of the leading local banks with BB to BB+ ratings according to S&P (2022: BB- to BB+).

18. Equity**Material accounting policy**

Charter capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholder. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholder.

The Company's capital comprises of the owner's contribution to the equity of the Company and retained earnings. The Company is not subject to externally imposed capital requirements. The Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs.

As at 31 December 2023 charter capital of the Company is established as GEL 249,979 thousand (2022: 291,811).

During 2023, the shareholder has withdrawn the capital with the total amount of GEL 41,832 thousand.

In 2022, the Company transferred to the Immediate Parent the amount of GEL 775 thousand to finance its operations.

19. Share Based Payments**Material Accounting policy**

Under the share-based compensation plan, the Company receives services from the management for which the consideration are equity instruments of the Company. The fair value of the employee services received in exchange for the grant of the equity instruments is recognized as an expense. The total amount to be expensed is determined by the reference to the fair value of the equity instruments granted, excluding the impact of any non-market vesting conditions. The total amount expensed is recognized over the vesting period, which is the period over which all of the specified vesting conditions are to be satisfied. At each balance sheet date, the Company revises its estimates of the number of equity instruments that are expected to vest based on the vesting conditions. Increase in equity on accrued shares resulting from the equity settled scheme is accounted for under share-based payment reserve. As the equity

19. Share Based Payments (Continued)

instruments vest in instalments, graded vesting scheme is applied, and each tranche is expensed over its own service period with a credit entry being equity.

Management incentive agreement. On 7 April 2023 the Cement Invest B.V. entered into an Incentive Agreement with the executive directors of Kartuli Cement LLC offering seven executive directors of the Company an option to purchase a pre-defined number of shares in the Company. The Intermediate Holding committed to give its shares in the Subsidiary to the executive directors when they exercise their share options.

The number of shares eligible directors may purchase through the scheme is limited to 4.13% in total. Directors are allowed to cash out their awards by receiving cash for unexercised share options in case the Company is sold to the third party.

Options are conditional on the employee completing specific years' service (the vesting period), maximum 5 years. The options are exercisable starting one year from the grant date.

The agreement is accounted for as equity-settled share-based payment.

Expense recognised as a result of the incentive programme as staff cost during the period amounted to GEL 1,767 thousand. The fair value of the award as at grant date was determined considering the grant date share option price, which has been calculated using the Binomial model. Weighted average exercise price for Share options (in percent) outstanding at the end of the year was GEL 10,014 thousand and had 4.3 years of weighted average remaining contractual life.

20. Borrowings

Material accounting policy

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Current portion of loan from Georgian commercial bank EUR	-	32,983
Current portion of loan from Georgian commercial bank USD	7,971	-
Accrued interest (c)	27	197
Total current borrowings	7,998	33,180

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Non-current portion of loan from Georgian commercial bank EUR	-	63,245
Non-current portion of loan from Georgian commercial bank USD	69,704	-
Total non-current borrowings	69,704	63,245

20. Borrowings (Continued)

Finance costs comprised:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest expense on borrowings	9,610	8,155
Accretion of interest on lease liabilities	240	261
Total finance costs	9,850	8,416

Interest expenses accrued on borrowings comprised from the following amounts:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest expense on borrowings in EUR	3,995	7,950
Interest expense on borrowings in USD	5,568	-
Interest expense on borrowings in GEL	47	205
Total	9,610	8,155

Total movable and immovable assets including intangible assets are pledged as a collateral for the borrowings obtained from a Georgian commercial bank.

On 23 June 2023, the Company obtained USD denominated borrowing fully covering the existing EUR denominated ones from the same bank. The borrowing denominated in EUR has maturity of 84 months and bears interest rate of 6 month SOFR rate plus 8.25%.

Borrowings from Georgian commercial bank have various financial and non-financial covenants that were activated after construction of new dry facility was finalised. The Company was in compliance with the covenants as at 31 December 2023 and 2022.

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
At 1 January	96,425	176,045
Cash flows		
Receipts of borrowings	79,166	4,453
Interest payments	(9,192)	(7,718)
Principal repayments	(99,426)	(58,699)
Non-cash changes		
Interest accrual	9,610	8,027
Foreign exchange gains, net	1,119	(25,683)
At 31 December	77,702	96,425

21. Other Current Liabilities

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Accruals for goods and services	5,082	2,644
Taxes payable	3,783	3,308
Salary and other employee benefits payable	3,673	5,939
Payables for the license and IT services	1,870	1,997
Other payables	2,777	3,753
Total other current liabilities	17,185	17,641

22. Trade Payables

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

Trade payables balance comprises of balances to third parties for providing goods (raw material, spare parts, consumables and supplies) and services.

23. Contingencies and Commitments

Tax legislation. Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income. Georgian tax and customs legislation are subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management. As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant.

The periods remain open to review by the tax and customs authorities with respect to tax liabilities for three calendar years. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

As at 31 December 2023 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained.

Uncertain tax positions. The Company'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 recognised 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 are recorded within the income tax charge.

Environmental matters. The environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of Government authorities is continually being reconsidered. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material.

The significant regulation that the management is concerned about is regulations on noise and environmental pollution. Management annually submits reports concerning noise and pollution norms for cement plants. Additionally, if the Ministry of Environmental Protection receives any kind of claims concerning the entity's operations, unexpected checks are performed. Management believes that the plants are much above the accepted norms and no risk of regulation violation exists.

23. Contingencies and Commitments (Continued)

Recultivation. The Company holds several licences to extract natural resources. Georgian Law generally obliges users of natural resources to recultivate territories impacted by licence during their operations. However, Georgian legislation is not advanced in this area and does not provide sufficient detailed guidance to encompass all possible situations. Management of the Company analysed all of its licences in detail and made assessment that it will not be obliged for any material recultivation costs at the moment of their expiry or during the time of their use as it is impossible to recultivate territories impacted by license as the licensing contour is defined as an extraction area and according to Georgian legislation recultivation on such territories is prohibited. Furthermore, the capacity of natural resources in the licensing contour exceeds the total amount that could be extracted by the Company during the licensing period, which gives the Government possibility to transfer the mining rights to other entities after the license period currently held by the Company is expired. It cannot be ruled out, that legislation may change in the future and the Company's current licences may also be affected by such changes. The Company has not recognized any recultivation provisions in these financial statements. Such provisions may have material impact on the financial statements, if they become necessary.

Capital expenditure commitments. At 31 December 2023 the Company has contractual capital expenditure commitments in respect of property, plant and equipment totalling GEL 1,242 thousand (2022: nil).

The Company has already allocated the necessary resources in respect of these commitments. The Company believes that future net income and funding will be sufficient to cover these and any similar commitments.

Liabilities related to guarantee contracts. On 23 June 2023 and 23 October 2023, the Company entered joint guarantee agreement undertaking to stand as a guarantor together with other related parties for the bank borrowings obtained by the major shareholder - Cement Invest B.V. with the maximum guaranteed liability of USD 200,000 thousand (GEL 537,880 thousand) and USD 300,000 thousand (GEL 806,820 thousand), respectively. The maximum guaranteed liability limit is only an upper limit above which the bank cannot make a claim against the guarantor (even if the obligation exceeds this limit). However, the maximum liability limit in no case implies that an obligation corresponding to this limit already exists and the bank can demand this amount without the corresponding obligation arising. If the Parent fails to pay the loans or when its insolvency is evident, the Bank is entitled to claim prepayment from the Company even without the attempt of forced execution against Cement Invest B.V. The agreement matures before the end of 2030 in line with the borrowings obtained by the Parent.

The guarantee contracts involve the sharing of risk related to the financial obligations of Cement Invest B.V. towards the lender bank. Under the terms of these contracts, the Company assumes responsibility for any shortfall and evidence of insolvency in the major shareholder's ability to meet its obligations to the lender bank.

The liability arising from the guarantee agreements has been recognised under liabilities related to guarantee contracts in the statement of financial position. Since the guarantee agreements are transactions with the Parent, the Company has recognised respective liabilities in correspondence with equity instead of profit or loss.

Assets pledged and restricted. At 31 December 2023 and 2022, all of the the Company's movable and immovable assets including intangible assets have been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for borrowings obtained.

To secure the bank borrowings, Cement Invest B.V also pledged 100% shares, movable and immovable assets including intangible assets of the Company, other related parties and some of the ultimate shareholder's personal assets.

24. Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	USD	EUR
31 December 2022		
Trade receivables	3	868
Cash and cash equivalents	56,772	69
Trade payables	(1,818)	(3,669)
Lease liability	(1,260)	-
Borrowings	-	(96,633)
Net position	53,697	(99,365)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the foreign currency exchange rates, with all other variables held constant, of the Company's profit before tax for the years ended 31 December 2022 and 2021 due to changes in the fair value of monetary assets and liabilities:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Change in exchange rate	Effect on profit before tax
31 December 2023		
USD	20%	3,151
USD	-20%	(3,151)
EUR	20%	140
EUR	-20%	(140)
31 December 2022		
USD	20%	10,739
USD	-20%	(10,739)
EUR	20%	19,873
EUR	-20%	(19,873)

Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. Liquidity risk is managed through an assessment of short, medium and long-term cash flow forecasts and monitoring forecast and actual cash flows and matching cash resources with the maturity profiles of financial statements.

The tables below summarise the maturity profiles of the Company's financial liabilities at 31 December 2023 and 31 December 2022 based on contractual undiscounted repayment obligations:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2023					
Borrowings	4,547	13,640	72,748	27,280	118,215
Trade payables	27,667	-	-	-	27,667
Other current liabilities	17,184	-	-	-	17,184
Lease liability	424	1,131	3,732	691	5,978
Liabilities related to guarantee contracts	527	1,583	11,686	-	13,796
Total	50,349	16,354	88,166	27,971	182,840

24. Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2022					
Borrowings	10,412	28,405	68,332	-	107,149
Trade payables	30,350	-	-	-	30,350
Other current liabilities	17,641	-	-	-	17,641
Lease liability	375	935	1,171	830	3,311
Total	58,778	29,340	69,503	830	158,451

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or the fair values of the financial instruments. The Company has obtained floating interest rate borrowings linked to EURIBOR in 2022 and 2021 and is therefore exposed to interest rate risk as of the reporting date. The following table demonstrates sensitivity to a reasonable possible change:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Increase/ decrease in % 2023	Effect on profit 2023
Currency		
GEL	(0.20%)	198
GEL	0.20%	(198)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Increase/ decrease in % 2022	Effect on profit 2022
Currency		
GEL	(0.20%)	266
GEL	0.20%	(266)

25. Fair Value Disclosures

Management believes that the fair value of the financial assets and liabilities of the Company are not significantly different from their carrying amounts at the reporting date.

All financial assets and liabilities for which fair values are measured or disclosed are categorised within level 3 hierarchies except of cash on hand which is measured at level 1 and cash at banks measured at level 2.

26. Related Party Disclosure

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

Initial recognition of related party transactions

In the normal course of business, the Company 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.

26. Related Party Disclosure (Continued)

In accordance with IAS 24 *Related Party Disclosures*, parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be affected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties.

The volumes of related party transactions, outstanding balances at the year-end, and related expense and income for the year are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Purchases from related parties	Sales to related parties	Net receivables/ (payables)
2023			
Entities controlled by shareholders			
HC TRADING GMBH	2,931	-	-
Terjola-Quarry LLC	771	523	2,566
Rustavi steel LLC (b)	588	553	10
MagtiCom LTD	372	-	(53)
LLC Heidelbergcement (Rus)	107	-	-
GTDF Solution LLC	62	49	(1)
Sand & Grus AB Jehander	18	-	-
Gorazdze Cement S.A.	12	-	-
Shareholder			
HeidelbergCement AG (c)	19	-	-

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Purchases from related parties	Sales to related parties	Net receivables/ (payables)
2022			
Entities controlled by shareholders			
HC TRADING GMBH	11,175	-	(2,288)
Terjola-Quarry LLC	1,968	986	2,541
Rustavi steel LLC (b)	450	1,342	18
MagtiCom LTD	335	5	(55)
HC Green Trading Limited	-	-	(10)
Borjomi Waters LLC	108	-	(10)
IDS Borjomi Georgia	-	-	(140)
HC Fuels LTD	-	-	(29)
HC Trading Malta Limited	-	-	(5)
HC Trading Malta Limited	-	-	-
Gorazdze Cement S.A.	-	-	12
DEVNYA CEMENT AD	6	-	-
HeidelbergCement Services LLP	-	-	625
Georgian Steel LLC	-	-	-
LLC Heidelbergcement Rus	-	-	111
Shareholder			
HeidelbergCement AG (c)	8,435	75	(1,904)
Cement Invest B.V.	289	-	-

26. Related Party Disclosure (Continued)

- (a) The Company purchases raw materials from HC TRADING GMBH.
- (b) The Company sells scrap metal to Rustavi Steel.
- (c) The purchases from HeidelbergCement AG represents company overheads and other company charges related to IT services, license fee and General Director remuneration.

Loans issued <i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Entities under common control		
Mtkvari Holding LLC	66,276	-
Industria Kiri LLC	14,685	-
Terjola-Quarry LLC	4,445	4,449
Less: allowance for ECL on Industria Kiri LLC*	(14,685)	-
Total	70,721	4,449

*Allowance for expected credit losses with the amount of GEL 14,646 thousand has been charged to profit or loss (Note 15).

Leases accounted under IFRS 16 (the Company as lessee) <i>In thousands of Georgian Lari</i>	Interest expense		Lease liability	
	2023	2022	31 December 2023	31 December 2022
Rustavi steel LLC	17	26	705	205
Terjola-Karieri LLC	25	26	196	212
Total	42	52	900	417

Transactions with key management personnel

The remuneration of key management personnel of the Company comprised of salaries and bonuses amounted to GEL 4,498 thousand (2022: GEL 4,781 thousand).

27. Events after the Reporting Period

Business combination. On 7 February 2024, the shareholder decided to merge Terjola-Quarry LLC - an entity under common control with the Company. Management believes that the merger is expected to enhance operational efficiency through synergistic benefits.

Capital reduction. During 2024, the shareholder made withdrawals from the charter capital of the Company with the total amount of GEL 162,065 thousand.

Brand renovation. Due to the changes in the shareholders during 2023, the Company changed its legal name to Kartuli Cement LLC on 13 September 2024. As a part of brand renovation process due to these changes, the Company started using Hunnewell Cement as a brand name instead of Heidelberg Cement.

Changes in ultimate beneficial owners. In December 2024, the ownership structure of the Company was altered resulting in change in the ultimate beneficial owner. Consequently, Cement Invest B.V. is ultimately controlled by Park Steel Capital LP, incorporated in the British Virgin Islands.

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

ქოჯარ ბუღალტერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3. მომზადების საფუძველი	7
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	9
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	10
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	13
7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	15
8. რეალიზაციის თვითღირებულება	16
9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	16
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17
11. სხვა ზარალი, ნეტო	17
12. მოგების გადასახადი	17
13. ძირითადი საშუალებები	19
14. მარაგები	21
15. გაცემული სესხები	22
16. სავაჭრო მოთხოვნები	27
17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	29
18. საკუთარი კაპიტალი	29
19. წილობრივი გადახდები	30
20. ნასესხები სახსრები	31
21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	32
22. სავაჭრო ვალდებულებები	33
23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	33
24. ფინანსური რისკის მართვა	35
25. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნა	39
26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა	39
27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42

ქეთევან ნეფოტკიძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ქართული ცემენტის მესაკუთრეებს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ქართული ცემენტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღის მდგომარეობით;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან 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 ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ქართული ცემენტი

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცენოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო 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 მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

ჩეთიკა ჩეთიკაშვილი

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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, 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.
- ვცნობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევლება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

ქეთევან ჭყეიშვილი



მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან 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)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2025 წლის 28 იანვარი
თბილისი, საქართველო

ლევან ჯანელიძე

შპს ქართული ცემენტი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	7	564,708	513,456
რეალიზაციის თვითღირებულება	8	(379,064)	(347,814)
მთლიანი მოგება		185,644	165,642
სხვა შემოსავალი		2,075	5,002
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(29,327)	(30,692)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(30,296)	(24,773)
სხვა ზარალი, ნეტო	11	(6,565)	(4,203)
საოპერაციო მოგება		121,531	110,976
ხარჯი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა და გაცემული სესხებისთვის	15	(14,646)	-
ფინანსური ხარჯები	20	(9,850)	(8,416)
ფინანსური შემოსავალი		2,418	1,899
სავალუტო შემოსულობა / (ზარალი), ნეტო		(3,258)	24,965
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		96,195	129,424
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		96,195	129,424
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		96,195	129,424

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 28 იანვარს:

გენერალური დირექტორი
დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
ერეკლე ვარდოსანიძე

შპს ქართული ცემენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენი- შენა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ.ის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	13	389,856	395,017
არამატერიალური აქტივები		4,725	5,046
აქტივის გამოყენების უფლება		3,144	3,162
გაცემული სესხები	15	66,276	-
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები	13	1,272	6,309
სულ გრძელვადიანი აქტივები		465,273	409,534
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	15	4,445	4,449
მარაგები	14	67,470	58,910
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		6,522	5,885
სავაჭრო მოთხოვნები	16	11,885	9,963
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	56,369	89,897
სულ მოკლევადიანი აქტივები		146,691	169,104
სულ აქტივები		611,964	578,638
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	249,979	291,811
გაუნაწილებელი მოგება		230,004	133,809
წილობრივი გადახდების რეზერვი	19	1,767	-
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	23	(13,796)	-
სულ საკუთარი კაპიტალი	18	467,954	425,620
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		739	524
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	11,686	-
საიჯარო ვალდებულებები		2,106	2,019
ნასესხები სახსრები	20	69,704	63,245
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		84,235	65,788
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	2,110	-
საიჯარო ვალდებულებები		1,291	1,293
ნასესხები სახსრები	20	7,998	33,180
სავაჭრო ვალდებულებები	22	27,667	30,350
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7	3,523	4,345
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	21	17,185	17,641
სადივიდენდო ვალდებულებები		1	421
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		59,775	87,230
სულ ვალდებულებები		144,010	153,018
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		611,964	578,638

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 28 იანვარს:

გენერალური დირექტორი
 დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
 ერეკლე ვარდოსანიძე

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 6-43, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ხელმოწერა

შპს ქართული ცემენტი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		96,195	129,424
მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაჯერებელი კორექტირებები			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	13	32,500	31,021
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	13	380	595
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		631	630
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,485	1,432
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	16	52	22
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		(166)	(175)
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალი	15	14,646	-
წილობრივი გადახდის ხარჯი	19	1,767	-
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო		3,258	(24,965)
ფინანსური შემოსავალი		(2,418)	(1,899)
ფინანსური ხარჯი	20	9,850	8,416
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		158,180	144,501
ცვლილებები მარაგებში		(8,560)	(6,883)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(1,974)	(423)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში და სხვა მოკლევადიან აქტივებში		(642)	470
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(2,683)	12,332
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებსა და ანარიცხებში		(1,062)	4,168
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(14,921)	9,664
მიღებული პროცენტი		2,098	1,900
იჯარასა და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი		(9,479)	(8,080)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		135,878	147,985
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გაცემული სესხები		(80,575)	(4,449)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსულობა		328	318
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(22,845)	(28,689)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(309)	(38)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(103,401)	(32,858)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	20	(99,426)	(58,699)
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	20	79,166	4,453
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	18	(41,832)	-
გადაცემა უშუალო მშობელი კომპანიისთვის	18	-	(354)
კომპანიის მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(420)	-
შესაკუთრეებისთვის კაპიტალის განაწილება, დივიდენდების გარდა		(1,355)	(1,342)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(63,867)	(55,942)
ნეტო ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(31,390)	59,185
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	17	89,897	31,552
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,138)	(840)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	56,369	89,897

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 6-43, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ქეთევან ჯეჯეშელაშვილი

1. კორპორაციული ინფორმაცია

შპს „ქართული ცემენტი“ (ყოფილი შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“, იურიდიული სახელწოდება შეიცვალა 2024 წლის 13 სექტემბერს, ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში) (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომრით 230866435, წარმოადგენს იურიდიულ პირს, რომელიც იმართება და ოპერირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. მისი რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, ყაზბეგის გამზირი 21.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ცემენტის, ბეტონისა და კლინკერის წარმოება და რეალიზაცია საქართველოში.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100% -ის მესაკუთრე იყო ნიდერლანდებში მდებარე კომპანია CaucasusCement Holding B.V. („უშუალო მშობელი კომპანია“).

2023 წლის 21 აპრილს, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.-მ, CaucasusCement Holding B.V.-ში საკუთრების 45% მიჰყიდა Cement Invest B.V.-ს. 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, CaucasusCement Holding B.V.-ის მესაკუთრეების შესახებ ინფორმაცია ასე გამოიყურება:

მესაკუთრე	საკუთრება	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V. (ან „HC CEE“)	-	45.00%
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია Cement Invest B.V.	90.00%	45.00%
ქ-ნი სვეტლანა ლამპრიანოვა-ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე	10.00%	10.00%
სულ	100.00%	100.00%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Cement Invest B.V. კონტროლდება კაიმაანის კუნძულებზე რეგისტრირებული Meadowsweet Assets Limited-ის მიერ, ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი არის ქ-ნი ეკატერინა ხვედელიძე. საკუთრების სტრუქტურა შეიცვალა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ პერიოდში, დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 27-ში.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. საქართველოს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები აქვს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. ქართული საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებასა და ხშირ ცვლილებებს ექვემდებარება.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარულ ღონისძიებებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის თებერვლიდან რეგიონში მიმდინარე პოლიტიკური დაძაბულობა უკრაინაში რუსეთის შეჭრის შედეგად გამწვავდა. ამან უარყოფითად იმოქმედა სასაქონლო, განსაკუთრებით ენერგომომარაგების ბაზრებზე. რამდენიმე ქვეყნის მიერ დაწესებული სანქციების შედეგად ბევრმა კომპანიამ დატოვა რუსული ბაზარი და შეწყვიტა რუსეთის ბაზარზე მომსახურებისა და პროდუქციის მიწოდება. ასევე, ომის გამო, ზოგიერთი საქონელი აღარ არის ხელმისაწვდომი უკრაინიდან ექსპორტისთვის.

კომპანიის დამოკიდებულება უკრაინასა და რუსეთზე შემოიფარგლება ნახშირის შესყიდვით. კომპანიამ წარმატებით მოახერხა საქართველოს ბაზრის მოთხოვნის დაკმაყოფილება და განაგრძო დაგეგმილი წარმოება: (i) ომის დაწყების დროს მარაგში არსებული ნახშირის სრულად გამოყენებით; (ii) ბუნებრივი აირის წილის გაზრდით საწვავის ნარევი; (iii) ადგილობრივი ნახშირის უწყვეტი შეძენით/გამოყენებით; და (iv) არასანქცირებული საერთაშორისო ნახშირის გონივრულ ფასად ყიდვა/მომარაგებით.

ომის გამო, რომ კონფლიქტი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც მას შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

ომის შედეგად წარმოქმნილი გამოწვევების მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკამ სტაბილური დინამიკა გამოავლინა. მთავრობის მიერ განხორციელებულმა ინფრასტრუქტურულმა ინვესტიციებმა, გაზრდილმა დანახარჯებმა გზებისა და სამშენებლო სექტორის პროექტებზე დადებითად იმოქმედა კომპანიის ოპერაციებზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

ქეთევან ზეიბაშვილი

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის გამოყენებით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მოცემულია თითოეულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნაში. 2023 წლის 1 იანვარს ძალაში შესული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარდგენილი პერიოდისათვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა და ქვემოთ განმარტებული ცვლილებები წარდგენაში).

ფას-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლ").

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სავალუტო შემოსულობები / (ზარალი), ნეტო“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება მუხლში „სხვა ზარალი, ნეტო“.

წლის ბოლოს არსებული კურსით გადაყვანა არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაიყვანება იმ თარიღით არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით, როდესაც განისაზღვრა სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა აღირიცხება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

2023 წლის 31 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური სავალუტო კურსები გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი ("USD") 1 = ლ 2.6894 და ევრო ("EUR") 1 = ლ 2.9753 (2022 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 2.7020 და ევრო 1 = ლ 2.8844). ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს ფარგლებს გარეთ თავისუფლად გაცვლად ვალუტას არ წარმოადგენს.

ქართული ცემენტი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

ცვლილებები წარდგენაში. წლის განმავლობაში კომპანიამ „საქონლის ტრანსპორტირებიდან მიღებული ამონაგების“ კლასიფიკაცია, რომელიც შეყვანილი იყო ნაწილში - „ამონაგები სხვა მომსახურების მიწოდებიდან“ შეცვალა „ცემენტის რეალიზაციიდან მიღებულ ამონაგებად“ და კლინკერის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგებად“. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცვლილება გვაწვდის სარწმუნო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის შესაბამისად, ცვლილება განხორციელდა რეტროსპექტულად და შესადარისები გადანაგარიშდა შესაბამისად.

წარდგენის მიზნებისთვის ხელახალი კლასიფიკაციების გავლენა თანხებზე 2022 წლის 31 დეკემბერს იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	თავდაპირველი		რეკლასიფიცირებული
	წარდგენა	რელკასიფიკაცია	
ამონაგები სხვა მომსახურების მიწოდებიდან	27,072	(18,249)	8,823
ამონაგები ცემენტის რეალიზაციიდან	315,112	17,828	332,940
ამონაგები კლინკერის რეალიზაციიდან	37,108	421	37,529

ბიზნეს გეგმა 2023

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 25-ე შენიშვნაში;

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნებში 15 და 16;

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები - საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლითაც კომპანია მნიშვნელოვან რისკს იღებს პოლისის მფლობელისგან პოლისის მფლობელის კომპენსირებაზე თანხმობის გზით, თუ განსაზღვრული გაურკვეველი სამომავლო მოვლენა პოლისის მფლობელზე უარყოფითად იმოქმედებს. ამ შეფასების გაკეთებისას, ყველა არსებითი უფლება და ვალდებულება, მათ შორის კანონიდან, ან რეგულაციებიდან გამომდინარე, განიხილება თითოეული ხელშეკრულების საფუძველზე. კომპანია იყენებს განსჯას, რათა შეაფასოს, გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება საგარანტიო რისკს (ანუ, არსებობს თუ არა კომერციული შემცველობის მქონე სცენარი, რომელშიც კომპანიას ექმნება ზარალის შესაძლებლობა დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე) და არის თუ არა მიღებული სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვანი.

საგარანტიო ხელშეკრულებების შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განსჯა, შეფასებები და დაშვებები მოიცავს სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებას.

კომპანიის მიზანი, სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას არის სცენარის მოსალოდნელი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შესაძლო შედეგების სრულ დიაპაზონს.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები. მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია მიუყვრებოდად აერთიანებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ანგარიშგების თარიღისთვის ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები ასახავს კომპანიის შეხედულებას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ მიმდინარე პირობებზე, საბაზრო ცვლადების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება დაკვირვებად საბაზრო ფასებს, როდესაც ეს შესაძლებელია.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს ისეთი მომავალი მოვლენების მიმდინარე მოლოდინებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს იმ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც ეფუძნება საგარანტიო ხელშეკრულების ბენეფიციართა ინდუსტრიულ და ბიზნეს გარემოს დეფოლტის ალბათობას (დეფოლტის განაკვეთები).

2023 წლის 31 დეკემბერს დეფოლტის განაკვეთების 10%-ით ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდას ან შემცირებას 1,347 ათასი ლარის ოდენობით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ მე-13 შენიშვნაში.

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“- (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანიამ აღიარა საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რომლებიც უკავშირდება ამ სტანდარტის მიღებას (იხილეთ შენიშვნა 23).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად, ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის 8 სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია მომდევნო შესწორებები ფასს 17-სვის:

- ძალაში შესვლის თარიღი: ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება: საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.
- სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე: დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების“ ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

- ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება: როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან კომპანიისთვის წამგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული კომპანიის სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა ვრცელდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულება აღიარებულია ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე ზარალის აღიარებამდე ან ამავე დროს.
- სხვა შესწორებები: სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამოორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; მოგების გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები.

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). ფასს 17-ის გადასვლის მოთხოვნებში შესწორება მზღვეველებს აძლევს ოფციონს, რომელიც მიზნად ისახავს გააუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვეველების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს 17-ის სხვა მოთხოვნებზე. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გადასვლის მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერად კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციაში: მიმდინარე ღირებულებით შეფასებულ სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებსა და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ნებისმიერ ფინანსურ აქტივს შორის აღრიცხვის შეუსაბამობას; და თუ საწარმო ირჩევს ფასს 9-ისთვის შედარებითი ინფორმაციის გადაანგარიშებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შესაძარის პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც ფასს 9 გამოიყენება). ცვლილება დაეხმარება მზღვეველებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამობები და, შესაბამისად, გააუმჯობესონ შესაძარისი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას ახორციელებს მზღვეველებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შესაძარისი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შესაძარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, საწარმოებს, შესაძარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლისთვისაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შესაძარის ინფორმაციას. გადასვლის ოფციონი ხელმისაწვდომი იქნება ყოველი ინსტრუმენტისთვის ცალ-ცალკე; საწარმოს მიეცემა უფლება, წარმოადგინოს შესაძარისი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები ამ ფინანსურ აქტივზე გამოყენებული იყო, მაგრამ არ საწარმოს მოეთხოვება, გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები;

ბიზნესი ბიზნესი

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

და საწარმოს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, მოეთხოვება გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გადასვლის თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოელის საწარმო, ამ ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას, ფასს 9-ის გამოყენებით.

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, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაცენონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

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 საბოლოო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ფასს 17-ის გარდა სხვა ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

ქეთევან ზეიდაშვილი

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ფას 16-ში, იჯარა: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს ცვლილებები დაკავშირებულია უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებთან, რომლებიც აკმაყოფილებენ ფას 15-ში მოცემულ მოთხოვნებს და გაყიდვის სახით უნდა იქნეს აღრიცხული. ცვლილებებით მოითხოვება, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ აქ ოპერაციის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება შემდგომ შეაფასოს იმგვარად, რომ არ აღიაროს მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული რაიმე შემოსულობა ან ზარალი. ეს ნიშნავს მსგავსი შემოსულობის გადავადებას, მაშინაც კი, როდესაც არსებობს ცვალებადი გადახდების განხორციელების მოვალეობა და ის დამოკიდებული არ არის ინდექსზე ან განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბას 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადავადდოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშგებო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბას 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფას 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბას 7-სა და ფას 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე.

ქეთევან ბერიძე

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს წარმოადგენს. ნაწილობრივი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მაშინ, როდესაც გარიგება მოიცავს აქტივებს, რომლებიც არ წარმოადგენენ ბიზნესს თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. 2015 წელს, ბასსს-მა გადაწყვეტილება მიიღო გადაედო ამ შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი განუსაზღვრელი ვადით. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

კომპანია ამონაგებს გამოიმუშავებს ისეთი საქონლის რეალიზაციით, როგორიცაა ცემენტი, ბეტონი, კლინკერი, კირქვა, ასევე მომხმარებლისთვის მომსახურების მიწოდების გზით. ამონაგები აღიარდება საქონლის ტონაჟის ოდენობის ინდივიდუალურ ფასზე გამრავლებით, ფასდაკლებების და დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე. გასაყიდი ფასის დადგენის საწყისი წერტილი არის ფასების სია, რომელიც ინდივიდუალურად კორექტირდება ფიქსირებული ფასდაკლებით კონტრაქტის ტიპის, მოცულობის და მიწოდების მანძილის მიხედვით.

საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას. მიწოდებას ადგილი აქვს მაშინ, როდესაც საქონლის ტრანსპორტირება მოხდა კონკრეტულ ლოკაციაზე, ან მომხმარებელმა მიიღო საქონელი ხელშეკრულების ან მიღება-ჩაბარების აქტის შესაბამისად, ან კომპანიას აქვს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ საქონლის მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

მომსახურების გაწევიდან მიღებული ამონაგები. კომპანია სხვა მომსახურებებს გასწევს ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების მიხედვით. კომპანია დროთა განმავლობაში გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე და შესაბამისად აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, სხვა მომსახურებების გაწევიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც მომსახურების გაწევა მოხდა. ამონაგები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე გაწეული ფაქტობრივი მომსახურების, როგორც მთლიანი გასაწევი მომსახურების ნაწილის საფუძველზე, რადგან მომხმარებელი სარგებელს ერთდროულად იღებს და იყენებს.

როდესაც ხელშეკრულება შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, მაგალითად საქონლის გაყიდვას და ტრანსპორტირების მომსახურებას, ოპერაციის ფასი თითოეულ შესრულების მოვალეობაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე.

დაფინანსების არცერთი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა ავანსად გადახდით ან 30 დღიანი საკრედიტო პირობით.

ათასი ლარი	2023	2022
შემდეგი პროდუქტების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ამონაგები:		
ცემენტი	328,874	332,940
ბეტონი	174,658	133,385
კლინკერი	49,208	37,529
კირქვა	1,024	779
სულ ამონაგები საქონლის გაყიდვიდან	553,764	504,633
ამონაგები მომსახურების გაწევიდან:		
სხვა მომსახურებები	10,944	8,823
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	564,708	513,456

ამონაგები აღიარების დრო შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დროის გარკვეულ მომენტში	553,764	504,633
დროთა განმავლობაში	10,944	8,823
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	564,708	513,456

ქეთევან ზეზუაშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

7 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

კომპანიამ აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნა (მე-16 შენიშვნა)	11,885	9,963
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	3,523	4,344

სავაჭრო მოთხოვნების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ამონაგებად აღიარება მოსალოდნელია, რომ მოხდება ერთ წელზე ნაკლებ ვადაში. 2023 წელს, სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი ნაშთი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში აღიარდა, როგორც ამონაგები.

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	2023	2022
საწვავის ხარჯები	75,800	75,560
ნედლეული და დანამატები	67,241	64,509
ნედლეულის ტრანსპორტირება და აფეთქების სამუშაოები	53,660	45,219
ელექტროენერგია	44,879	42,582
ცვეთა და ამორტიზაცია	34,618	33,075
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	32,876	25,922
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	20,631	17,848
სახარჯო მასალები	19,301	19,166
შეფუთვა	15,758	13,457
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	1,013	976
დაზღვევა	655	525
ცვლილებები მარაგებში	(2,124)	(4,678)
სხვა	14,756	13,653
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	379,063	347,814

9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ათასი ლარი	2023	2022
ტრანსპორტირების ხარჯები	25,374	26,799
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	2,491	2,135
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	76	136
სხვა	1,386	1,622
სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	29,327	30,692

ხელმოწერა

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2023	2022
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	13,497	11,385
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,022	4,793
სალიცენზიო გადასახადი (a)	4,140	2,593
ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურება	2,742	2,846
ჯგუფის კომპანიებისგან საკონსულტაციო მომსახურებები	2,078	1,573
კომპანიის ზედნადები ხარჯის გადანაწილება (23-ე შენიშვნა)	622	389
პროფესიული და საკონსულტაციო მომსახურება (b)	609	692
ელექტროენერგიის სხვა ხარჯები	217	284
სხვა	1,369	218

სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30,296	24,773
--	---------------	---------------

- (a) HeidelbergCement AG-მ კომპანიას გადასცა ისეთი პროდუქტების წარმოების და დისტრიბუციის ლიცენზია, როგორიცაა ცემენტი, აგრეგატები და ბეტონი (26-ე შენიშვნა).
- (b) პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს 472 ათას ლარს (2022: 353 ათასი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურების საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

11. სხვა ზარალი, ნეტო

ათასი ლარი	2023	2022
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	166	298
სავალუტო შემოსულობა საოპერაციო საქმიანობიდან, ნეტო	149	517
მომველებული მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხები	(1,600)	-
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (მე-13 შენიშვნა)	(380)	(595)
სხვა ხარჯები	(4,900)	(4,423)
სულ, სხვა ზარალი, ნეტო	(6,565)	(4,203)

12. მოგების გადასახადი**მოგების გადასახადი**

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული ან არსებითად 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 გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან ჩაითვლება განაწილებულად დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იხვერება 5%-იანი განაკვეთით, საკუთრების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში.

ხელმოწერა

12 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებული მოგებიდან რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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

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 დაბეგრადია. 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, მოგების გადასახადის გარდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

ამონაგები, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვის გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- როდესაც შეუძლებელია ბრუნვის გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში, ხდება ბრუნვის გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად, ან როგორც ხარჯების მუხლი, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც მოთხოვნების და ვალდებულებების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვის გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოსგან ანაზღაურებადი ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გადახდილი ავანსების და სხვა აქტივების მუხლში.

საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნეტო წარდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ კომპანია თითოეული საწარმოს ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

ხათია ბერიძე

13. ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

დაუმთავრებელი მშენებლობა აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). ძირითადი საშუალებები აღირიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების შედეგად მიღებული დაგროვილი ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო მომსახურების შეფასებულ ვადაზე შემდეგნაირად:

- შენობა-ნაგებობები 33 წლამდე;
- მანქანა-დანადგარები 30 წლამდე;
- ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა 30 წლამდე.

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით, ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები შეფასებული იქნა, როგორც ნულის ტოლი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება. უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ხარჯების იმ კატეგორიებში, რომლებიც შეესაბამება გაუფასურებული აქტივის ფუნქციებს.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის ხორციელდება შეფასება იმის შესახებ, არსებობს თუ არა რაიმე მითითება იმისა, რომ ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს, ან ის შემცირდა. ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ დაშვებებში ბოლო გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განიცთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევენ აქტივებში განიცთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისთვის. გათვალისწინებული იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის იქნება მისი გაზრდა 3,611 ათასი ლარით ან შემცირება 2,955 ათასი ლარით (2022: ზრდა 3,447 ათასი ლარით ან შემცირება 2,820 ათასი ლარით).

ხელმოწერა

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

12 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ქარხანა და დანადგარები	ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
მოთიანი საბალანსო ღირებულება					
2022 წლის 1 იანვარი	209,177	297,213	133,793	9,285	649,468
დამატებები	4,501	3,719	10,352	4,855	23,427
გასვლები და ჩამოწერები	(5,618)	(8,753)	(10,937)	-	(25,308)
გადაცემები	3,288	4,856	1,082	(9,226)	-
2022 წ. 31 დეკემბერი	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
დამატებები	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
გასვლები და ჩამოწერები	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
გადაცემები	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
2022 წლის 1 იანვარი	(62,050)	(99,649)	(84,251)	-	(245,950)
წლის დარიცხვა	(8,235)	(13,786)	(9,000)	-	(31,021)
გაუფასურება	(28)	(173)	(394)	-	(595)
გასვლები და ჩამოწერები	5,618	8,753	10,625	-	24,996
გადაცემები	53	19	(72)	-	-
2022 წ. 31 დეკემბერი	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
წლის დარიცხვა	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
გაუფასურება	-	(169)	(211)	-	(380)
გასვლები და ჩამოწერები	2	1,740	6,901	-	8,643
გადაცემები	(34)	71	(37)	-	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2022 წლის 1 იანვარი	147,127	197,564	49,542	9,285	403,518
2022 წ. 31 დეკემბერი	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
2023 წ. 31 დეკემბერი	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856

2023 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების ყველა მუხლი დაგირავებულია საქართველოს ერთერთ კომერციულ ბანკში, მოპოვებული ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 20) და მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

ხელმოწერა

12 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილ ავანსებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 1 იანვარს	1,047
დამატებები	6,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(958)
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 31 დეკემბერს	6,309
დამატებები	12,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(17,257)
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,272

14. მარაგები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

კომპანიის მფლობელობაში არსებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, ძირითადად, შედგება საწარმოო პროცესში გამოყენებული ნედლეულისა და მასალებისგან, ტექნიკური მომსახურების და მშენებლობის პროცესში გამოყენებული სათადარიგო ნაწილებისგან, სარემონტო მასალებისგან და მზა პროდუქციისგან, რომელსაც კომპანია შემდეგ ჰყიდის. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და შეიცავს შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებს, გარდაქმნის ხარჯს და ამჟამინდელ მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ სხვა დანახარჯებს.

გაუფასურების ზარალის დასადგენად ყოველწლიურად ხორციელდება არალიკვიდური მარაგების ანალიზი და ინვენტარიზაციის პროცედურა და აღმოჩენილი მოძველებული ერთეულები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ჩამოიწერება მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ანგარიშში ასახვით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საზარგო მასალები (თვითღირებულებით)	20,063	17,581
სათადარიგო ნაწილები (თვითღირებულებით)	19,557	18,158
დაუმთავრებელი წარმოება (თვითღირებულება)	9,939	8,665
ნედლეული და დანამატები (თვითღირებულებით)	8,371	7,710
მზა პროდუქცია (თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი ღირებულებით)	7,533	6,796
მარაგები ტრანზიტში	2,007	-
მარაგები, სულ	67,470	58,910

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მარაგების მთლიანი ნაშთი დაგირავებულია ქართულ კომერციულ ბანკში მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 20.

ქეთევან ჭყავიშვილი

15. გაცემული სესხები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თავდაპირველი აღიარება. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ოპერაციის ხარჯებისთვის. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას საუკეთესოდ დასტურდება გარიგების ფასით. შემოსულობა ან ზარალი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების ტექნიკით, რომლის ამოსავალი მონაცემები მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები . საწარმო გაცემულ სესხებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული კლასიფიკაციას ანიჭებს. გაცემული სესხების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე გაცემული სესხების შესაბამისი პორტფელის მართვისთვის და (ii) გაცემული სესხების ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

გაუფასურება - საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. საწარმო პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს გაცემულ სესხებზე. 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.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხები, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე.

გაცემული სესხებისთვის საწარმო იყენებს გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის ტოლია, რომელიც წარმოიქმნება დეფოლტის მოვლენიდან მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ საწარმო გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, ასეთი არსებობის შემთხვევაში (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ საწარმო განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადააქვთ და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ქეთევან ჭეიშვილი

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას თითოეული კონტრაქტისთვის გაცემული სესხებისთვის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხის შესაფასებლად. შეფასება, კომპანიის მიერ, ინდივიდუალურად ხორციელდება კონტრაქტის წარსული გადახდის ნიმუშის გათვალისწინებით. ამ კონტრაქტებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორცაა მშპ-ს რყევები და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები, ასევე წარსული გადახდის ქცევა, კლიენტების კრედიტუნარიანობა და დარგის სპეციფიკური ტენდენციები. ინდივიდუალური შეფასება, უპირველეს ყოვლისა, ემყარება ხელმძღვანელობის საექსპერტო შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალს შორის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციამაა საკრედიტო რისკსა და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის ხელმძღვანელობისგან ყოველწლიურ საფუძველზე და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში. ხუთი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უბრუნდება გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ., უმუშევრობა), ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ).

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან შეფასებას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელს და ამოსავალ მონაცემებს. შემდეგი კომპონენტები დიდ გავლენას ახდენენ საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე: დეფოლტის განსაზღვრა, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, დეფოლტის ალბათობა („PD“), რისკისადმი დაქვემდებარება დეფოლტისას („EAD“) და ზარალი დეფოლტისას („LGD“), ასევე მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად განიხილავს და ამოწმებს მოდელსა და მოდელში შეყვანილ მონაცემებს, რათა შეამციროს რაიმე სხვაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებასა და საკრედიტო ზარალის ფაქტობრივ გამოცდილებას შორის. კომპანიამ გამოიყენა დასაბუთებადი პერსპექტიული ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, უპირველეს ყოვლისა, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგი. ყველაზე მნიშვნელოვანი საპროგნოზო დაშვებები, რომლებიც კორელაციამაა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონესთან და მათთვის მინიჭებულ შეწონვებთან არის სავალუტო კურსი და მშპ-ს ზრდის განაკვეთები.

2023 წლის 20 დეკემბერს კომპანიამ გააფორმა გრძელვადიანი სასესხო ხელშეკრულებები აშშ დოლარში ორ დაკავშირებულ მხარესთან - შპს „მტკვარი ჰოლდინგთან“ და შპს „ინდუსტრია კირი-სთან“ 65,915 ათასი ლარის (24,546 ათასი აშშ დოლარი) და 14,464 ათასი ლარის (5,454 აშშ დოლარი) ოდენობით, შესაბამისად. სესხები, პროცენტებთან ერთად, უნდა დაიფაროს 10 წლის შემდეგ პერიოდში.

ათასი ლარი	2023	2022
სესხები დაკავშირებული მხარეებისთვის	85,406	4,449
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(14,685)	-
სულ, გაცემული სესხები 31 დეკემბრისთვის	70,721	4,449

ქეთევან ზეიფიძე

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

შპს „მტკვარი ჰოლდინგისათვის“ გაცემული სესხი უზრუნველყოფილია 100% საკუთრებით. შპს „ინდუსტრია კირი-სთვის“ გაცემული სესხი უზრუნველყოფილია მხარეთა შორის შეთანხმებული აქტივებით, როგორც პირველი რანგის გირავნობა.

შპს „ინდუსტრია კირის“ ფინანსური საქმიანობის შედეგების შეფასების საფუძველზე, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოვლინდა, რომ კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები გარკვეულ ეჭვს ბადებს გაცემული სესხის ნაშთის ამოღებადობასთან დაკავშირებით. შედეგად, სესხის სრული საბალანსო ღირებულება გაუფასურდა და სესხი კლასიფიცირებულია მე-3 ეტაპზე. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გადასახადი შეყვანილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იხილეთ შენიშვნა 25 სესხების თითოეული კლასის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებისთვის. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ განმარტებულია 26-ე შენიშვნაში.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ცვლილებებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხში და მთლიან საბალანსო ღირებულებაში საწარმოს მიერ დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხებისთვის, რომლებიც აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

ბიჭკა ბერიშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
	(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებისგან)		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებისგან)	
ათასი ევრო						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	4,449	-	4,449
მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე						
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი	-	(14,646)	(14,646)	65,916	14,646	80,562
ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	273	-	273
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	(14,646)	(14,646)	66,189	14,646	80,835
მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე						
სავალუტო და სხვა მოძრაობები	-	(39)	(39)	83	39	122
2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406

ქეთევან ჭეიშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
	(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურების)		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურების)	
ათასი ევრო						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2022 წლის 1 იანვარი	-	-	-	-	-	-
მოდრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	4,214	-	4,214
				235	-	235
სულ, მოდრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	-	-	4,449	-	4,449
მოდრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე სავალუტო და სხვა მოდრაობები	-	-	-	-	-	-
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	4,449	-	4,449

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სესხების საკრედიტო რისკის ანალიზი კატეგორიებად დაყოფილია მათი კლასიფიკაციის მიხედვით - 1 და 3 ეტაპად. სესხები 1 ეტაპზე შეფასებულია, როგორც კარგი საკრედიტო ხარისხის მქონე, საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გარეშე. სესხები მე-3 სტადიაში იდენტიფიცირებულია, როგორც სპეციალური მონიტორინგის ან დეფოლტის სტატუსის მქონე მნიშვნელოვანი საკრედიტო გაუარესების და გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულების გამო. არც ერთი გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული.

ქეთევან ზეიწყაძე

16. სავაჭრო მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის ფასს 9-ს გამარტივებულ მეთოდს, რომელიც, თავის მხრივ, იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია საერთო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება განცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც კორექტირებულია იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვად, რომლებიც გავლენას ახდენს კლიენტების მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა ყველაზე რელევანტური ფაქტორები - გლობალური სამშენებლო ინდუსტრიის დეფოლტის ალბათობა, ქვეყნის რისკის პრემია და მშპ-ს რეალური ზრდის ტემპი და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის მაჩვენებლებს ამ ფაქტორების მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შემდგომ ანალიზდება ინდივიდუალურად, რათა აისახოს კონტრაქტებთან დაკავშირებული კონკრეტული ინფორმაცია, როგორიცაა საბანკო გარანტიები, კლიენტის სხვა ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობა, ან დეფოლტის მოვლენა.

კომპანია, როგორც წესი, ფინანსურ აქტივს გადაუხდელად მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 120 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

სავაჭრო მოთხოვნები უპროცენტოა და ძირითადად გადასახდელია ანგარიშ-ფაქტურის თარიღიდან 30 დღის განმავლობაში.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და ამოსავალ მონაცემებს.

კომპანია ანარიცხის მატრიცას იყენებს სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. ანარიცხების განაკვეთები ეფუძნება ვადაგადაცილებულ დღეებს, გლობალური სამშენებლო ინდუსტრიის დეფოლტის ალბათობას, ქვეყნის რისკის პრემიას და მშპ-ს ფაქტობრივი ზრდის მაჩვენებელს.

ანარიცხის მატრიცა თავდაპირველად ეფუძნება კომპანიის მიერ წარსულში დაკვირვებად დეფოლტის განაკვეთებს, რომელიც კორექტირებულია საპროგნოზო ინფორმაციით.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღით, წარსულში დაკვირვებადი დეფოლტის განაკვეთები ახლდება. მსხვილი მომხმარებლებისთვის კომპანია ანარიცხს აფასებს ინდივიდუალურად.

ქოჯარ ბერიშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

16 სავაჭრო მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	14,195	12,221
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(2,310)	(2,258)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	11,885	9,963

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის მოთხოვნების საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება, ანარიცხის მატრიცის გამოყენებით:

% / ათასი ლარი	სულ	არც ვადაგადაცი ლებული არც გაუფასურებ ული	ვადაგადაცილებული			
			<60 დღე	60-120 დღე	120-180 დღე	>180 დღე
2023						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	16%	0%	0%	0%	100%	98%
საბალანსო ღირებულება	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
წმინდა ოდენობა	11,885	4,404	7,390	42	-	49
2022						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	18%	0%	0%	0%	99%	97%
საბალანსო ღირებულება	12,221	8,103	1,781	11	21	2,305
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,258)				(21)	(2,237)
წმინდა ოდენობა	9,963	8,103	1,781	11	0	68

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ თანხები, რომლებიც ვადაგადაცილებულია, თუმცა არ არის გაუფასურებული, ამოღებულია. გაუფასურების ანალიზი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის პერიოდულად ხორციელდება. ანალიზი მოიცავს მომხმარებლებისაგან შემდგომში მიღებულ ფულად სახსრებს. კომპანია, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, ითვალისწინებს არსებულ საკრედიტო გაუმჯობესებებს, როგორცაა საბანკო გარანტიები, რადგან მოთხოვნების უმეტესობა საქართველოს კომერციული ბანკების გარანტიები დაფარვის ფარგლებშია.

ქეთევან ბერიშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს სალაროში, მიმდინარე ანგარიშებს და მოთხოვნამდე ანგარიშებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოადგენს მიმდინარე ანგარიშებს და რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე ფულად სახსრებს სალაროში. აღნიშნულ დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენს 2,133 ათას ლარს (2022: 1,895 ათასი ლარი).

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები და დეპოზიტები	56,369	89,887
ფულადი სახსრები სალაროში	-	10
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	56,369	89,897

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო გაუფასურებული (2022: არცერთი). 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო ნაშთები განთავსებული იყო სამ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომლებსაც S&P-ის მიხედვით BB-დან BB+-მდე რეიტინგი აქვთ მინიჭებული (2022: BB- -დან BB+-მდე).

18. საკუთარი კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობას განსაზღვრავს კომპანიის მესაკუთრე. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილებით.

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს მესაკუთრის მიერ განხორციელებულ შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და გაუნაწილებელ მოგებას. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალის მოთხოვნებს. კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის ოპერაციული და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 249,979 ათას ლარს (2022: 291,811).

2023 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ გაიტანა კაპიტალი 41,832 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით.

2022 წელს კომპანიამ უშუალო მშობელს კომპანიას გადასცა 775 ათასი ლარი მისი ოპერაციების დასაფინანსებლად.

ქოვბ ზეიდაძე

19. წილობრივი გადახდები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წილობრივი კომპენსაციის გეგმის მიხედვით, კომპანია იღებს მომსახურებას ხელმძღვანელობისგან, რომლისთვისაც ანაზღაურება კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტებით ხდება. წილობრივი ინსტრუმენტების გამოყოფის სანაცვლოდ მიღებული თანამშრომელთა მომსახურების სამართლიანი ღირებულება აღიარდება, როგორც ხარჯი. ხარჯად გატარებული ჯამური თანხა განისაზღვრება გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების მითითებით, ნებისმიერი არასაბაზრო უფლების გადაცემის პირობების გავლენის გამოკლებით. ხარჯად გასატარებელი ჯამური თანხა აღიარდება უფლების გადაცემის პერიოდის განმავლობაში, რაც წარმოადგენს იმ პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც უნდა დაკმაყოფილდეს უფლების გადაცემის ყველა მითითებული პირობა. ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, კომპანია გადახედავს საკუთარ შეფასებებს წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ, რომლებზე უფლების გადაცემა მოსალოდნელია უფლების გადაცემის პირობების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების პროგრამიდან გამომდინარე კაპიტალის ზრდა დაგროვილ აქციებზე აღირიცხება წილობრივი გადახდის რეზერვში. იმის გამო, რომ წილობრივი ინსტრუმენტების უფლების გადაცემა ხორციელდება ნაწილობრივი შენატანებით, გამოიყენება უფლების გადაცემის საფუძვროვანი პროგრამა და თითოეული ტრანშის ხარჯად გატარება მოხდება მისივე მომსახურების პერიოდის განმავლობაში, ხოლო საკრედიტო ჩანაწერი წარმოადგენს კაპიტალს.

ხელმძღვანელობის წახალისების შეთანხმება. 2023 წლის 7 აპრილს Cement Invest B. V. -მ გააფორმა წახალისების შეთანხმება შპს „ქართული ცემენტი“-ს აღმასრულებელ დირექტორებთან, რომლითაც შესთავაზა კომპანიის შვიდ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის საკუთრების წინასწარ განსაზღვრული რაოდენობის შეძენის ოფციონი. შუალედურმა ჰოლდინგმა იკისრა ვალდებულება გადასცეს თავისი საკუთრება შვილობილ კომპანიაში აღმასრულებელ დირექტორებს, მაშინ, როდესაც ისინი გამოიყენებენ საკუთრების ოფციონებს.

იმ საკუთრების ოდენობა, რომლებიც უფლებამოსილ დირექტორებს შეუძლიათ შეიძინონ პროგრამის მეშვეობით, შეზღუდულია მთლიანობაში 4.13%-მდე. დირექტორებს უფლება აქვთ გაანაღდონ მათი სარგებელი გამოუყენებელი საკუთრების ოფციონებისთვის ფულადი სახსრების მიღებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია გაიყიდება მესამე მხარეზე.

ოფციონები განპირობებულია იმით, რომ დასაქმებული დაასრულებს კონკრეტული რაოდენობის წლების მომსახურებას (უფლების გადაცემის პერიოდი), რაც შეადგენს მაქსიმუმ 5 წელს. ოფციონის გამოყენება შესაძლებელია მათი გაცემიდან ერთი წლის შემდეგ.

შეთანხმება აღირიცხება, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებული წილობრივი გადახდები.

წამახალისებელი პროგრამის შედეგად პერსონალის ხარჯად აღიარებულმა ხარჯმა შეადგინა 1,767 ათასი ლარი. სარგებლის სამართლიანი ღირებულება გაცემის თარიღისთვის განისაზღვრა გაცემის თარიღზე არსებული საკუთრების ოფციონის ფასის გათვალისწინებით, რომელიც გამოითვლება ბინომიალური მოდელის გამოყენებით. საკუთრების ოფციონების (პროცენტებში) გამოყენებული საშუალო შეწონილი დასაფარი სარეალიზაციო ფასი წლის ბოლოს იყო 10,014 ათასი ლარი და ჰქონდა 4.3 წელი საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადა.

ხელმოწერა

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

20. ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯის გამოკლებით, ხოლო შემდგომ აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი ევროში	1	32,983
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	7,971	-
დარიცხული პროცენტი (ც)	27	197
სულ მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	7,998	33,180

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი ევროში	-	63,245
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	69,704	-
სულ გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	69,704	63,245

ფინანსური დანახარჯები მოიცავდა შემდეგს:

ათასი ლარი	2023	2022
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	9,610	8,155
საიჯარო ვალდებულებებზე პროცენტის დარიცხვა	240	261
სულ ფინანსური დანახარჯები	9,850	8,416

ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შედგებოდა შემდეგი თანხებისგან:

ათასი ლარი	2023	2022
ევროში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	3,995	7,950
აშშ დოლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	5,568	-
ლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	47	205
სულ	9,610	8,155

უძრავი და მოძრავი აქტივები სულ არამატერიალურ აქტივებთან ერთად მთლიანად არის დაგირავებული ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

ქეთევან ჭეიშვილი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

20 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2023 წლის 23 ივნისს კომპანიამ მიიღო აშშ დოლარში დენომინირებული ნასესხები სახსრები, რომელიც სრულად ფარავდა იმავე ბანკიდან ევროში დენომინირებულ ნასესხებ სახსრებს. ევროში დენომინირებული ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადა 84 თვეა, ხოლო საპროცენტო განაკვეთი აქვს 6 თვიან SOFR განაკვეთს პლუს 8.25%.

საქართველოს კომერციული ბანკიდან ნასესხებ სახსრებს გააჩნიათ სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური შეთანხმებები, რომლებიც გააქტიურდა ახალი, მშრალი ობიექტის მშენებლობის დასრულების შემდეგ. კომპანია შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში იყო 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	2023	2022
1 იანვარს	96,425	176,045
ფულადი ნაკადები		
ნასესხები სახსრების მიღება	79,166	4,453
გადახდილი პროცენტი	(9,192)	(7,718)
ძირითადი თანხის დაფარვა	(99,426)	(58,699)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	9,610	8,027
სავალუტო შემოსულობები, ნეტო	1,119	(25,683)
31 დეკემბერს	77,702	96,425

21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
დარიცხვები საქონლისა და მომსახურებისთვის	5,082	2,644
საგადასახადო ვალდებულება	3,783	3,308
სახელფასო და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ვალდებულება	3,673	5,939
ლიცენზიის და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების ვალდებულებები	1,870	1,997
სხვა ვალდებულებები	2,777	3,753
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები, სულ	17,185	17,641

ქეთევან ზეიწყაიძე

22. სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო ვალდებულებების ნაშთი მოიცავს ნაშთებს მესამე მხარეების მიმართ საქონლის (წედლეულის, სათადარიგო ნაწილების, სახარჯო მასალების და მარაგების) და მომსახურების მიწოდებისთვის

23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. გაურკვევლობა არსებობს საგადასახადო რეგულაციების ინტერპრეტაციებთან, საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებებთან, და მომავალი დასაბეგრი მოგების ოდენობასა და მიღების დროსთან დაკავშირებით. საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს. ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ ოპერაციები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები, რაც შეიძლება შეფასებული იყოს, როგორც მნიშვნელოვანი.

საგადასახადო და საბაჟო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ კომპანიის საქმიანობა წინა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო ხანგრძლივი პერიოდის მოიცვას.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება სათანადოა და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციები უცვლელი დარჩება.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, როგორც მეტად სავარაუდო, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების. 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 ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად სამთავრობო ორგანოების უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს.

მნიშვნელოვანი რეგულაციები, რომლებიც ხელმძღვანელობისთვის გასათვალისწინებელია, არის რეგულაციები ხმაურის და გარემოს დაბინძურების შესახებ. ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად წარადგენს ანგარიშებს ცემენტის ქარხნების ხმაურის და დაბინძურების ნორმების შესახებ. გარდა ამისა, თუ გარემოს დაცვის სამინისტრო მიიღებს რაიმე სახის პრეტენზიას საწარმოს საქმიანობასთან დაკავშირებით, ტარდება მოულოდნელი შემოწმებები. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ქარხნები ბევრად წინ უსწრებს მიღებულ ნორმებს და არ არსებობს რეგულაციის დარღვევის რისკი.

ქეთევან ზეიფაშვილი

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

რეკულტივაცია. კომპანიას აქვს ბუნებრივი რესურსების მოპოვების რამდენიმე ლიცენზია. საქართველოს კანონმდებლობა ზოგადად ავალდებულებს ბუნებრივი რესურსების მომხმარებლებს ლიცენზირებული ტერიტორიების რეკულტივირებას მათი საქმიანობის განმავლობაში. თუმცა, საქართველოს კანონმდებლობა ამ სფეროში წინ წასული არ არის და არ იძლევა საკმარის დეტალურ მითითებებს ყველა შესაძლო სიტუაციისათვის. კომპანიის ხელმძღვანელობამ დეტალურად გააანალიზა მისი ყველა ლიცენზია და შეაფასა, რომ მას არ ექნება ვალდებულება გასწიოს რაიმე არსებითი ხარჯები რეკულტივაციისთვის ლიცენზიების ვადის გასვლის მომენტში, ან მათი გამოყენების დროს, რადგან შეუძლებელია ლიცენზიით განსაზღვრული ტერიტორიების რეკულტივაცია, ვინაიდან სალიცენზიო მონახაზი განისაზღვრება, როგორც წიაღისეულის მოპოვების არეალი და საქართველოს კანონმდებლობით, ასეთ ტერიტორიებზე რეკულტივაცია აკრძალულია. გარდა ამისა, ბუნებრივი რესურსების მოცულობა სალიცენზიო მონახაზში აღემატება იმ მთლიან რაოდენობას, რომელიც კომპანიამ შეიძლება მოიპოვოს ლიცენზირების პერიოდში, რაც მთავრობას აძლევს შესაძლებლობას გადასცეს წიაღისეულის მოპოვების უფლებები სხვა საწარმოებს კომპანიის ხელთ არსებული ლიცენზიის ვადის ამოწურვის შემდეგ. არ არის გამორიცხული, რომ მომავალში კანონმდებლობა შეიცვალოს და კომპანიის ამჟამინდელ ლიცენზიებსაც შეეხოს აღნიშნული ცვლილებები. კომპანიას არ აქვს აღიარებული რეკულტივაციის ანარიცხები წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში. ასეთმა დებულებებმა, თუ ისინი საჭირო გახდება, შეიძლება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი გავლენა მოახდინოს.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების მიმართებაში, საერთო ჯამში 1,242 ათასი ლარი (2022: ნული).

კომპანიამ უკვე გამოყო საჭირო რესურსები აღნიშნულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. კომპანიას მიაჩნია, რომ მომავალი წმინდა შემოსავალი და დაფინანსება საკმარისი იქნება ამ და ნებისმიერი მსგავსი ვალდებულებების დასაფარად.

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2023 წლის 23 ივნისს და 2023 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ გააფორმა ერთობლივი საგარანტიო ხელშეკრულება, რომლითაც დაეკისრა ვალდებულება, სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად წარმოადგენდეს გარანტორს, მსხვილი საკუთრების მფლობელის - Cement Invest BV-ის მიერ ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრებისთვის მაქსიმალური გარანტირებული ვალდებულებით 200,000 ათასი აშშ დოლარი (537,880 ათასი ლარი) და 300 000 ათასი აშშ დოლარი (806,820 ათასი ლარი), შესაბამისად. გარანტირებული ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი წარმოადგენს მხოლოდ ზედა ზღვარს, რომლის ზემოთაც ბანკს არ შეუძლია მოთხოვნის წამოყენება გარანტორის წინააღმდეგ (მაშინაც კი, თუ ვალდებულება აღემატება ამ ზღვარს). თუმცა, ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი არავითარ შემთხვევაში არ გულისხმობს, რომ ამ ზღვრის შესაბამისი ვალდებულება უკვე არსებობს და ბანკს შეუძლია მოითხოვოს ეს თანხა შესაბამისი ვალდებულების წარმოშობის გარეშე. თუ მშობელი კომპანია ვერ დაფარავს სესხებს, ან როდესაც მისი გადახდისუნარიობა აშკარაა, ბანკი უფლებამოსილია მოითხოვოს კომპანიისგან წინასწარი გადახდა Cement Invest BV-ის მიმართ იძულებითი აღსრულების მცდელობის გარეშე. შეთანხმებას ვადა ეწერება 2030 წლის დასრულებამდე, მშობელი კომპანიის მიერ მოპოვებული ნასესხები სახსრების შესაბამისად.

საგარანტიო ხელშეკრულებები გულისხმობს გამსესხებელი ბანკის მიმართ Cement Invest BV-ის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული რისკის გაზიარებას. აღნიშნული ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, კომპანია იღებს პასუხისმგებლობას მსხვილი საკუთრების მფლობელის გამსესხებელი ბანკის წინაშე არსებული ვალდებულებების შესრულების ნებისმიერ შეფერხებასა და გადახდისუნარიობის მტკიცებულებაზე.

ქეთევან ზეიბაშვილი

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ვალდებულება აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ნაწილში. ვინაიდან საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ოპერაციას მშობელ კომპანიასთან, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები მოგების ან ზარალის ნაცვლად აღიარა საკუთარ კაპიტალთან შესაბამისობაში.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ყველა მოძრავი და უძრავი აქტივი, არამატერიალური აქტივების ჩათვლით, დაგირავებულია საქართველოს კომერციულ ბანკში მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

ბანკიდან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად, Cement Invest BV-მ ასევე დააგირავა 100% საკუთრება, მოძრავი და უძრავი აქტივები, მათ შორის კომპანიის, სხვა დაკავშირებული მხარეების არამატერიალური აქტივები და საბოლოო საკუთრების მფლობელის ზოგიერთი პირადი აქტივი.

24. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო ვალდებულებების და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებებისგან, საიჯარო ვალდებულებებისგან და ნასესხები სახსრებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის საოპერაციო და კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსება. კომპანიას აქვს პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიღებული სავაჭრო მოთხოვნები და ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშებზე.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდობის, სავალუტო და საპროცენტო რისკები. კომპანიას სხვა მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკები არ აქვს, რადგანაც არ ფლობს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომლებზეც ექნებოდა ცვალებადი სამომავლო ფულადი ნაკადები საბაზრო ფასების მერყეობის გამო.

კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტის ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და რითაც გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანიის საკრედიტო რისკის მოცულობას წარმოადგენს მოთხოვნების ანგარიშების, ასევე ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საერთო ნაშთი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო მოთხოვნები

მომხმარებლის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება საფუძვლიანი ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება ინდივიდუალური საკრედიტო ზღვრები.

გაუფასურების ანალიზი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის მსხვილი მოთხოვნებისთვის ინდივიდუალურად, ხოლო უფრო მომცრო მოთხოვნებისთვის - კოლექტიურად ხდება. მომხმარებლების დაუფარავი მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რეგულარულად კონტროლდება, მსხვილი მომხმარებლებისთვის მიწოდებები, როგორც წესი, უზრუნველყოფილია ავტორიტეტული ბანკებისგან ან სხვა ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული აკრედიტივებით ან კრედიტის სხვა ტიპის დაზღვევით. სავაჭრო მოთხოვნა, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული, წარმოადგენილია მე-15 შენიშვნაში.

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური საქმიანობის პროცესში წარმოშობილი საკრედიტო რისკის მართვა ძირითადად ხდება ფულადი სახსრების მხოლოდ საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში განთავსებით, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. კომპანიის ძირითადი სავალუტო რისკები დგება იმ ფაქტის გამო, რომ კომპანიას სესხები გაცემული, ხოლო ნასესხები სახსრები აღებული აქვს უცხოურ ვალუტაში და, ამასთან, ყიდულობს იმპორტირებულ საქონელს, ხოლო შესყიდვები უცხოურ ვალუტაში ხდება.

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის სავალუტო რისკის შესახებ:

<i>ათასი ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>
2023 წლის 31 დეკემბერი		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	336	299
გაცემული სესხები	66,276	4,445
სავაჭრო ვალდებულებები	(4,346)	(4,042)
საიჯარო ვალდებულებები	(320)	-
ნასესხები სახსრები	(77,702)	
წმინდა პოზიცია	(15,756)	702

<i>ათასი ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>
2022 წლის 31 დეკემბერი		
სავაჭრო მოთხოვნები	3	868
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	56,772	69
სავაჭრო ვალდებულებები	(1,818)	(3,669)
საიჯარო ვალდებულებები	(1,260)	-
ნასესხები სახსრები	-	(96,633)
წმინდა პოზიცია	53,697	(99,365)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის კომპანიის დასაბეგრი მოგების მგრძნობელობა სავალუტო კურსების სავარაუდო მერყეობის მიმართ, როცა ყველა დანარჩენი ცვლადი უცვლელი რჩება, ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებების გამო:

ხათია ზეზუაშვილი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
2023 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	3,151
აშშ დოლარი	-20%	(3,151)
ევრო	20%	140
ევრო	-20%	(140)
2022 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	10,739
აშშ დოლარი	-20%	(10,739)
ევრო	20%	19,873
ევრო	-20%	(19,873)

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების დაფარვის ვადების ანალიზთან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

ათასი ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2023 წ. 31 დეკემბერი					
ნასესხები სახსრები სავაჭრო	4,547	13,640	72,748	27,280	118,215
ვალდებულებები სხვა მოკლევადიანი	27,667	-	-	-	27,667
ვალდებულებები საიჯარო	17,184	-	-	-	17,184
ვალდებულებები საგარანტიო	424	1,131	3,732	691	5,978
ხელშეკრულებათა ნ დაკავშირებული ვალდებულებები	527	1,583	11,686	-	13,796
სულ	50,349	16,354	88,166	27,971	182,840

ქეთევან ბერიძე

25. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნა

ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება, რომლებისთვისაც სამართლიანი ღირებულება შეფასებული ან განმარტებულია, იერარქიულად კატეგორიზებულია მესამე ეტაპზე, გარდა სალაროში არსებული ფულადი სახსრებისა, რომლებიც პირველ ეტაპზეა და ბანკში განთავსებული ფულადი სახსრებისა, რომლებიც მეორე ეტაპზეა შეფასებული.

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება

საქმიანობის ნორმალური მსვლელობისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, ოპერაციების ფასი განსაზღვრული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით არის, თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისთვის. განსჯის საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ბასს 24-ის დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში:

ქართული ცემენტი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2023			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
HC TRADING GMBH	2,931	-	-
შპს „თერჯოლა-კარიერი“	771	523	2,566
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	588	553	10
შპს „მაგთიკომი“	372	-	(53)
შპს Heidelbergcement (Rus)	107	-	-
შპს GTDF Solution	62	49	(1)
Sand & Grus AB Jehander	18	-	-
Gorazdze Cement S.A.	12	-	-
მესაკუთრე			
HeidelbergCement AG (c)	19	-	-

ათასი ლარი	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2022			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
HC TRADING GMBH	11,175	-	(2,288)
შპს „თერჯოლა-კარიერი“	1,968	986	2,541
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	450	1,342	18
შპს „მაგთიკომი“	335	5	(55)
HC Green Trading Limited	-	-	(10)
შპს „ბორჯომი-ვოთერსი“	108	-	(10)
IDS ბორჯომი საქართველო	-	-	(140)
შპს „HC Fuels“	-	-	(29)
HC Trading Malta Limited	-	-	(5)
HC Trading Malta Limited	-	-	-
Gorazdze Cement S.A.	-	-	12
DEVNYA CEMENT AD	6	-	-
HeidelbergCement Services LLP	-	-	625
შპს Georgian Steel	-	-	-
შპს Heidelbergcement Rus	-	-	111
მესაკუთრე			
HeidelbergCement AG (c)	8,435	75	(1,904)
Cement Invest B.V.	289	-	-

ქართული ცემენტი

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

- (a) კომპანია ნედლეულს იძენს HC TRADING GMBH-სგან.
- (b) კომპანია ჯარტს ყიდის „რუსთავის ფოლადზე“.
- (c) HeidelbergCement AG-ისგან შესყიდვები წარმოადგენს ჯგუფის ზედნადებ ხარჯს და კომპანიის ხარჯებს, რომლებიც შედგება ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების . ლიცენზიების საფასურისა და გენერალური დირექტორის ანაზღაურებისგან.

გაცემული სესხები ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები		
შპს Mtkvari Holding	66,276	-
შპს Industria Kiri	14,685	-
შპს თერჯოლა კარიერი	4,445	4,449
შემცირებული: შპს Industria Kiri -ს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით*	(14,685)	-
სულ	70,721	4,449

* 14,646 ათასი ლარის ოდენობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი დაირიცხა მოგებაში ან ზარალში (შენიშვნა 15).

ფასს 16-ის მიხედვით აღრიცხული იჯარები (კომპანია, როგორც მოიჯარე) ათასი ლარი	საპროცენტო ხარჯი		საიჯარო ვალდებულება	
	2023	2022	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს რუსთავის ფოლადი	17	26	705	205
შპს თერჯოლა კარიერი	25	26	196	212
სულ	42	52	900	417

ოპერაციები მთავარ ხელმძღვანელ პირებთან

კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს და პრემიებს და შეადგინა 4,498 ათას ლარი (2022 წ.: 4,781 ათასი ლარი).

ქეთევან ზეიფაშვილი

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საწარმოთა გაერთიანება. 2024 წლის 7 თებერვალს მესაკუთრემ გადაწყვიტა შპს „თერჯოლა-კარიერის“ - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს კომპანიასთან შერწყმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შერწყმა გაზრდის საოპერაციო ეფექტურობას სინერგიული სარგებელის მეშვეობით.

კაპიტალის შემცირება. 2024 წლის განმავლობაში მესაკუთრემ კომპანიის საწესდებო კაპიტალიდან გაიტანა ჯამურად 162,065 ათასი ლარი .

ბრენდის განახლება. 2023 წლის განმავლობაში მესაკუთრეების ცვლილებების გამო, კომპანიამ 2024 წლის 13 სექტემბერს შეიცვალა იურიდიული სახელწოდება და გახდა შპს „ქართული ცემენტი“. ამ ცვლილებების გამო ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში, კომპანიამ Heidelberg Cement-ის ნაცვლად ბრენდის სახელად Hunnewell Cement-ის გამოყენება დაიწყო.

ცვლილებები მშობელი კომპანიის მესაკუთრეობაში. 2024 წლის დეკემბერში შეიცვალა საკუთრების სტრუქტურა კომპანიის მშობელ კომპანიაში – Cement Invest BV-ში. შედეგად, Park Street Capital Sarl ფლობს Cement Invest BV-ის 50.5%-ს, ხოლო GCF Luxembourg Sarl ფლობს 49.5%-ს.

ქეთილ გუგუშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N250181983



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

17.02.2025 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული
ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

51120202748225



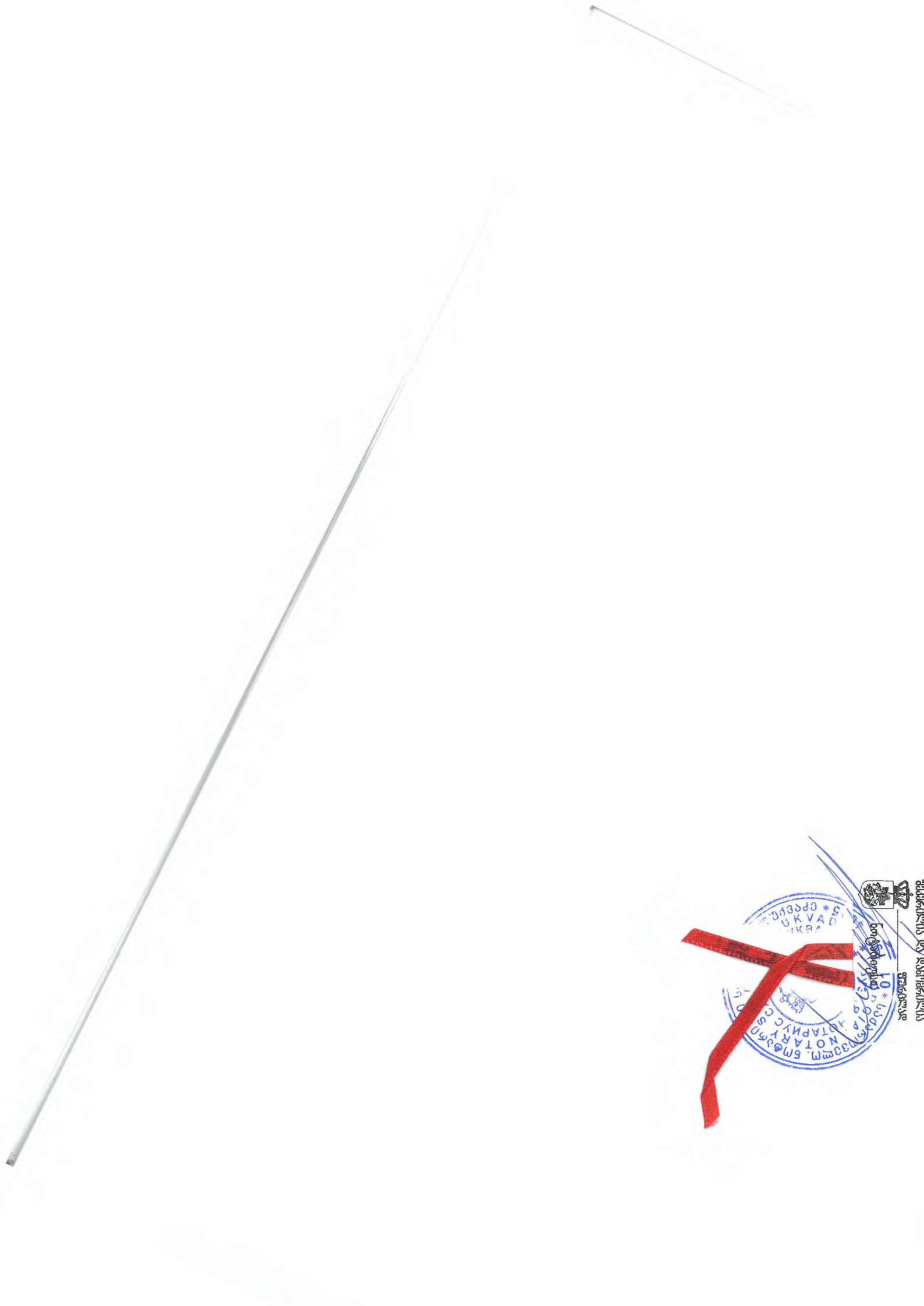
ორიათას ოცდახუთი წლის ჩვიდმეტ თებერვალს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ქართული ცემენტი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2023 წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდგატურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 144.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად 25.92 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 174.92 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციას (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





შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3. მომზადების საფუძველი	7
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	9
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	10
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	13
7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	15
8. რეალიზაციის თვითღირებულება	16
9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	16
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17
11. სხვა ზარალი, ნეტო	17
12. მოგების გადასახადი	17
13. ძირითადი საშუალებები	19
14. მარაგები	21
15. გაცემული სესხები	22
16. სავაჭრო მოთხოვნები	27
17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	29
18. საკუთარი კაპიტალი	29
19. წილობრივი გადახდები	30
20. ნასესხები სახსრები.....	31
21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	32
22. სავაჭრო ვალდებულებები	33
23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	33
24. ფინანსური რისკის მართვა	35
25. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნა	39
26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა	39
27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	42

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ქართული ცემენტის მესაკუთრეებს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ქართული ცემენტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღის მდგომარეობით;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედეგადად არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან 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 ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო 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 მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. 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 დაყრდნობიან მოცემულ 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, 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.
- ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება 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 კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.



მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან 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)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2025 წლის 28 იანვარი
თბილისი, საქართველო

შპს ქართული ცემენტი
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	7	564,708	513,456
რეალიზაციის თვითღირებულება	8	(379,064)	(347,814)
მთლიანი მოგება		185,644	165,642
სხვა შემოსავალი		2,075	5,002
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(29,327)	(30,692)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(30,296)	(24,773)
სხვა ზარალი, ნეტო	11	(6,565)	(4,203)
საოპერაციო მოგება		121,531	110,976
ხარჯი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა და გაცემული სესხებისთვის	15	(14,646)	-
ფინანსური ხარჯები	20	(9,850)	(8,416)
ფინანსური შემოსავალი		2,418	1,899
სავალუტო შემოსულობა / (ზარალი), ნეტო		(3,258)	24,965
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		96,195	129,424
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		96,195	129,424
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		96,195	129,424

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 28 იანვარს:

გენერალური დირექტორი
 დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
 ერეკლე ვარდოსანიძე

შპს ქართული ცემენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენი- შვანა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ.ის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	13	389,856	395,017
არამატერიალური აქტივები		4,725	5,046
აქტივის გამოყენების უფლება		3,144	3,162
გაცემული სესხები	15	66,276	-
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები	13	1,272	6,309
სულ გრძელვადიანი აქტივები		465,273	409,534
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	15	4,445	4,449
მარაგები	14	67,470	58,910
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		6,522	5,885
სავაჭრო მოთხოვნები	16	11,885	9,963
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	56,369	89,897
სულ მოკლევადიანი აქტივები		146,691	169,104
სულ აქტივები		611,964	578,638
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	249,979	291,811
გაუნაწილებელი მოგება		230,004	133,809
წილობრივი გადახდების რეზერვი	19	1,767	-
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	23	(13,796)	-
სულ საკუთარი კაპიტალი	18	467,954	425,620
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		739	524
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	11,686	-
საიჯარო ვალდებულებები		2,106	2,019
ნასესხები სახსრები	20	69,704	63,245
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		84,235	65,788
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	2,110	-
საიჯარო ვალდებულებები		1,291	1,293
ნასესხები სახსრები	20	7,998	33,180
სავაჭრო ვალდებულებები	22	27,667	30,350
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7	3,523	4,345
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	21	17,185	17,641
სადივიდენდო ვალდებულებები		1	421
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		59,775	87,230
სულ ვალდებულებები		144,010	153,018
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		611,964	578,638

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 28 იანვარს:

გენერალური დირექტორი
 დავით ჯუღაშვილი

ფინანსური დირექტორი
 ერეკლე ვარდოსანიძე

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 6-43, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს ქართული ცემენტი
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	წილობრ ივი გადახდე ბის რეზერვი	საგანარტიო ხელშეკრულ ებებთან დაკავშირებ ული რეზერვი	სულ
<i>ათასი ლარი</i>					
2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	291,811	5,160	-	-	296,971
წლის მოგება	-	129,424	-	-	129,424
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	129,424	-	-	129,424
გადაცემა უშუალო მშობელი კომპანიისთვის (შენიშვნა 18)	-	(775)	-	-	(775)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	291,811	133,809	-	-	425,620
წლის მოგება	-	96,195	-	-	96,195
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	96,195	-	-	96,195
საწესდებო კაპიტალის შემცირება (მე-18 შენიშვნა)	(41,832)	-	-	-	(41,832)
წილობრივი გადახდების ხარჯი (შენიშვნა 19)	-	-	1,767	-	1,767
საგანარტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვის აღიარება (შენიშვნა 23)	-	-	-	(13,796)	(13,796)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	249,979	230,004	1,767	(13,796)	467,954

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 6-43, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური
 ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს ქართული ცემენტი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		96,195	129,424
მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაჯერებელი კორექტირებები			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	13	32,500	31,021
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	13	380	595
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		631	630
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,485	1,432
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	16	52	22
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		(166)	(175)
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალი	15	14,646	-
წილობრივი გადახდის ხარჯი	19	1,767	-
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო		3,258	(24,965)
ფინანსური შემოსავალი		(2,418)	(1,899)
ფინანსური ხარჯი	20	9,850	8,416
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		158,180	144,501
ცვლილებები მარაგებში		(8,560)	(6,883)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(1,974)	(423)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში და სხვა მოკლევადიან აქტივებში		(642)	470
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(2,683)	12,332
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებსა და ანარიცხებში		(1,062)	4,168
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(14,921)	9,664
მიღებული პროცენტი		2,098	1,900
იჯარასა და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი		(9,479)	(8,080)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		135,878	147,985
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გაცემული სესხები		(80,575)	(4,449)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსულობა		328	318
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(22,845)	(28,689)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(309)	(38)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(103,401)	(32,858)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	20	(99,426)	(58,699)
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	20	79,166	4,453
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	18	(41,832)	-
გადაცემა უშუალო მშობელი კომპანიისთვის	18	-	(354)
კომპანიის მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდები		(420)	-
მესაკუთრეებისთვის კაპიტალის განაწილება, დივიდენდების გარდა		(1,355)	(1,342)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(63,867)	(55,942)
ნეტო ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(31,390)	59,185
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	17	89,897	31,552
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,138)	(840)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	56,369	89,897

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 6-43, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. კორპორაციული ინფორმაცია

შპს „ქართული ცემენტი“ (ყოფილი შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“, იურიდიული სახელწოდება შეიცვალა 2024 წლის 13 სექტემბერს, ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში) (შემდგომში “კომპანია”), საიდენტიფიკაციო ნომრით 230866435, წარმოადგენს იურიდიულ პირს, რომელიც იმართება და ოპერირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. მისი რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, ყაზბეგის გამზირი 21.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ცემენტის, ბეტონისა და კლინკერის წარმოება და რეალიზაცია საქართველოში.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100% -ის მესაკუთრე იყო ნიდერლანდებში მდებარე კომპანია CaucasusCement Holding B.V. („უშუალო მშობელი კომპანია“).

2023 წლის 21 აპრილს, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.-მ, CaucasusCement Holding B.V.-ში საკუთრების 45% მიჰყიდა Cement Invest B.V.-ს. 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, CaucasusCement Holding B.V.-ის მესაკუთრეების შესახებ ინფორმაცია ასე გამოიყურება:

მესაკუთრე	საკუთრება	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V. (ან „HC CEE“)	-	45.00%
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია Cement Invest B.V.	90.00%	45.00%
ქ-ნი სვეტლანა ლამპრიანოვა-ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე	10.00%	10.00%
სულ	100.00%	100.00%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Cement Invest B.V. კონტროლდება კაიძანის კუნძულებზე რეგისტრირებული Meadowsweet Assets Limited-ის მიერ, ხოლო საბოლოო მაკონტროლებელი არის ქ-ნი ეკატერინა ხვედელიძე. საკუთრების სტრუქტურა შეიცვალა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ პერიოდში, დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნა 27-ში.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობას საქართველოში ახორციელებს. საქართველოს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები აქვს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. ქართული საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებასა და ხშირ ცვლილებებს ექვემდებარება.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარულ ღონისძიებებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის თებერვლიდან რეგიონში მიმდინარე პოლიტიკური დაძაბულობა უკრაინაში რუსეთის შეჭრის შედეგად გამწვავდა. ამან უარყოფითად იმოქმედა სასაქონლო, განსაკუთრებით ენერგომომარაგების ბაზრებზე. რამდენიმე ქვეყნის მიერ დაწესებული სანქციების შედეგად ბევრმა კომპანიამ დატოვა რუსული ბაზარი და შეწყვიტა რუსეთის ბაზარზე მომსახურებისა და პროდუქციის მიწოდება. ასევე, ომის გამო, ზოგიერთი საქონელი აღარ არის ხელმისაწვდომი უკრაინიდან ექსპორტისთვის.

კომპანიის დამოკიდებულება უკრაინასა და რუსეთზე შემოიფარგლება ნახშირის შესყიდვით. კომპანიამ წარმატებით მოახერხა საქართველოს ბაზრის მოთხოვნის დაკმაყოფილება და განაგრძო დაგეგმილი წარმოება: (i) ომის დაწყების დროს მარაგში არსებული ნახშირის სრულად გამოყენებით; (ii) ბუნებრივი აირის წილის გაზრდით საწვავის ნარევში; (iii) ადგილობრივი ნახშირის უწყვეტი შეძენით/გამოყენებით; და (iv) არასანქცირებული საერთაშორისო ნახშირის გონივრულ ფასად ყიდვა/მომარაგებით.

იმის გამო, რომ კონფლიქტი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც მას შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვეველობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

ომის შედეგად წარმოქმნილი გამოწვევების მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკამ სტაბილური დინამიკა გამოავლინა. მთავრობის მიერ განხორციელებულმა ინფრასტრუქტურულმა ინვესტიციებმა, გაზრდილმა დანახარჯებმა გზებისა და სამშენებლო სექტორის პროექტებზე დადებითად იმოქმედა კომპანიის ოპერაციებზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის გამოყენებით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მოცემულია თითოეულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნაში. 2023 წლის 1 იანვარს ძალაში შესული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარდგენილი პერიოდისათვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა და ქვემოთ განმარტებული ცვლილებები წარდგენაში).

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლ").

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სავალუტო შემოსულობები / (ზარალი), ნეტო“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება მუხლში „სხვა ზარალი, ნეტო“.

წლის ბოლოს არსებული კურსით გადაყვანა არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, წილობრივი ინვესტიციების ჩათვლით, გადაიყვანება იმ თარიღით არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით, როდესაც განისაზღვრა სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა აღირიცხება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

2023 წლის 31 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური სავალუტო კურსები გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი ("USD") 1 = ლ 2.6894 და ევრო ("EUR") 1 = ლ 2.9753 (2022 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 2.7020 და ევრო 1 = ლ 2.8844). ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს ფარგლებს გარეთ თავისუფლად გაცვლად ვალუტას არ წარმოადგენს.

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

ცვლილებები წარდგენაში. წლის განმავლობაში კომპანიამ „საქონლის ტრანსპორტირებიდან მიღებული ამონაგების“ კლასიფიკაცია, რომელიც შეყვანილი იყო ნაწილში - „ამონაგები სხვა მომსახურების მიწოდებიდან“ შეცვალა „ცემენტის რეალიზაციიდან მიღებულ ამონაგებად“ და „კლინკერის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგებად“. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცვლილება გვაწვდის სარწმუნო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის შესაბამისად, ცვლილება განხორციელდა რეტროსპექტულად და შესადარისები გადაანგარიშდა შესაბამისად.

წარდგენის მიზნებისთვის ხელახალი კლასიფიკაციების გავლენა თანხებზე 2022 წლის 31 დეკემბერს იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	თავდაპირველი		
	წარდგენა	რელკასიფიკაცია	რეკლასიფიცირებული
ამონაგები სხვა მომსახურების მიწოდებიდან	27,072	(18,249)	8,823
ამონაგები ცემენტის რეალიზაციიდან	315,112	17,828	332,940
ამონაგები კლინკერის რეალიზაციიდან	37,108	421	37,529

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 25-ე შენიშვნაში;

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნებში 15 და 16;

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები - საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლითაც კომპანია მნიშვნელოვან რისკს იღებს პოლისის მფლობელისგან პოლისის მფლობელის კომპენსირებაზე თანხმობის გზით, თუ განსაზღვრული გაურკვეველი სამომავლო მოვლენა პოლისის მფლობელზე უარყოფითად იმოქმედებს. ამ შეფასების გაკეთებისას, ყველა არსებითი უფლება და ვალდებულება, მათ შორის კანონიდან, ან რეგულაციებიდან გამომდინარე, განიხილება თითოეული ხელშეკრულების საფუძველზე. კომპანია იყენებს განსჯას, რათა შეაფასოს, გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება საგარანტიო რისკს (ანუ, არსებობს თუ არა კომერციული შემცველობის მქონე სცენარი, რომელშიც კომპანიას ექმნება ზარალის შესაძლებლობა დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე) და არის თუ არა მიღებული სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვანი.

საგარანტიო ხელშეკრულებების შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განჯსა, შეფასებები და დაშვებები მოიცავს სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებას.

კომპანიის მიზანი, სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას არის სცენარის მოსალოდნელი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შესაძლო შედეგების სრულ დიაპაზონს.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები. მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია მიუყვანება აერთიანებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ანგარიშგების თარიღისთვის ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები ასახავს კომპანიის შეხედულებას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ მიმდინარე პირობებზე, საბაზრო ცვლადების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება დაკვირვებად საბაზრო ფასებს, როდესაც ეს შესაძლებელია.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს ისეთი მომავალი მოვლენების მიმდინარე მოლოდინებს, რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს იმ ფულად ნაკადებზე, რომლებიც ეფუძნება საგარანტიო ხელშეკრულების ბენეფიციართა ინდუსტრიულ და ბიზნეს გარემოს დეფოლტის ალბათობას (დეფოლტის განაკვეთები).

2023 წლის 31 დეკემბერს დეფოლტის განაკვეთების 10%-ით ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდას ან შემცირებას 1,347 ათასი ლარის ოდენობით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ მე-13 შენიშვნაში.

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანიამ აღიარა საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები, რომლებიც უკავშირდება ამ სტანდარტის მიღებას (იხილეთ შენიშვნა 23).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად, ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის 8 სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია მომდევნო შესწორებები ფასს 17-სთვის:

- **ძალაში შესვლის თარიღი:** ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- **დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება:** საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.
- **სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე:** დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების“ ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

- **ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება:** როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან კომპანიისთვის წამგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული კომპანიის სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა ვრცელდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულება აღიარებულია ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე ზარალის აღიარებამდე ან ამავე დროს.
- **სხვა შესწორებები:** სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; მოგების გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები.

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). ფასს 17-ის გადასვლის მოთხოვნებში შესწორება მზღვეველებს აძლევს ოფციონს, რომელიც მიზნად ისახავს გააუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვეველების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს 17-ის სხვა მოთხოვნებზე. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გადასვლის მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერად კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციაში: მიმდინარე ღირებულებით შეფასებულ სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებსა და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ნებისმიერ ფინანსურ აქტივს შორის აღრიცხვის შეუსაბამობას; და თუ საწარმო ირჩევს ფასს 9-ისთვის შედარებითი ინფორმაციის გადაანგარიშებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შესადარის პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც ფასს 9 გამოიყენება). ცვლილება დაეხმარება მზღვეველებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამოები და, შესაბამისად, გააუმჯობესონ შესადარისი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას ახორციელებს მზღვეველებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, საწარმოებს, შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლისთვისაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შესადარის ინფორმაციას. გადასვლის ოფციონი ხელმისაწვდომი იქნება ყოველი ინსტრუმენტისთვის ცალ-ცალკე; საწარმოს მიეცემა უფლება, წარმოადგინოს შესადარისი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები ამ ფინანსურ აქტივზე გამოყენებული იყო, მაგრამ არ საწარმოს მოეთხოვება, გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები;

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

და საწარმოს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, მოეთხოვება გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გადასვლის თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოეღოს საწარმო, ამ ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას, ფასს 9-ის გამოყენებით.

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, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

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 მაისს).

ფასს 17-ის გარდა სხვა ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ფასს 16-ში, იჯარა: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს ცვლილებები დაკავშირებულია უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებთან, რომლებიც აკმაყოფილებენ ფასს 15-ში მოცემულ მოთხოვნებს და გაყიდვის სახით უნდა იქნეს აღრიცხული. ცვლილებებით მოითხოვება, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ ამ ოპერაციის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება შემდგომ შეაფასოს იმგვარად, რომ არ აღიაროს მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული რაიმე შემოსულობა ან ზარალი. ეს ნიშნავს მსგავსი შემოსულობის გადავადებას, მაშინაც კი, როდესაც არსებობს ცვალებადი გადახდების განხორციელების მოვალეობა და ის დამოკიდებული არ არის ინდექსზე ან განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადავადდოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშგებო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს წარმოადგენს. ნაწილობრივი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მაშინ, როდესაც გარიგება მოიცავს აქტივებს, რომლებიც არ წარმოადგენენ ბიზნესს თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. 2015 წელს, ბასს-მა გადაწყვეტილება მიიღო გადაედო ამ შესწორებების ძალაში შესვლის თარიღი განუსაზღვრელი ვადით. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

კომპანია ამონაგებს გამოიმუშავებს ისეთი საქონლის რეალიზაციით, როგორიცაა ცემენტი, ბეტონი, კლინკერი, კირქვა, ასევე მომხმარებლისთვის მომსახურების მიწოდების გზით. ამონაგები აღიარდება საქონლის ტონაჟის ოდენობის ინდივიდუალურ ფასზე გამრავლებით, ფასდაკლებების და დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე. გასაყიდი ფასის დადგენის საწყისი წერტილი არის ფასების სია, რომელიც ინდივიდუალურად კორექტირდება ფიქსირებული ფასდაკლებით კონტრაქტის ტიპის, მოცულობის და მიწოდების მანძილის მიხედვით.

საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისას. მიწოდებას ადგილი აქვს მაშინ, როდესაც საქონლის ტრანსპორტირება მოხდა კონკრეტულ ლოკაციაზე, ან მომხმარებელმა მიიღო საქონელი ხელშეკრულების ან მიღება-ჩაბარების აქტის შესაბამისად, ან კომპანიას აქვს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ საქონლის მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

მომსახურების გაწევიდან მიღებული ამონაგები. კომპანია სხვა მომსახურებებს გასწევს ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების მიხედვით. კომპანია დროთა განმავლობაში გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე და შესაბამისად აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, სხვა მომსახურებების გაწევიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც მომსახურების გაწევა მოხდა. ამონაგები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე გაწეული ფაქტობრივი მომსახურების, როგორც მთლიანი გასაწევი მომსახურების ნაწილის საფუძველზე, რადგან მომხმარებელი სარგებელს ერთდროულად იღებს და იყენებს.

როდესაც ხელშეკრულება შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, მაგალითად საქონლის გაყიდვას და ტრანსპორტირების მომსახურებას, ოპერაციის ფასი თითოეულ შესრულების მოვალეობაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე.

დაფინანსების არცერთი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა ავანსად გადახდით ან 30 დღიანი საკრედიტო პირობით.

ათასი ლარი	2023	2022
<i>შემდეგი პროდუქტების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ამონაგები:</i>		
ცემენტი	328,874	332,940
ბეტონი	174,658	133,385
კლინკერი	49,208	37,529
კირქვა	1,024	779
სულ ამონაგები საქონლის გაყიდვიდან	553,764	504,633
<i>ამონაგები მომსახურების გაწევიდან:</i>		
სხვა მომსახურებები	10,944	8,823
სულ ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	564,708	513,456

ამონაგები აღიარების დრო შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
დროის გარკვეულ მომენტში	553,764	504,633
დროთა განმავლობაში	10,944	8,823
სულ ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	564,708	513,456

7 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

კომპანიამ აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნა (მე-16 შენიშვნა)	11,885	9,963
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	3,523	4,344

სავაჭრო მოთხოვნების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ამონაგებად აღიარება მოსალოდნელია, რომ მოხდება ერთ წელზე ნაკლებ ვადაში. 2023 წელს, სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი ნაშთი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში აღიარდა, როგორც ამონაგები.

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	2023	2022
საწვავის ხარჯები	75,800	75,560
ნედლეული და დანამატები	67,241	64,509
ნედლეულის ტრანსპორტირება და აფეთქების სამუშაოები	53,660	45,219
ელექტროენერგია	44,879	42,582
ცვეთა და ამორტიზაცია	34,618	33,075
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	32,876	25,922
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	20,631	17,848
სახარჯო მასალები	19,301	19,166
შეფუთვა	15,758	13,457
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	1,013	976
დაზღვევა	655	525
ცვლილებები მარაგებში	(2,124)	(4,678)
სხვა	14,756	13,653
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	379,063	347,814

9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ათასი ლარი	2023	2022
ტრანსპორტირების ხარჯები	25,374	26,799
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	2,491	2,135
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	76	136
სხვა	1,386	1,622
სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	29,327	30,692

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2023	2022
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	13,497	11,385
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,022	4,793
სალიცენზიო გადასახადი (a)	4,140	2,593
ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურება	2,742	2,846
ჯგუფის კომპანიებისგან საკონსულტაციო მომსახურებები	2,078	1,573
კომპანიის ზედნადები ხარჯის გადანაწილება (23-ე შენიშვნა)	622	389
პროფესიული და საკონსულტაციო მომსახურება (b)	609	692
ელექტროენერგიის სხვა ხარჯები	217	284
სხვა	1,369	218

სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30,296	24,773
--	---------------	---------------

- (a) HeidelbergCement AG-მ კომპანიას გადასცა ისეთი პროდუქტების წარმოების და დისტრიბუციის ლიცენზია, როგორიცაა ცემენტი, აგრეგატები და ბეტონი (26-ე შენიშვნა).
- (b) პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს 472 ათას ლარს (2022: 353 ათასი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურების საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

11. სხვა ზარალი, ნეტო

ათასი ლარი	2023	2022
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	166	298
სავალუტო შემოსულობა საოპერაციო საქმიანობიდან, ნეტო	149	517
მომველებული მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხები	(1,600)	-
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (მე-13 შენიშვნა)	(380)	(595)
სხვა ხარჯები	(4,900)	(4,423)
სულ, სხვა ზარალი, ნეტო	(6,565)	(4,203)

12. მოგების გადასახადი**მოგების გადასახადი**

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული ან არსებითად 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 გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან ჩაითვლება განაწილებულად დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იზეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში.

12 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებული მოგებიდან რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის 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 კორპორაციული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

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, მოგების გადასახადის გარდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

ამონაგები, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვის გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- როდესაც შეუძლებელია ბრუნვის გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში, ხდება ბრუნვის გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად, ან როგორც ხარჯების მუხლი, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც მოთხოვნების და ვალდებულებების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვის გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოსგან ანაზღაურებადი ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გადახდილი ავანსების და სხვა აქტივების მუხლში.

საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნეტო წარდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ კომპანია თითოეული საწარმოს ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

13. ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

დაუმთავრებელი მშენებლობა აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების შედეგად მიღებული დაგროვილი ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო მომსახურების შეფასებულ ვადაზე შემდეგნაირად:

- შენობა-ნაგებობები 33 წლამდე;
- მანქანა-დანადგარები 30 წლამდე;
- ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა 30 წლამდე.

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით, ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები შეფასებული იქნა, როგორც ნულის ტოლი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება. უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, ხარჯების იმ კატეგორიებში, რომლებიც შეესაბამება გაუფასურებული აქტივის ფუნქციებს.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის ხორციელდება შეფასება იმის შესახებ, არსებობს თუ არა რაიმე მითითება იმისა, რომ ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს, ან ის შემცირდა. ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოხდა ცვლილება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ დაშვებებში ბოლო გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების 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 ცვეთა, ხშირად იწვევენ აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავენ კომპანიისთვის. გათვალისწინებული იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის იქნება მისი გაზრდა 3,611 ათასი ლარით ან შემცირება 2,955 ათასი ლარით (2022: ზრდა 3,447 ათასი ლარით ან შემცირება 2,820 ათასი ლარით).

12 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ქარხანა და დანადგარები	ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
2022 წლის 1 იანვარი	209,177	297,213	133,793	9,285	649,468
დამატებები	4,501	3,719	10,352	4,855	23,427
გასვლები და ჩამოწერები	(5,618)	(8,753)	(10,937)	-	(25,308)
გადაცემები	3,288	4,856	1,082	(9,226)	-
2022 წ. 31 დეკემბერი	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
დამატებები	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
გასვლები და ჩამოწერები	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
გადაცემები	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
2022 წლის 1 იანვარი	(62,050)	(99,649)	(84,251)	-	(245,950)
წლის დარიცხვა	(8,235)	(13,786)	(9,000)	-	(31,021)
გაუფასურება	(28)	(173)	(394)	-	(595)
გასვლები და ჩამოწერები	5,618	8,753	10,625	-	24,996
გადაცემები	53	19	(72)	-	-
2022 წ. 31 დეკემბერი	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
წლის დარიცხვა	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
გაუფასურება	-	(169)	(211)	-	(380)
გასვლები და ჩამოწერები	2	1,740	6,901	-	8,643
გადაცემები	(34)	71	(37)	-	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2022 წლის 1 იანვარი	147,127	197,564	49,542	9,285	403,518
2022 წ. 31 დეკემბერი	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
2023 წ. 31 დეკემბერი	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856

2023 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების ყველა მუხლი დაგირავებულია საქართველოს ერთერთ კომერციულ ბანკში, მოპოვებული ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 20) და მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

12 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილ ავანსებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 1 იანვარს	1,047
დამატებები	6,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(958)
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 31 დეკემბერს	6,309
დამატებები	12,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(17,257)
სულ გადახდილი ავანსები 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,272

14. მარაგები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

კომპანიის მფლობელობაში არსებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, ძირითადად, შედგება საწარმოო პროცესში გამოყენებული ნედლეულისა და მასალებისგან, ტექნიკური მომსახურების და მშენებლობის პროცესში გამოყენებული სათადარიგო ნაწილებისგან, სარემონტო მასალებისგან და მზა პროდუქციისგან, რომელსაც კომპანია შემდეგ ჰყიდის. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და შეიცავს შემენაზე გაწეულ დანახარჯებს, გარდაქმნის ხარჯს და ამჟამინდელ მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ სხვა დანახარჯებს.

გაუფასურების ზარალის დასადგენად ყოველწლიურად ხორციელდება არალიკვიდური მარაგების ანალიზი და ინვენტარიზაციის პროცედურა და აღმოჩენილი მოძველებული ერთეულები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ჩამოიწერება მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ანგარიშში ასახვით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სახარჯო მასალები(თვითღირებულებით)	20,063	17,581
სათადარიგო ნაწილები (თვითღირებულებით)	19,557	18,158
დაუმთავრებელი წარმოება (თვითღირებულება)	9,939	8,665
ნედლეული და დანამატები (თვითღირებულებით)	8,371	7,710
მზა პროდუქცია (თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი ღირებულებით)	7,533	6,796
მარაგები ტრანზიტში	2,007	-
მარაგები, სულ	67,470	58,910

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მარაგების მთლიანი ნაშთი დაგირავებულია ქართულ კომერციულ ბანკში მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 20.

15. გაცემული სესხები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თავდაპირველი აღიარება. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ოპერაციის ხარჯებისთვის. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას საუკეთესოდ დასტურდება გარიგების ფასით. შემოსულობა ან ზარალი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების ტექნიკით, რომლის ამოსავალი მონაცემები მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე, რაც იწვევს მცისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები . საწარმო გაცემულ სესხებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული კლასიფიკაციას ანიჭებს. გაცემული სესხების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე გაცემული სესხების შესაბამისი პორტფელის მართვისთვის და (ii) გაცემული სესხების ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. საწარმო პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს გაცემულ სესხებზე. 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.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხები, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე.

გაცემული სესხებისთვის საწარმო იყენებს გაუფასურების სამეტაპიან მოდელს თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის ცვლილების საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც გაუფასურებული არ არის თავდაპირველი აღიარებისას, კლასიფიცირდება 1-ელ ეტაპზე. 1-ლი ეტაპის ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება თანხით, რომელიც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის ტოლია, რომელიც წარმოიქმნება დეფოლტის მოვლენიდან მომდევნო 12 თვეში ან სახელშეკრულებო ვადის განმავლობაში, რომელიც უფრო ხანმოკლეა („12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ საწარმო გამოავლენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მაშინ აქტივი გადააქვთ მე-2 ეტაპზე და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, ანუ სახელშეკრულებო ვადის ამოწურვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი ავანსის გადახდების გათვალისწინებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“). თუ საწარმო განსაზღვრავს, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, მაშინ ეს აქტივი მე-3 ეტაპზე გადააქვთ და მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდება, როგორც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინდივიდუალურ შეფასებას თითოეული კონტრაქტისთვის გაცემული სესხებისთვის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხის შესაფასებლად. შეფასება, კომპანიის მიერ, ინდივიდუალურად ხორციელდება კონტრაქტის წარსული გადახდის ნიმუშის გათვალისწინებით. ამ კონტრაქტებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორიცაა მშპ-ს რყევები და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები, ასევე წარსული გადახდის ქცევა, კლიენტების კრედიტუნარიანობა და დარგის სპეციფიკური ტენდენციები. ინდივიდუალური შეფასება, უპირველეს ყოვლისა, ემყარება ხელმძღვანელობის საექსპერტო შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება, რათა შემცირდეს სხვაობა შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალს შორის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკსა და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის ხელმძღვანელობისგან ყოველწლიურ საფუძველზე და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში. ხუთი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უბრუნდება გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ., უმუშევრობა), ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ).

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან შეფასებას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და ამოსავალ მონაცემებს. შემდეგი კომპონენტები დიდ გავლენას ახდენენ საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე: დეფოლტის განსაზღვრა, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, დეფოლტის ალბათობა („PD“), რისკისადმი დაქვემდებარება დეფოლტისას („EAD“) და ზარალი დეფოლტისას („LGD“), ასევე მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად განიხილავს და ამოწმებს მოდელებსა და მოდელებში შეყვანილ მონაცემებს, რათა შეამციროს რაიმე სხვაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებასა და საკრედიტო ზარალის ფაქტობრივ გამოცდილებას შორის. კომპანიამ გამოიყენა დასაბუთებადი პერსპექტიული ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, უპირველეს ყოვლისა, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგი. ყველაზე მნიშვნელოვანი საპროგნოზო დაშვებები, რომლებიც კორელაციაშია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონესთან და მათთვის მინიჭებულ შეწონვებთან არის სავალუტო კურსი და მშპ-ს ზრდის განაკვეთები.

2023 წლის 20 დეკემბერს კომპანიამ გააფორმა გრძელვადიანი სასესიო ხელშეკრულებები აშშ დოლარში ორ დაკავშირებულ მხარესთან - შპს „მტკვარი ჰოლდინგთან“ და შპს „ინდუსტრია კირისტან“ 65,915 ათასი ლარის (24,546 ათასი აშშ დოლარი) და 14,464 ათასი ლარის (5,454 აშშ დოლარი) ოდენობით, შესაბამისად. სესხები, პროცენტებთან ერთად, უნდა დაიფაროს 10 წლის შემდეგ პერიოდში.

ათასი ლარი	2023	2022
სესხები დაკავშირებული მხარეებისთვის	85,406	4,449
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(14,685)	-
სულ, გაცემული სესხები 31 დეკემბრისთვის	70,721	4,449

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

შპს „მტკვარი ჰოლდინგისათვის“ გაცემული სესხი უზრუნველყოფილია 100% საკუთრებით. შპს „ინდუსტრია კირი-სთვის“ გაცემული სესხი უზრუნველყოფილია მხარეთა შორის შეთანხმებული აქტივებით, როგორც პირველი რანგის გირავნობა.

შპს „ინდუსტრია კირის“ ფინანსური საქმიანობის შედეგების შეფასების საფუძველზე, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოვლინდა, რომ კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები გარკვეულ ეჭვს ბადებს გაცემული სესხის ნაშთის ამოღებადობასთან დაკავშირებით. შედეგად, სესხის სრული საბალანსო ღირებულება გაუფასურდა და სესხი კლასიფიცირებულია მე-3 ეტაპზე. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გადასახადი შეყვანილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იხილეთ შენიშვნა 25 სესხების თითოეული კლასის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებისთვის. ინფორმაცია დაკავშირებული მხარეების ნაშთების შესახებ განმარტებულია 26-ე შენიშვნაში.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ცვლილებებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხში და მთლიან საბალანსო ღირებულებაში საწარმოს მიერ დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხებისთვის, რომლებიც აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მოლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
	(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულისვის)		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულისვის)	
ათასი ევრო						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	4,449	-	4,449
მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე						
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი ცვლილებები	-	(14,646)	(14,646)	65,916	14,646	80,562
დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	273	-	273
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	(14,646)	(14,646)	66,189	14,646	80,835
მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე						
სავალუტო და სხვა მოძრაობები	-	(39)	(39)	83	39	122
2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
	(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურების (ეზულისვის))		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურების (ეზულისვის))	
<i>ათასი ევრო</i>						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2022 წლის 1 იანვარი	-	-	-	-	-	-
<i>მოძრაობები,</i>						
<i>რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
<i>ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი ცვლილებები</i>	-	-	-	4,214	-	4,214
<i>დარიცხულ პროცენტში</i>		-	-	235	-	235
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	-	-	4,449	-	4,449
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
<i>სავალუტო და სხვა მოძრაობები</i>	-	-	-	-	-	-
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	-	-	4,449	-	4,449

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული სესხების საკრედიტო რისკის ანალიზი კატეგორიებად დაყოფილია მათი კლასიფიკაციის მიხედვით - 1 და 3 ეტაპად. სესხები 1 ეტაპზე შეფასებულია, როგორც კარგი საკრედიტო ხარისხის მქონე, საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის გარეშე. სესხები მე-3 სტადიაში იდენტიფიცირებულია, როგორც სპეციალური მონიტორინგის ან დეფოლტის სტატუსის მქონე მნიშვნელოვანი საკრედიტო გაუარესების და გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულების გამო. არც ერთი გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული.

16. სავაჭრო მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის ფასს 9-ს გამარტივებულ მეთოდს, რომელიც, თავის მხრივ, იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისათვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია საერთო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება განცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც კორექტირებულია იმ მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვად, რომლებიც გავლენას ახდენს კლიენტების მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე. კომპანიამ გამოავლინა ყველაზე რელევანტური ფაქტორები - გლობალური სამშენებლო ინდუსტრიის დეფოლტის ალბათობა, ქვეყნის რისკის პრემია და მშპ-ს რეალური ზრდის ტემპი და შესაბამისად აკორექტირებს ისტორიული ზარალის მაჩვენებლებს ამ ფაქტორების მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შემდგომ ანალიზდება ინდივიდუალურად, რათა აისახოს კონტრაპენტებთან დაკავშირებული კონკრეტული ინფორმაცია, როგორცაა საბანკო გარანტიები, კლიენტის სხვა ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობა, ან დეფოლტის მოვლენა.

კომპანია, როგორც წესი, ფინანსურ აქტივს გადაუხდელად მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 120 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

სავაჭრო მოთხოვნები უპროცენტოა და ძირითადად გადასახდელია ანგარიშ-ფაქტურის თარიღიდან 30 დღის განმავლობაში.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელს და ამოსავალ მონაცემებს.

კომპანია ანარიცხის მატრიცას იყენებს სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად. ანარიცხების განაკვეთები ეფუძნება ვადაგადაცილებულ დღეებს, გლობალური სამშენებლო ინდუსტრიის დეფოლტის ალბათობას, ქვეყნის რისკის პრემიას და მშპ-ს ფაქტობრივი ზრდის მაჩვენებელს.

ანარიცხის მატრიცა თავდაპირველად ეფუძნება კომპანიის მიერ წარსულში დაკვირვებად დეფოლტის განაკვეთებს, რომელიც კორექტირებულია საპროგნოზო ინფორმაციით.

ყოველი საანგარიშგებო თარიღით, წარსულში დაკვირვებადი დეფოლტის განაკვეთები ახლდება. მსხვილი მომხმარებლებისთვის კომპანია ანარიცხს აფასებს ინდივიდუალურად.

16 სავაჭრო მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	14,195	12,221
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(2,310)	(2,258)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	11,885	9,963

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის მოთხოვნების საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება, ანარიცხის მატრიცის გამოყენებით:

% / ათასი ლარი	სულ	არც ვადაგადაცი ლებული არც გაუფასურებ ული	ვადაგადაცილებული			
			<60 დღე	60-120 დღე	120-180 დღე	>180 დღე
2023						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	16%	0%	0%	0%	100%	98%
საბალანსო ღირებულება	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
წმინდა ოდენობა	11,885	4,404	7,390	42	-	49
2022						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	18%	0%	0%	0%	99%	97%
საბალანსო ღირებულება	12,221	8,103	1,781	11	21	2,305
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,258)				(21)	(2,237)
წმინდა ოდენობა	9,963	8,103	1,781	11	0	68

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ თანხები, რომლებიც ვადაგადაცილებულია, თუმცა არ არის გაუფასურებული, ამოღებადია. გაუფასურების ანალიზი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის პერიოდულად ხორციელდება. ანალიზი მოიცავს მომხმარებლებისაგან შემდგომში მიღებულ ფულად სახსრებს. კომპანია, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, ითვალისწინებს არსებულ საკრედიტო გაუმჯობესებებს, როგორცაა საბანკო გარანტიები, რადგან მოთხოვნების უმეტესობა საქართველოს კომერციული ბანკების გარანტიები დაფარვის ფარგლებშია.

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს სალაროში, მიმდინარე ანგარიშებს და მოთხოვნამდე ანგარიშებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოადგენს მიმდინარე ანგარიშებს და რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე ფულად სახსრებს სალაროში. აღნიშნულ დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენს 2,133 ათას ლარს (2022: 1,895 ათასი ლარი).

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები და დეპოზიტები	56,369	89,887
ფულადი სახსრები სალაროში	-	10
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	56,369	89,897

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო გაუფასურებული (2022: არცერთი). 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო ნაშთები განთავსებული იყო სამ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომლებსაც S&P-ის მიხედვით BB-დან BB+-მდე რეიტინგი აქვთ მინიჭებული (2022: BB- -დან BB+-მდე).

18. საკუთარი კაპიტალი**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობას განსაზღვრავს კომპანიის მესაკუთრე. კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში ცვლილებები განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრის გადაწყვეტილებით.

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს მესაკუთრის მიერ განხორციელებულ შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში და გაუნაწილებელ მოგებას. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალის მოთხოვნებს. კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის ოპერაციული და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 249,979 ათას ლარს (2022: 291,811).

2023 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ გაიტანა კაპიტალი 41,832 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით.

2022 წელს კომპანიამ უშუალო მშობელს კომპანიას გადასცა 775 ათასი ლარი მისი ოპერაციების დასაფინანსებლად.

19. წილობრივი გადახდები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წილობრივი კომპენსაციის გეგმის მიხედვით, კომპანია იღებს მომსახურებას ხელმძღვანელობისგან, რომლისთვისაც ანაზღაურება კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტებით ხდება. წილობრივი ინსტრუმენტების გამოყოფის სანაცვლოდ მიღებული თანამშრომელთა მომსახურების სამართლიანი ღირებულება აღიარდება, როგორც ხარჯი. ხარჯად გატარებული ჯამური თანხა განისაზღვრება გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების მითითებით, ნებისმიერი არასაბაზრო უფლების გადაცემის პირობების გავლენის გამოკლებით. ხარჯად გასატარებელი ჯამური თანხა აღიარდება უფლების გადაცემის პერიოდის განმავლობაში, რაც წარმოადგენს იმ პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც უნდა დაკმაყოფილდეს უფლების გადაცემის ყველა მითითებული პირობა. ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, კომპანია გადახედავს საკუთარ შეფასებებს წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ, რომლებზე უფლების გადაცემა მოსალოდნელია უფლების გადაცემის პირობების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების პროგრამიდან გამომდინარე კაპიტალის ზრდა დაგროვილ აქციებზე აღირიცხება წილობრივი გადახდის რეზერვში. იმის გამო, რომ წილობრივი ინსტრუმენტების უფლების გადაცემა ხორციელდება ნაწილობრივი შენატანებით, გამოიყენება უფლების გადაცემის საფეხუროვანი პროგრამა და თითოეული ტრანშის ხარჯად გატარება მოხდება მისივე მომსახურების პერიოდის განმავლობაში, ხოლო საკრედიტო ჩანაწერი წარმოადგენს კაპიტალს.

ხელმძღვანელობის წახალისების შეთანხმება. 2023 წლის 7 აპრილს Cement Invest B. V. -მ გააფორმა წახალისების შეთანხმება შპს „ქართული ცემენტი“ აღმასრულებელ დირექტორებთან, რომლითაც შესთავაზა კომპანიის შვიდ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის საკუთრების წინასწარ განსაზღვრული რაოდენობის შეძენის ოფციონი. შუალედურმა ჰოლდინგმა იკისრა ვალდებულება გადასცეს თავისი საკუთრება შვილობილ კომპანიაში აღმასრულებელ დირექტორებს, მაშინ, როდესაც ისინი გამოიყენებენ საკუთრების ოფციონებს.

იმ საკუთრების ოდენობა, რომლებიც უფლებამოსილ დირექტორებს შეუძლიათ შეიძინონ პროგრამის მეშვეობით, შეზღუდულია მთლიანობაში 4.13%-მდე. დირექტორებს უფლება აქვთ გაანაღდონ მათი სარგებელი გამოუყენებელი საკუთრების ოფციონებისთვის ფულადი სახსრების მიღებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია გაიყიდება მესამე მხარეზე.

ოფციონები განპირობებულია იმით, რომ დასაქმებული დაასრულებს კონკრეტული რაოდენობის წლების მომსახურებას (უფლების გადაცემის პერიოდი), რაც შეადგენს მაქსიმუმ 5 წელს. ოფციონის გამოყენება შესაძლებელია მათი გაცემიდან ერთი წლის შემდეგ.

შეთანხმება აღირიცხება, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებული წილობრივი გადახდები.

წამახალისებელი პროგრამის შედეგად პერსონალის ხარჯად აღიარებულმა ხარჯმა შეადგინა 1,767 ათასი ლარი. სარგებლის სამართლიანი ღირებულება გაცემის თარიღისთვის განისაზღვრა გაცემის თარიღზე არსებული საკუთრების ოფციონის ფასის გათვალისწინებით, რომელიც გამოითვლება ბინომიალური მოდელის გამოყენებით. საკუთრების ოფციონების (პროცენტებში) გამოყენებული საშუალო შეწონილი დასაფარი სარეალიზაციო ფასი წლის ბოლოს იყო 10,014 ათასი ლარი და ჰქონდა 4.3 წელი საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადა.

20. ნასესხები სახსრები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯის გამოკლებით, ხოლო შემდგომ აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი ევროში	-	32,983
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	7,971	-
დარიცხული პროცენტი (ც)	27	197
სულ მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	7,998	33,180

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი ევროში	-	63,245
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	69,704	-
სულ გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	69,704	63,245

ფინანსური დანახარჯები მოიცავდა შემდეგს:

ათასი ლარი	2023	2022
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	9,610	8,155
საიჯარო ვალდებულებებზე პროცენტის დარიცხვა	240	261
სულ ფინანსური დანახარჯები	9,850	8,416

ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შედგებოდა შემდეგი თანხებისგან:

ათასი ლარი	2023	2022
ევროში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	3,995	7,950
აშშ დოლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	5,568	-
ლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	47	205
სულ	9,610	8,155

უძრავი და მოძრავი აქტივები სულ არამატერიალურ აქტივებთან ერთად მთლიანად არის დაგირავებული ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

20 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2023 წლის 23 ივნისს კომპანიამ მიიღო აშშ დოლარში დენომინირებული ნასესხები სახსრები, რომელიც სრულად ფარავდა იმავე ბანკიდან ევროში დენომინირებულ ნასესხებ სახსრებს. ევროში დენომინირებული ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადა 84 თვეა, ხოლო საპროცენტო განაკვეთი აქვს 6 თვიან SOFR განაკვეთს პლუს 8.25%.

საქართველოს კომერციული ბანკიდან ნასესხებ სახსრებს გააჩნიათ სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური შეთანხმებები, რომლებიც გააქტიურდა ახალი, მშრალი ობიექტის მშენებლობის დასრულების შემდეგ. კომპანია შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში იყო 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	2023	2022
1 იანვარს	96,425	176,045
ფულადი ნაკადები		
ნასესხები სახსრების მიღება	79,166	4,453
გადახდილი პროცენტი	(9,192)	(7,718)
ძირითადი თანხის დაფარვა	(99,426)	(58,699)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	9,610	8,027
სავალუტო შემოსულობები, ნეტო	1,119	(25,683)
31 დეკემბერს	77,702	96,425

21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
დარიცხვები საქონლისა და მომსახურებისთვის	5,082	2,644
საგადასახადო ვალდებულება	3,783	3,308
სახელფასო და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ვალდებულება	3,673	5,939
ლიცენზიის და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების ვალდებულებები	1,870	1,997
სხვა ვალდებულებები	2,777	3,753
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები, სულ	17,185	17,641

22. სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ოპერაციისთვის გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო ვალდებულებების ნაშთი მოიცავს ნაშთებს მესამე მხარეების მიმართ საქონლის (ნედლეულის, სათადარიგო ნაწილების, სახარჯო მასალების და მარაგების) და მომსახურების მიწოდებისთვის

23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. გაურკვეველობა არსებობს საგადასახადო რეგულაციების ინტერპრეტაციებთან, საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებებთან, და მომავალი დასაბეგრი მოგების ოდენობასა და მიღების დროსთან დაკავშირებით. საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს. ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ექვემდებარებოდნენ ოპერაციები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტები, რაც შეიძლება შეფასებული იყოს, როგორც მნიშვნელოვანი.

საგადასახადო და საბაჟო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ კომპანიის საქმიანობა წინა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო ხანგრძლივი პერიოდიც მოიცვას.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება სათანადოა და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციები უცვლელი დარჩება.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, როგორც მეტად სავარაუდო, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების. 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 ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად სამთავრობო ორგანოების უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს.

მნიშვნელოვანი რეგულაციები, რომლებიც ხელმძღვანელობისთვის გასათვალისწინებელია, არის რეგულაციები ხმაურის და გარემოს დაბინძურების შესახებ. ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად წარადგენს ანგარიშებს ცემენტის ქარხნების ხმაურის და დაბინძურების ნორმების შესახებ. გარდა ამისა, თუ გარემოს დაცვის სამინისტრო მიიღებს რაიმე სახის პრეტენზიას საწარმოს საქმიანობასთან დაკავშირებით, ტარდება მოულოდნელი შემოწმებები. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ქარხნები ბევრად წინ უსწრებს მიღებულ ნორმებს და არ არსებობს რეგულაციის დარღვევის რისკი.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

რეკულტივაცია. კომპანიას აქვს ბუნებრივი რესურსების მოპოვების რამდენიმე ლიცენზია. საქართველოს კანონმდებლობა ზოგადად ავალდებულებს ბუნებრივი რესურსების მომხმარებლებს ლიცენზირებული ტერიტორიების რეკულტივირებას მათი საქმიანობის განმავლობაში. თუმცა, საქართველოს კანონმდებლობა ამ სფეროში წინ წასული არ არის და არ იძლევა საკმარის დეტალურ მითითებებს ყველა შესაძლო სიტუაციისათვის. კომპანიის ხელმძღვანელობამ დეტალურად გააანალიზა მისი ყველა ლიცენზია და შეაფასა, რომ მას არ ექნება ვალდებულება გასწიოს რაიმე არსებითი ხარჯები რეკულტივაციისთვის ლიცენზიების ვადის გასვლის მომენტში, ან მათი გამოყენების დროს, რადგან შეუძლებელია ლიცენზიით განსაზღვრული ტერიტორიების რეკულტივაცია, ვინაიდან სალიცენზიო მონახაზი განისაზღვრება, როგორც წიაღისეულის მოპოვების არეალი და საქართველოს კანონმდებლობით, ასეთ ტერიტორიებზე რეკულტივაცია აკრძალულია. გარდა ამისა, ბუნებრივი რესურსების მოცულობა სალიცენზიო მონახაზში აღემატება იმ მთლიან რაოდენობას, რომელიც კომპანიამ შეიძლება მოიპოვოს ლიცენზირების პერიოდში, რაც მთავრობას აძლევს შესაძლებლობას გადასცეს წიაღისეულის მოპოვების უფლებები სხვა საწარმოებს კომპანიის ხელთ არსებული ლიცენზიის ვადის ამოწურვის შემდეგ. არ არის გამორიცხული, რომ მომავალში კანონმდებლობა შეიცვალოს და კომპანიის ამჟამინდელ ლიცენზიებსაც შეეხოს აღნიშნული ცვლილებები. კომპანიას არ აქვს აღიარებული რეკულტივაციის ანარიცხები წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში. ასეთმა დებულებებმა, თუ ისინი საჭირო გახდება, შეიძლება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი გავლენა მოახდინოს.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების მიმართებაში, საერთო ჯამში 1,242 ათასი ლარი (2022: ნული).

კომპანიამ უკვე გამოყო საჭირო რესურსები აღნიშნულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. კომპანიას მიაჩნია, რომ მომავალი წმინდა შემოსავალი და დაფინანსება საკმარისი იქნება ამ და ნებისმიერი მსგავსი ვალდებულებების დასაფარად.

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2023 წლის 23 ივნისს და 2023 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ გააფორმა ერთობლივი საგარანტიო ხელშეკრულება, რომლითაც დაეკისრა ვალდებულება, სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად წარმოადგენდეს გარანტორს, მსხვილი საკუთრების მფლობელის - Cement Invest BV-ის მიერ ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრებისთვის მაქსიმალური გარანტირებული ვალდებულებით 200,000 ათასი აშშ დოლარი (537,880 ათასი ლარი) და 300 000 ათასი აშშ დოლარი (806,820 ათასი ლარი), შესაბამისად. გარანტირებული ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი წარმოადგენს მხოლოდ ზედა ზღვარს, რომლის ზემოთაც ბანკს არ შეუძლია მოთხოვნის წამოყენება გარანტორის წინააღმდეგ (მაშინაც კი, თუ ვალდებულება აღემატება ამ ზღვარს). თუმცა, ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი არავითარ შემთხვევაში არ გულისხმობს, რომ ამ ზღვრის შესაბამისი ვალდებულება უკვე არსებობს და ბანკს შეუძლია მოითხოვოს ეს თანხა შესაბამისი ვალდებულების წარმოშობის გარეშე. თუ მშობელი კომპანია ვერ დაფარავს სესხებს, ან როდესაც მისი გადახდისუნარიობა ამკარაა, ბანკი უფლებამოსილია მოითხოვოს კომპანიისგან წინასწარი გადახდა Cement Invest BV-ის მიმართ იძულებითი აღსრულების მცდელობის გარეშე. შეთანხმებას ვადა ეწურება 2030 წლის დასრულებამდე, მშობელი კომპანიის მიერ მოპოვებული ნასესხები სახსრების შესაბამისად.

საგარანტიო ხელშეკრულებები გულისხმობს გამსესხებელი ბანკის მიმართ Cement Invest BV-ის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული რისკის გაზიარებას. აღნიშნული ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, კომპანია იღებს პასუხისმგებლობას მსხვილი საკუთრების მფლობელის გამსესხებელი ბანკის წინაშე არსებული ვალდებულებების შესრულების ნებისმიერ შეფერხებასა და გადახდისუნარიობის მტკიცებულებაზე.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე ვალდებულება აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ნაწილში. ვინაიდან საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ოპერაციას მშობელ კომპანიასთან, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები მოგების ან ზარალის ნაცვლად აღიარა საკუთარ კაპიტალთან შესაბამისობაში.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ყველა მოძრავი და უძრავი აქტივი, არამატერიალური აქტივების ჩათვლით, დაგირავებულია საქართველოს კომერციულ ბანკში მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

ბანკიდან ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად, Cement Invest BV-მ ასევე დააგირავა 100% საკუთრება, მოძრავი და უძრავი აქტივები, მათ შორის კომპანიის, სხვა დაკავშირებული მხარეების არამატერიალური აქტივები და საბოლოო საკუთრების მფლობელის ზოგიერთი პირადი აქტივი.

24. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო ვალდებულებების და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებებისგან, საიჯარო ვალდებულებებისგან და ნასესხები სახსრებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის საოპერაციო და კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსება. კომპანიას აქვს პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიღებული სავაჭრო მოთხოვნებიდა ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშებზე.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდობის, სავალუტო და საპროცენტო რისკები. კომპანიას სხვა მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკები არ აქვს, რადგანაც არ ფლობს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომლებზეც ექნებოდა ცვალებადი სამომავლო ფულადი ნაკადები საბაზრო ფასების მერყეობის გამო.

კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქენტი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და რითაც გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანიის საკრედიტო რისკის მოცულობას წარმოადგენს მოთხოვნების ანგარიშების, ასევე ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საერთო ნაშთი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო მოთხოვნები

მომხმარებლის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება საფუძვლიანი ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება ინდივიდუალური საკრედიტო ზღვრები.

გაუფასურების ანალიზი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის მსხვილი მოთხოვნებისთვის ინდივიდუალურად, ხოლო უფრო მომცრო მოთხოვნისთვის - კოლექტიურად ხდება. მომხმარებლების დაუფარავი მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რეგულარულად კონტროლდება, მსხვილი მომხმარებლებისთვის მიწოდებები, როგორც წესი, უზრუნველყოფილია ავტორიტეტული ბანკებისგან ან სხვა ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული აკრედიტივებით ან კრედიტის სხვა ტიპის დაზღვევით. სავაჭრო მოთხოვნა, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული, წარმოდგენილია მე-15 შენიშვნაში.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)*ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები*

ფინანსური საქმიანობის პროცესში წარმოშობილი საკრედიტო რისკის მართვა ძირითადად ხდება ფულადი სახსრების მხოლოდ საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში განთავსებით, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. კომპანიის ძირითადი სავალუტო რისკები დგება იმ ფაქტის გამო, რომ კომპანიას სესხები გაცემული, ხოლო ნასესხები სახსრები აღებული აქვს უცხოურ ვალუტაში და, ამასთან, ყიდულობს იმპორტირებულ საქონელს, ხოლო შესყიდვები უცხოურ ვალუტაში ხდება.

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის სავალუტო რისკის შესახებ:

<i>ათასი ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>
2023 წლის 31 დეკემბერი		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	336	299
გაცემული სესხები	66,276	4,445
სავაჭრო ვალდებულებები	(4,346)	(4,042)
საიჯარო ვალდებულებები	(320)	-
ნასესხები სახსრები	(77,702)	
წმინდა პოზიცია	(15,756)	702

<i>ათასი ლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>ევრო</i>
2022 წლის 31 დეკემბერი		
სავაჭრო მოთხოვნები	3	868
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	56,772	69
სავაჭრო ვალდებულებები	(1,818)	(3,669)
საიჯარო ვალდებულებები	(1,260)	-
ნასესხები სახსრები	-	(96,633)
წმინდა პოზიცია	53,697	(99,365)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის კომპანიის დასაბეგრი მოგების მგრძნობელობა სავალუტო კურსების სავარაუდო მერყეობის მიმართ, როცა ყველა დანარჩენი ცვლადი უცვლელი რჩება, ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებების გამო:

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
2023 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	3,151
აშშ დოლარი	-20%	(3,151)
ევრო	20%	140
ევრო	-20%	(140)
2022 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	10,739
აშშ დოლარი	-20%	(10,739)
ევრო	20%	19,873
ევრო	-20%	(19,873)

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდობის რისკი ნიშნავს, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების დაფარვის ვადების ანალიზთან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

ათასი ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2023 წ. 31 დეკემბერი					
ნასესხები სახსრები სავაჭრო	4,547	13,640	72,748	27,280	118,215
ვალდებულებები სხვა მოკლევადიანი	27,667	-	-	-	27,667
ვალდებულებები საიჯარო	17,184	-	-	-	17,184
ვალდებულებები საგარანტიო	424	1,131	3,732	691	5,978
ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	527	1,583	11,686	-	13,796
სულ	50,349	16,354	88,166	27,971	182,840

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2022 წ. 31 დეკემბერი					
ნასესხები სახსრები საფაქრო	10,412	28,405	68,332	-	107,149
ვალდებულებები სხვა მოკლევადიანი	30,350	-	-	-	30,350
ვალდებულებები საიჯარო	17,641	-	-	-	17,641
ვალდებულებები	375	935	1,171	830	3,311
სულ	58,778	29,340	69,503	830	158,451

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკს წარმოქმნის საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. 2022 და 2021 წლებში კომპანიას მიღებული აქვს EURIBOR-ზე დამოკიდებული, ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ მას საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძნობელობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

ათასი ლარი	ზრდა/ შემცირება % 2023	გავლენა მოგებაზე 2023
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	198
ლარი	0.20%	(198)

ათასი ლარი	ზრდა/ შემცირება % 2022	გავლენა მოგებაზე 2022
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	266
ლარი	0.20%	(266)

25. სამართლიანი ღირებულების განმარტებითი შენიშვნა

ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება, რომლებისთვისაც სამართლიანი ღირებულება შეფასებული ან განმარტებულია, იერარქიულად კატეგორიზებულია მესამე ეტაპზე, გარდა სალაროში არსებული ფულადი სახსრებისა, რომლებიც პირველ ეტაპზეა და ბანკში განთავსებული ფულადი სახსრებისა, რომლებიც მეორე ეტაპზეა შეფასებული.

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება

საქმიანობის ნორმალური მსვლელობისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, ოპერაციების ფასი განსაზღვრული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით არის, თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისთვის. განსჯის საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ბასს 24-ის დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში:

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2023			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
HC TRADING GMBH	2,931	-	-
შპს „თერჯოლა-კარიერი“	771	523	2,566
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	588	553	10
შპს „მაგთიკომი“	372	-	(53)
შპს Heidelbergcement (Rus)	107	-	-
შპს GTDF Solution	62	49	(1)
Sand & Grus AB Jehander	18	-	-
Gorazdze Cement S.A.	12	-	-
მესაკუთრე			
HeidelbergCement AG (c)	19	-	-

<i>ათასი ლარი</i>	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2022			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
HC TRADING GMBH	11,175	-	(2,288)
შპს „თერჯოლა-კარიერი“	1,968	986	2,541
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	450	1,342	18
შპს „მაგთიკომი“	335	5	(55)
HC Green Trading Limited	-	-	(10)
შპს „ბორჯომი-ვოთერსი“	108	-	(10)
IDS ბორჯომი საქართველო	-	-	(140)
შპს „HC Fuels“	-	-	(29)
HC Trading Malta Limited	-	-	(5)
HC Trading Malta Limited	-	-	-
Gorazdze Cement S.A.	-	-	12
DEVNYA CEMENT AD	6	-	-
HeidelbergCement Services LLP	-	-	625
შპს Georgian Steel	-	-	-
შპს Heidelbergcement Rus	-	-	111
მესაკუთრე			
HeidelbergCement AG (c)	8,435	75	(1,904)
Cement Invest B.V.	289	-	-

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

- (a) კომპანია ნედლეულს იძენს HC TRADING GMBH-სგან.
- (b) კომპანია ჯართს ყიდის „რუსთავის ფოლადზე“.
- (c) HeidelbergCement AG-ისგან შესყიდვები წარმოადგენს ჯგუფის ზედნადებ ხარჯს და კომპანიის ხარჯებს, რომლებიც შედგება ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების . ლიცენზიების საფასურისა და გენერალური დირექტორის ანაზღაურებისგან.

გაცემული სესხები ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები		
შპს Mtkvari Holding	66,276	-
შპს Industria Kiri	14,685	-
შპს თერჯოლა კარიერი	4,445	4,449
შემცირებული: შპს Industria Kiri -ს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით*	(14,685)	-
სულ	70,721	4,449

* 14,646 ათასი ლარის ოდენობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი დაირიცხა მოგებაში ან ზარალში (შენიშვნა 15).

ფასს 16-ის მიხედვით აღრიცხული იჯარები (კომპანია, როგორც მოიჯარე) ათასი ლარი	საპროცენტო ხარჯი		საიჯარო ვალდებულება	
	2023	2022	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს რუსთავის ფოლადი	17	26	705	205
შპს თერჯოლა კარიერი	25	26	196	212
სულ	42	52	900	417

ოპერაციები მთავარ ხელმძღვანელ პირებთან

კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს და პრემიებს და შეადგინა 4,498 ათას ლარი (2022 წ.: 4,781 ათასი ლარი).

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საწარმოთა გაერთიანება. 2024 წლის 7 თებერვალს მესაკუთრემ გადაწყვიტა შპს „თერჯოლა-კარიერის“ - საერთო კონტროლს დაექვემდებარებული საწარმოს კომპანიასთან შერწყმა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შერწყმა გაზრდის საოპერაციო ეფექტურობას სინერგიული სარგებელის მეშვეობით.

კაპიტალის შემცირება. 2024 წლის განმავლობაში მესაკუთრემ კომპანიის საწესდებო კაპიტალიდან გაიტანა ჯამურად 162,065 ათასი ლარი .

ბრენდის განახლება. 2023 წლის განმავლობაში მესაკუთრეების ცვლილებების გამო, კომპანიამ 2024 წლის 13 სექტემბერს შეიცვალა იურიდიული სახელწოდება და გახდა შპს „ქართული ცემენტი“. ამ ცვლილებების გამო ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში, კომპანიამ Heidelberg Cement-ის ნაცვლად ბრენდის სახელად Hunnewell Cement-ის გამოყენება დაიწყო.

ცვლილებები მშობელი კომპანიის მესაკუთრეობაში. 2024 წლის დეკემბერში შეიცვალა საკუთრების სტრუქტურა კომპანიის მშობელ კომპანიაში – Cement Invest BV-ში. შედეგად, Park Street Capital Sarl ფლობს Cement Invest BV-ის 50.5%-ს, ხოლო GCF Luxembourg Sarl ფლობს 49.5%-ს.