CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP

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

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED AND SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

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

Separate Statement of Financial Position 5
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 6
Separate Statement of Changes in Equity 7
Separate Statement of Cash Flows 8

Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements

1 Chiaturmanganum Georgia Group and its Operations 9
2 Operating Environment of the Group 9
3 Basis of Preparation 10
4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies 11
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 12
6 New Accounting Pronouncements 12
7 Balances and Transactions with Related Parties 13
8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets 14
9 Trade and Other Receivables 16
10 Loans Issued 17
11 Inventories 19
12 Cash and Cash Equivalents 20
13 Charter Capital 20
14 Borrowings 20
15 Reconciliation of Liabilities Arising from Borrowings 21
16 Trade and Other Payables 22
17 Revenue from Contracts with Customers 22
18 Cost of Sales 23
19 General and Administrative Expenses 23
20 Distribution Costs 24
21 Other Operating Expenses 24
22 Other Operating Income 24
23 Finance Cost 24
24 Income Taxes 24
25 Contingencies and Commitments 25
26 Financial Risk Management 27
27 Management of Capital 29
28 Fair Value Disclosure 30
29 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 31
30 Events after the Reporting Period 31

OTHER INFORMATION

Management Report – Overview of the Group's Activities

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owner of Chiaturmanganum Georgia LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and separate financial position of Chiaturmanganum Georgia LLC (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2024, and the Group's and the Company's consolidated and separate financial performance and consolidated and separate 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 Group's and the Company's consolidated and separate financial statements comprise:

- the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2024;
- the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated and separate statements of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated and separate financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

We are independent of the Group and 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 consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon).

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

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge

obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated and separate financial statements are prepared is consistent with the consolidated and separate 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 for the consolidated and separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated and separate 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 consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

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

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

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

pwc

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and 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 consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group or the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for the purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with management 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 (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.# SARAS-A-562091)

23 July 2025
Tbilisi, Georgia

pwc

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and 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 consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group or the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for the purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with management 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 (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.# SARAS-A-562091)

23 July 2025
Tbilisi, Georgia

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	28,182,228	26,952,609
Total non-current assets		**28,182,228**	**26,952,609**
Current assets			
Inventory	11	72,251,521	102,927,328
Trade and other receivables	9	7,526,460	7,681,133
Loans issued	10	391,703	389,490
Taxes prepaid		2,158,071	2,915,721
Cash and cash equivalents	12	1,769,023	113,514
Total current assets		**84,096,778**	**114,027,186**
TOTAL ASSETS		**112,279,006**	**140,979,795**
EQUITY			
Charter capital	13	-	-
Retained earnings	13	45,364,223	59,375,466
TOTAL EQUITY		**45,364,223**	**59,375,466**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	14	51,702,387	65,136,784
Trade and other payables	16	15,212,396	16,467,545
Total current liabilities		**66,914,783**	**81,604,329**
TOTAL LIABILITIES		**66,914,783**	**81,604,329**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**112,279,006**	**140,979,795**

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 23 July 2025 by:

Chief Executive Officer
Mamia Beridze

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	28,182,228	26,952,609
Total non-current assets		**28,182,228**	**26,952,609**
Current assets			
Inventory	11	72,251,521	102,927,328
Trade and other receivables	9	7,526,460	7,681,133
Loans issued	10	391,703	389,490
Taxes prepaid		2,158,071	2,915,721
Cash and cash equivalents	12	1,769,023	113,514
Total current assets		**84,096,778**	**114,027,186**
TOTAL ASSETS		**112,279,006**	**140,979,795**
EQUITY			
Charter capital	13	-	-
Retained earnings	13	45,364,223	59,375,466
TOTAL EQUITY		**45,364,223**	**59,375,466**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	14	51,702,387	65,136,784
Trade and other payables	16	15,212,396	16,467,545
Total current liabilities		**66,914,783**	**81,604,329**
TOTAL LIABILITIES		**66,914,783**	**81,604,329**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**112,279,006**	**140,979,795**

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 23 July 2025 by:

Chief Executive Officer
Mamia Beridze

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue	17	97,909,452	53,130,952
Cost of sales	18	(91,135,035)	(49,885,269)
Gross profit		**6,774,417**	**3,245,683**
Other operating income	22	487,168	884,445
General and administrative expenses	19	(6,296,363)	(6,040,598)
Distribution costs	20	(7,926,715)	(8,675,415)
Other operating expenses	21	(1,162,534)	(1,664,359)
Operating loss		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
Finance income		40,803	45,099
Finance cost	23	(5,928,019)	(6,006,597)
Loss before income tax		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In Georgian Lari	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2023	**-**	**77,587,208**	**77,587,208**
Loss for the year	-	(18,211,742)	(18,211,742)
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(18,211,742)	(18,211,742)
Balance at 31 December 2023	**-**	**59,375,466**	**59,375,466**
Loss for the year	-	(14,011,243)	(14,011,243)
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(14,011,243)	(14,011,243)
Balance at 31 December 2024	**-**	**45,364,223**	**45,364,223**

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows

In Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(14,011,243)	(18,211,742)
Adjustments for:			
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	8	1,994,510	2,129,145
Amortisation and impairment of other intangible assets	8	5,883	6,510
Net (recovery)/impairment of trade and other receivables	9	(318,497)	61,215
Impairment of issued loans	10	7,768	11,494
Prepayments write off	9	13,611	385,299
Interest income	10	(40,803)	(45,986)
Interest expense	14	3,625,834	4,183,871
Net foreign exchange loss		2,270,459	1,822,727
Operating cash flows before working capital changes in:		**(6,452,478)**	**(9,657,467)**
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(408,138)	17,251,350
Decrease/(increase) in prepaid taxes		757,651	(1,288,755)
Decrease/(increase) in prepayments		1,718,914	(1,504,266)
Decrease/(increase) in inventories		30,675,807	(56,652,543)
Decrease in trade and other payables		(5,600,611)	(4,916,675)
Increase in advances received		3,718,196	373
Changes in working capital		**30,861,819**	**(47,110,516)**
Interest received		-	6,719
Interest paid		(767,911)	(2,149,866)
Net cash from/(used in) operating activities		**23,641,430**	**(58,911,130)**
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	8	(4,033,952)	(1,360,474)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		803,940	395,361
Loans granted	10	(59,940)	(44,000)
Loan repayments received		100,217	112,555
Net cash used in investing activities		**(3,189,735)**	**(896,558)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	22,745,996	153,945,901
Repayment of borrowings	15	(41,311,517)	(105,567,250)
Net cash (used in)/from financing activities		**(18,565,521)**	**48,378,651**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(230,665)	(1,141,488)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	12	**113,514**	**12,684,039**
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	**1,769,023**	**113,514**

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Separate Statement of Financial Position

In Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	28,182,228	26,952,609
Investment in subsidiaries		100,000	100,000
Total non-current assets		**28,282,228**	**27,052,609**
Current assets			
Inventory	11	72,279,626	102,955,434
Trade and other receivables	9	7,526,460	7,681,133
Loans issued	10	391,703	389,490
Taxes prepaid		2,158,071	2,915,720
Cash and cash equivalents	12	1,755,253	99,744
Total current assets		**84,111,113**	**114,041,521**
TOTAL ASSETS		**112,393,341**	**141,094,130**
EQUITY			
Charter capital	13	-	-
Retained earnings	13	43,781,489	57,792,732
TOTAL EQUITY		**43,781,489**	**57,792,732**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	14	51,702,387	65,136,784
Trade and other payables	0	16,909,465	18,164,614
Total current liabilities		**68,611,852**	**83,301,398**
TOTAL LIABILITIES		**68,611,852**	**83,301,398**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**112,393,341**	**141,094,130**

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 23 July 2025 by:

Chief Executive Officer
Mamia Beridze

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Separate Statement of Financial Position

In Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	28,182,228	26,952,609
Investment in subsidiaries		100,000	100,000
Total non-current assets		**28,282,228**	**27,052,609**
Current assets			
Inventory	11	72,279,626	102,955,434
Trade and other receivables	9	7,526,460	7,681,133
Loans issued	10	391,703	389,490
Taxes prepaid		2,158,071	2,915,720
Cash and cash equivalents	12	1,755,253	99,744
Total current assets		**84,111,113**	**114,041,521**
TOTAL ASSETS		**112,393,341**	**141,094,130**
EQUITY			
Charter capital	13	-	-
Retained earnings	13	43,781,489	57,792,732
TOTAL EQUITY		**43,781,489**	**57,792,732**
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	14	51,702,387	65,136,784
Trade and other payables	0	16,909,465	18,164,614
Total current liabilities		**68,611,852**	**83,301,398**
TOTAL LIABILITIES		**68,611,852**	**83,301,398**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**112,393,341**	**141,094,130**

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 23 July 2025 by:

Chief Executive Officer
Mamia Beridze

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenue	17	97,909,452	53,130,952
Cost of sales	18	(91,135,035)	(49,885,269)
Gross profit		**6,774,417**	**3,245,683**
Other operating income	22	487,168	884,445
General and administrative expenses	19	(6,296,363)	(6,040,598)
Distribution costs	20	(7,926,715)	(8,675,415)
Other operating expenses	21	(1,162,534)	(1,664,359)
Operating loss		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
Finance income		40,803	45,099
Finance cost	23	(5,928,019)	(6,006,597)
Loss before income tax		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
Income tax expense		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Separate Statement of Changes in Equity

In Georgian Lari	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2023	-	**76,004,474**	**76,004,474**
Loss for the year	-	(18,211,742)	(18,211,742)
Other comprehensive income for the year	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(18,211,742)	(18,211,742)
Balance at 31 December 2023	-	**57,792,732**	**57,792,732**
Loss for the year	-	(14,011,243)	(14,011,243)
Total comprehensive income for 2024	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(14,011,243)	**(14,011,243)**
Balance at 31 December 2024	-	**43,781,489**	**43,781,489**

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

CHIATURMANGANUM GEORGIA GROUP
Separate Statement of Cash Flows

In Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(14,011,243)	(18,211,742)
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	8	1,994,510	2,129,145
Amortisation of other intangible assets	8	5,883	6,510
Net (recovery)/impairment of trade and other receivables	9	(318,497)	61,215
Impairment of issued loans	10	7,768	11,494
Prepayments write off	9	13,611	385,299
Finance income	10	(40,803)	(45,986)
Finance costs	14	3,625,834	4,183,871
Net foreign exchange loss		2,270,332	1,822,727
Operating cash flows before working capital changes		**(6,452,605)**	**(9,657,467)**
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(408,138)	17,251,350
Decrease/(increase) in prepaid taxes		757,652	(1,288,755)
Decrease/(increase) in prepayments		1,718,864	(1,504,266)
Decrease/(Increase) in inventories		30,675,807	(56,652,543)
Decrease in trade and other payables		(5,600,611)	(4,916,675)
Increase in advances received		3,718,196	373
Changes in working capital		**30,861,770**	**(47,110,516)**
Interest received		-	6,719
Interest paid		(767,911)	(2,149,866)
Net cash from/(used in) operating activities		**23,641,254**	**(58,911,130)**
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	8	(4,033,952)	(1,360,474)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		803,940	395,361
Loans granted	10	(59,940)	(44,000)
Loan repayments received		100,217	112,555
Net cash used in investing activities		**(3,189,735)**	**(896,558)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	22,745,996	153,945,901
Repayment of borrowings	15	(41,311,517)	(105,567,250)
Net cash (used in)/from financing activities		**(18,565,521)**	**48,378,651**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(230,489)	(1,141,488)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	12	**99,744**	**12,670,269**
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	**1,755,253**	**99,744**

The accompanying notes on pages 9 to 31 are an integral part of these financial statements.

1 Chiaturmanganum Georgia Group and its Operations

These consolidated and separate financial statements (hereafter the "financial statements") have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for Chiaturmanganum Georgia LLC ("the Company") and its subsidiaries ("the Group").

The Company was incorporated on 8 May 2008 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Poti Tax inspection with identification number: 215147874.

As of 31 December 2024 and 2023 the Group's sole shareholder was Semiclone Corporation ("the Parent company"), entity registered in Republic of Cyprus and the ultimate owner of the Parent company was an individual Shmagi Kemertelidze (100%), refer to Note 13.

The Company is a sole owner of two subsidiaries, Kvirila – 2007 LLC, which owns agloconcentrate and sells it to the Company, and Georgian FeroAlloys LLC, a dormant company.

Principal activity. The Group is engaged in production and sales of various types of manganese ferroalloys (ferromanganese, ferro-silicomanganese and ferrosilicon), mostly produced using imported manganese ore.

In August 2008, the Group built the first plant – Nakhshirghele ferroalloy plant. Later, the Group added additional furnaces and achieved maximum annual production capacity of 35,000-39,000 tons of ferroalloys. In 2015 the Group acquired ferroalloy plant in Orkhevi with maximum capacity of 7,200 tons of ferroalloys, which was sold to Metal Construction Georgia LLC, a related party, in 2022.

The Group owns land near Chiatura, total area of 88,926 square meters, with stockpiles of materials (the "agloconcentrate") that contains manganese, which after being reprocessed can be used in production of manganese ferroalloys.

In 2019 the Group partially completed building of a sintering plant factory in Chiatura. The plant was first put to test in September 2019, and it started to operate in 2020. The Group has produced 29,037 tons of agglomerate during 2024 (2023: 28,269) using the plant, which is 26% (2023: 26%) of its production capacity. Sintering plant is used to produce sinter, from manganese ore fines, material which is used in the production of ferroalloys.

The Group also operates mechanical and foundry workshops with two induction furnaces to produce metal tools which are mainly used for production of manganese alloys.

Manganese ferroalloys are mainly exported outside of Georgia, mostly to Asia, EU, USA, CIS and Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered address is Village Nakhshirgele, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Group

International environment. Manganese (Mn) ferroalloy prices are very volatile and can significantly change through the year. Exports are driven by level of consumption of manganese ferroalloys in steel manufacturing business, usually during the Winter season the demand decreases, and prices fall.

Silico Manganese market was significantly influenced by the Russia-Ukraine war. The ongoing war has created political and economic instability, resulting in a decline in consumer purchasing power.

2 Operating Environment of the Group (Continued)

Silico Manganese is a crucial component in steelmaking, with its market dynamics closely tied to trends in the steel industry and global economic conditions. In 2024, the market continued to face pressure, driven by persistently weak demand in the steel sector and ongoing global economic uncertainties. Declining steel prices and sluggish industrial activity resulted in many steel producers operating at reduced capacity throughout the year. Additionally, trade tensions, supply chain disruptions, and slowing construction and manufacturing output further dampened steel consumption. As a result of these factors, the price of Silico Manganese experienced renewed downward pressure in the latter part of 2024, despite a brief recovery earlier in the year.

In 2025 silicomanganese (SiMn) market is experiencing a robust upward trajectory, building upon the 12% average price increase compared to 2024. This rise is primarily driven by heightened steel production and consumption across major markets, including Asia and the United States, coupled with a general economic rebound.

Local environment. Emerging economies, such as Georgia's, are subject to rapid change and are vulnerable to global market conditions and economic downturns. As a consequence, operations in Georgia may be exposed to certain risks that are typically associated with those in developed markets. Nevertheless, over the last few years the Georgian government has embarked in a number of civil, criminal, tax, administrative and commercial reforms that have positively affected the overall investment climate of the country. 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. On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border, Russian troops crossed the border. Internationally considered a war aggression and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world. Group has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. Management assumes that this will have no discernible impact on the Group's activities. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Group as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

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

3 Basis of Preparation

Basis of preparation. These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 5.

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

Consolidated financial statements. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

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

3 Basis of Preparation (Continued)

Separate financial statements – investments in subsidiaries. The Company accounts investments in subsidiaries at cost for its separate financial statements. A dividend from subsidiaries is recognised in profit or loss of the Company's separate financial statements when its right to receive the dividend is established.

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

Transactions and balances. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at historical cost are translated to GEL at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at fair value are translated to GEL at the exchange rates ruling at the dates the fair values were determined.

Monetary assets and liabilities are translated into Group's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of 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 Group's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are presented in the consolidated and separate statement of comprehensive income within 'finance income or costs'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'General and administrative expenses'.

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 2024, the principal rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, used for translating foreign currency balances was US Dollar 1 = GEL 2.8068 and Euro ("EUR") 1 = GEL 2.9306 (As at 31 December 2023: US Dollar 1 = GEL 2.6894 and Euro ("EUR") 1 = GEL 2.9753). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the 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:

Going concern. In 2024 the Group had total comprehensive loss of GEL 14,011,243, nevertheless the Group's net current position is positive GEL 17,181,995 as at 31 December 2024. Management considers appropriate to prepare these financial statements on a going concern basis. The Company considers following facts in assessing the adequacy of going concern assumptions:

- The bank loan currently issued to the Group was scheduled to be repaid in 2025 and has been fully repaid in accordance with their maturity dates.
- The Group has support from its shareholder, if needed.
- The Group possesses a material inventory that can be liquidated quickly, subject to a minimal discount.

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

Management prepared these consolidated and separate financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Group's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the macro-economic developments on the operations of the Group.

- ***Initial recognition of related party transactions*** – see further information in the Note 7.
- ***ECL measurement*** – see further information in the Note 9.
- ***Useful lives of property, plant and equipment*** – see further information in the Note 8.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2024:

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).

The application of the amendments 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 2025 or later, and which the Group has not early adopted.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023).

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026).

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016.

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).

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (Issued on 18 December 2024 and effective from 1 January 2026).

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Material accounting policy

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

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

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

The outstanding balances with related parties were as follows:

In Georgian Lari	Ultimate shareholder	Entities under common control	Key management personnel
At 31 December 2024			
Trade receivables	-	882,092	3,000
Long term loans issued	-	40,000	-
Short term loans issued	-	200,732	-
Trade and other payables	(2,068,697)	(4,814,827)	(49,853)
Short term borrowing	(45,002,555)	-	-
At 31 December 2023			
Trade receivables	-	177,698	3,000
Long term loans issued	-	10,000	-
Short term loans issued	-	202,047	-
Trade and other payables	(2,093,842)	(2,358,143)	(53,082)
Short term borrowing	(40,912,305)	-	-

The transactions, income and expense items with related parties were as follows:

In Georgian Lari	Ultimate shareholder	Entities under common control	Key management personnel	Other related parties
For year ended 31 December 2024				
Sales of goods (Note 17)	-	32,060,576	-	-
Interest income	-	27,699	-	-
Interest expense	(2,868,308)	-	-	-
Purchase of goods	-	(21,292,176)	-	-
Rent expense	-	(56,503)	(17,152)	(45,000)
Remuneration	(64,924)	-	(202,592)	(162,138)
Other non-operating expense	-	-	(37,869)	-
Foreign exchange gain/(loss)	(1,811,875)	(523,906)	(1,750)	-
Other	(208,547)	(12,960)	(160,071)	(295,738)
For year ended 31 December 2023				
Sales of goods (Note 17)	-	3,991,456	-	-
Interest income	-	31,993	-	-
Interest expense	(1,941,273)	-	-	-
Purchase of goods	(104,612)	(5,458,148)	-	-
Rent expense	-	(54,792)	(15,226)	(45,000)
Remuneration	(97,258)	-	(226,845)	(171,176)
Other non-operating expense	(19,114)	-	(20,747)	(27,018)
Foreign exchange gain/(loss)	(1,501,275)	(19,947)	(242)	1
Other	(177,729)	(9,600)	(234,036)	(128,653)

Key management compensation. Key management includes CEO and Production Director. Compensation paid to the key management for their service in full time executive management position is made up of base salary, bonus and other benefits. Total compensation amounted to GEL 202,592 for the year ended 31 December 2024 (2023: GEL 226,845).

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

Material accounting policy

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Depreciation. Land, construction in progress (CIP) and uninstalled equipment are not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment items is charged through declining balance method using different coefficients for different classes of assets. The depreciation coefficients of major classes of property, plant and equipment are as follows:

	Depreciation coefficients:
Buildings	3%
Vehicles	10%
Plant and machinery	8%-10%
Office and other equipment	8%-20%

As at 31 December 2024, the residual values of depreciable assets of the Group were estimated to be nil (2023: nil). The assets' residual values and depreciation coefficients are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Intangible assets are amortised using the declining balance method. The amortisation coefficients of major classes of Intangible Assets are as follows:

	Amortisation coefficients:
Licenses	20%
Other intangible assets	20%

The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income under depreciation and amortisation expenses that is consistent with the function of the intangible assets.

Impairment of non-financial assets. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

Useful lives of property, plant and equipment. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Group. The following primary factors are considered: (a) 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 2024 would be to increase/decrease it by GEL 189,548 (2023: GEL 207,849).

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets (Continued)

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment ("PP&E") and intangible assets were as follows:

In Georgian Lari	Land & Buildings	Vehicles	Plant & Machinery	Office and Other Equipment	Construction in Progress	Total PP&E	Licences	Other	Total Intangible Assets	Total PP&E and Intangible Assets
Cost	4,839,437	10,619,464	19,944,141	2,569,561	2,889,709	40,862,312	170,320	62,685	233,005	41,095,317
Accumulated depreciation/amortisation	(558,146)	(2,487,782)	(8,046,780)	(1,731,265)	-	(12,823,973)	(119,324)	(28,871)	(148,195)	(12,972,168)
Carrying amount at 1 January 2023	**4,281,291**	**8,131,682**	**11,897,361**	**838,296**	**2,889,709**	**28,038,339**	**50,996**	**33,814**	**84,810**	**28,123,149**
Additions	23,137	156,886	9,313	19,725	1,151,415	1,360,476	-	-	-	1,360,476
Disposals (Note 22)	-	(405,144)	(312,571)	(1,887)	(44,871)	(764,473)	-	-	-	(764,473)
Transfers	390,124	233,016	339,297	(3,494)	(958,943)	-	-	-	-	-
Depreciation/amortisation charge	(60,362)	(773,735)	(1,103,268)	(191,780)	-	(2,129,145)	(2,062)	(4,448)	(6,510)	(2,135,655)
Depreciation eliminated upon disposal	-	244,495	118,960	5,657	-	369,112	-	-	-	369,112
Cost	5,252,698	10,604,222	19,980,180	2,583,905	3,037,310	41,458,315	170,320	62,685	233,005	41,691,320
Accumulated depreciation/amortisation	(618,508)	(3,017,022)	(9,031,088)	(1,917,388)	-	(14,584,006)	(121,386)	(33,319)	(154,705)	(14,738,711)
Carrying amount at 31 December 2023	**4,634,190**	**7,587,200**	**10,949,092**	**666,517**	**3,037,310**	**26,874,309**	**48,934**	**29,366**	**78,300**	**26,952,609**
Additions	-	304,768	234,194	24,747	3,470,243	4,033,952	-	-	-	4,033,952
Disposals	-	(1,316,774)	(50,147)	(118,304)	(8,275)	(1,493,500)	-	-	-	(1,493,500)
Transfers	480,497	105,734	105,249	6,980	(698,460)	-	-	-	-	-
Depreciation/amortisation charge	(108,079)	(685,794)	(1,036,046)	(164,591)	-	(1,994,510)	(2,062)	(3,821)	(5,883)	(2,000,393)
Depreciation eliminated upon disposal	-	557,371	25,366	106,823	-	689,560	-	-	-	689,560
Cost	5,733,195	9,697,950	20,269,476	2,497,328	5,800,818	43,998,767	170,320	62,685	233,005	44,231,772
Accumulated depreciation/amortisation	(726,587)	(3,145,445)	(10,041,768)	(1,975,156)	-	(15,888,956)	(123,448)	(37,140)	(160,588)	(16,049,544)
Carrying amount at 31 December 2024	**5,006,608**	**6,552,505**	**10,227,708**	**522,172**	**5,800,818**	**28,109,811**	**46,872**	**25,545**	**72,417**	**28,182,228**

9 Trade and Other Receivables

Material accounting policy

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

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables and issued loans.

To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

Management further performs individual assessment to measure the expected credit losses for the counterparties with individually significant balances. Assessment on an individual basis is performed by the Group considering the historical payment pattern of the counterparty. While assessing the expected credit loss for these counterparties, the Group 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.

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables	7,667,141	6,407,786
Less impairment loss provision	(2,844,682)	(3,163,179)
Total trade receivables, net	**4,822,459**	**3,244,607**
Prepayments	2,704,001	4,436,526
Total trade and other receivables	**7,526,460**	**7,681,133**

Analysis by credit quality of trade and other receivables as at is as follows:

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables		
- current	1,087,456	1,425,704
- less than 60 days overdue	721,805	274,551
- 60 to 120 days overdue	334,884	49,158
- 120 to 360 days overdue	674,681	349,055
- over 360 days overdue	4,848,315	4,309,318
Total trade receivables (gross carrying amount)	**7,667,141**	**6,407,786**
Credit loss allowance	(2,844,682)	(3,163,179)
Total trade receivables from contracts with customers (carrying amount)	**4,822,459**	**3,244,607**

9 Trade and Other Receivables (Continued)

Movements in the impairment provision for trade receivables are as follows:

In Georgian Lari	2024	2023
Provision for impairment at 1 January	**3,163,179**	**3,101,964**
(Recovery)/provision for impairment during the year	(318,497)	61,215
Provision for impairment at 31 December	**2,844,682**	**3,163,179**

Movements in prepayments are as follows:

In Georgian Lari	Gross carrying amount
Carrying value at 1 January 2023	**3,317,558**
Additions	53,654,159
Prepayments written off	(385,299)
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(49,918,579)
Advances returned due to debit notes	(1,125,983)
Other movement	(1,105,330)
Carrying value at 31 December 2023	**4,436,526**
Additions	19,173,962
Prepayments written off	(13,611)
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(18,904,823)
Advances returned due to debit notes	(1,872,446)
Other movement	(115,607)
Carrying value at 31 December 2024	**2,704,001**

10 Loans Issued

Material accounting policy

Initial recognition. Loans issued are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss. As of 31 December 2024, and 2023, all financial assets were classified as held to collect.

Impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assess, on a forward-looking basis, the ECL for loans issued measured at AC. The Group measures ECL and recognises net impairment losses at each reporting date.

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 Group considering the historical payment pattern of the counterparty. While assessing the expected credit loss for these counterparties, the Group 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.

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: significant change in interest rate, change in

10 Loans Issued (Continued)

the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Group identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Group's 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).

Write-off. Loans issued are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include the event of insolvency or bankruptcy. The Group may write-off loans issued that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

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 definition of default and SICR have a major impact on credit loss allowance. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience. The Group used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of National Bank of Georgia's macro-economic forecasting model. Because Group exports most of goods to various countries forward looking assumptions do not have significant effect on ECL.

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Corporate loans	2,919,150	2,893,968
Loans to individuals	81,849	97,050
Less: Provision for loan impairment	(2,609,296)	(2,601,528)
Total carrying amount of loans at AC	**391,703**	**389,490**

Movements in the provision for loan impairment are as follows:

In Georgian Lari	2024	2023
Provision for impairment at 1 January	**2,601,528**	**2,590,034**
Provision/(recovery) for impairment during the year	7,768	11,494
Provision for impairment at 31 December	**2,609,296**	**2,601,528**

10 Loans Issued (Continued)

The following table contains an analysis of the credit risk exposure of loans measured at AC and for which an ECL allowance is recognised. The carrying amount of loans below also represents the Group's maximum exposure to credit risk on these loans.

The credit quality of loans carried at amortised cost is as follows at 31 December 2024:

In Georgian Lari	**31 December 2024**
Issued loans	
- current	391,703
- 60 to 120 days overdue	-
- 120 to 360 days overdue	-
- over 360 days overdue	2,609,296
Total issued loans (gross carrying amount)	**3,000,999**
Credit loss allowance	(2,609,296)
Total issued loans (carrying amount)	**391,703**

The credit quality of loans carried at amortised cost is as follows at 31 December 2023:

In Georgian Lari	**31 December 2023**
Issued loans	
- current	389,490
- 60 to 120 days overdue	-
- 120 to 360 days overdue	-
- over 360 days overdue	2,601,528
Total issued loans (gross carrying amount)	**2,991,018**
Credit loss allowance	(2,601,528)
Total issued loans (carrying amount)	**389,490**

11 Inventories

Material accounting policy

Inventories. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its net realisable value and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

In Georgian Lari	**31 December 2024**	**31 December 2023**
Finished goods	47,620,292	73,830,204
Raw materials and consumables	20,959,482	25,290,135
Spare parts and other inventory	3,606,002	3,806,989
Goods in transit	65,745	-
Total inventories	**72,251,521**	**102,927,328**

The cost of inventories recognised as an expense during the period representing cost of sales amounted to GEL 35,009,530 (2023: GEL 56,535,758).

12 Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, and deposits held at call with banks. Cash and cash equivalents are carried at AC.

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Cash on hand	832	4,050
Bank balances payable on demand	1,768,191	109,464
Total cash and cash equivalents	**1,769,023**	**113,514**

None of the cash and cash equivalents were impaired as at 31 December 2024 (2023: none). Bank balances as at 31 December 2024 and 2023 were held in one of the leading local banks with BB rating according to S&P (2023: BB).

13 Charter Capital

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.

According to the Company's Charter dated 2 May 2008, the charter capital was defined at GEL 200. As of 31 December 2024, Company's Charter capital was nil (2023: nil).

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

During 2024 and 2023 the Company has not declared or paid dividends.

14 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.

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Term loans	51,702,387	65,136,784
Total borrowings	**51,702,387**	**65,136,784**

Group's borrowings denominated in US Dollars equal GEL 51,702,387 (2023: GEL 65,136,784).

The Group does not apply hedge accounting and has not entered into any hedging arrangements in respect of its foreign currency obligations or interest rate exposures. The carrying amounts represent fair values of borrowings presented above.

14 Borrowings (Continued)

Balance consists of the following borrowings:

Related party borrowings:

On 22 February 2022 a loan from Shamgi Kemertelidze (Ultimate Shareholder) of USD 550,000 was granted with annual interest rate of 5% and maturity on 25 January 2023. The unpaid principal and interest is payable by the Company on demand.

On 24 February 2023 a loan from Shmagi Kemertelidze (Ultimate shareholder) of USD 2,000,000 was granted with annual interest rate of 7% and maturity on 24 July 2023. On 24 July 2023 loan has been prolonged to 31 December 2024 and then further prolonged to 31 December 2025.

On 17 March 2023 a loan from Shmagi Kemertelidze (Ultimate shareholder) of USD 12,300,000 was granted with annual interest rate of 7% and maturity on one year. On 17 March 2024 loan maturity was prolonged to 31 December 2025.

Bank borrowings:

On 24 January 2023, a credit line of USD 3,000,000 with agreement number #8594328 was granted by Bank of Georgia JSC with an annual interest rate of 7.2% plus a 6-month SOFR term, and a maturity date set for 5 December 2023. On 5 December 2023, the loan was extended to 5 December 2024, and the annual interest rate was adjusted to 11.5%. Subsequently, on 5 December 2024, the loan was further extended by one year and the annual interest rate was revised to 10.5%.

On 29 May 2023 a credit line #9289712 with the amount of USD 5,238,000 from Bank of Georgia JSC was granted with annual interest rate of 9.5% and maturing 29 February 2024. The borrowing has been fully repaid at maturity.

On 22 September 2023 a credit line #9635736 with the amount of USD 4,298,000 from Bank of Georgia JSC was granted with annual interest rate of 9.5% and maturity on 24 June 2024. The borrowing has been fully repaid at maturity.

On 22 March 2024, a credit line #10287082 with the amount of USD 3,300,000 from Bank of Georgia JSC was granted with a maturity of nine months and annual interest rate of 9.5%. It was fully repaid at maturity.

For compliance with the covenants refer to Note 25.

15 Reconciliation of Liabilities Arising from Borrowings

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Group's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the consolidated statement of cash flows:

In Georgian Lari	2024	2023
Borrowings at 1 January	**65,136,784**	**12,989,179**
Cash flows		
Additions during the year	22,745,996	153,945,901
Repayment of principal	(41,311,517)	(105,567,250)
Interest payments	(767,911)	(2,149,866)
Non-cash changes		
Interest accrual	3,625,834	4,183,871
Foreign exchange adjustments	2,273,201	1,734,949
Borrowings at 31 December	**51,702,387**	**65,136,784**

16 Trade and Other Payables

Material accounting policy

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

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade payables	10,721,723	16,207,981
Total financial payables within trade and other payables	**10,721,723**	**16,207,981**
Advances received	3,884,812	166,616
Accrued employee benefit costs	605,861	92,948
Total trade and other payables	**15,212,396**	**16,467,545**

Advances received are from certain clients related to sales of ferroalloys.

17 Revenue from Contracts with Customers

Revenue recognition. The Group generates Revenue from sale of Ferromanganese, Silicomanganese and Ferrosilicon (further referred as finished goods), as well as sale of raw materials. Group also sells ovens and related parts and provides additional services such as heavy machinery usage services.

Sales of goods. Revenue from sales of finished goods and raw materials is recognised at a point in time, being the point when control of the goods has transferred. The transfer of control is determined individually by the incoterms included in each sales contract.

Revenue is recognised in the amount of transaction price net of returns and value added taxes. Sale prices are negotiated for each contract, typically based on market prices published by CRU, with adjustments made by the General Director's decision.

No element of financing is deemed present as most of the sales are made with a prepayment, and the of maximum credit term is 90 days. A receivable is recognised at a point in time, when the goods are delivered. At this point the consideration becomes unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Sales of oven and related spare parts. Sale of oven and related spare parts represents related party revenue received from Metal construction Georgia LLC. The Group has signed three contracts with the counterparty with the fixed amount. The scope of the contracts relates to the sale of silicomanganese furnaces and related spare parts. Revenue is recognized at a point in time, being when the control over the respective goods are transferred to the counterparty.

Revenue from provided services. Revenue from provided services is recognized at a point in time when the respective results of the services are accepted by the customer.

Financing components. The Group does not have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. The sales are generally made with a credit term of 30 days. As a consequence, the Group does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

Disaggregation of revenue from contracts with customers:

In Georgian Lari	2024	2023
Sale of finished goods	86,291,520	20,260,785
Sale of raw materials	11,083,758	32,202,405
Sale of oven and related spare parts	492,441	573,215
Provided services	41,733	94,547
Total revenue	**97,909,452**	**53,130,952**

17 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Revenues by geographical allocation are as follows:

In Georgian Lari	2024	2023
Asia	28,688,449	28,465,542
USA	24,483,724	1,966,643
Turkey	22,378,241	2,958,885
Commonwealth of Independent States ("CIS")	10,248,855	8,780,198
Georgia	6,639,555	5,711,820
European Union	5,470,628	5,247,864
Total revenue from contracts with customers	**97,909,452**	**53,130,952**

18 Cost of Sales

In Georgian Lari	2024	2023
Raw materials and consumables used	35,009,550	56,994,160
Energy and utilities expense	17,663,067	21,637,366
Employee salaries and benefits expense	5,103,783	5,265,179
Cost of goods purchased	4,391,871	4,568,222
Depreciation and amortisation expenses	1,313,522	1,377,603
Other production overhead expenses	1,263,307	1,362,293
Changes in inventories finished goods	26,389,935	(41,319,554)
Total cost of sales	**91,135,035**	**49,885,269**

19 General and Administrative Expenses

In Georgian Lari	2024	2023
Employee salaries and benefits	2,754,423	2,801,769
Depreciation and amortisation charges	506,009	580,488
Professional services*	399,019	232,372
Taxes other than on income	395,852	345,049
Insurance expenses	303,835	310,104
Repair and maintenance expenses	290,816	72,050
Fuel expenses	248,004	250,139
Business trip expenses	247,956	335,934
Operating leasing expenses	180,357	163,585
Representative expenses	114,336	175,289
Charity expenses	83,878	78,923
Communication expenses	37,583	39,344
Utility expenses	34,390	30,049
Bank service expenses	12,050	11,982
Other administrative expenses	687,855	613,521
Total general and administrative expenses	**6,296,363**	**6,040,598**

(*) Professional service fee includes GEL 109,271 (2023: GEL 71,690) fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

20 Distribution Costs

In Georgian Lari	2024	2023
Transportation and storage expenses	3,141,910	4,064,491
Fuel expenses	1,862,008	1,898,370
Employee salaries and benefits	1,146,292	1,209,819
Repair and maintenance expenses	1,005,832	706,897
Distribution expenses	628,925	615,341
Depreciation expenses	141,748	180,497
Total distribution costs	**7,926,715**	**8,675,415**

21 Other Operating Expenses

In Georgian Lari	2024	2023
Representative expenses and business trips	1,102,574	830,550
Pension expenses	144,304	146,781
Prepayments write off	13,611	385,299
Impairment loss provision for issued loans	7,767	11,494
(Recovery)/impairment loss provision for trade receivables	(318,497)	61,215
Other	212,775	229,020
Total other operating expenses	**1,162,534**	**1,664,359**

22 Other Operating Income

In Georgian Lari	2024	2023
Inventory surplus	208,800	233,588
Net gain from disposal of PP&E	35,646	-
Income from insurance claims	-	159,492
Other	242,722	491,365
Total finance costs	**487,168**	**884,445**

23 Finance Cost

In Georgian Lari	2024	2023
Interest expense	3,625,834	4,183,871
Foreign exchange loss, net	2,302,185	1,822,726
Total finance costs	**5,928,019**	**6,006,597**

24 Income Taxes

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

24 Income Taxes (Continued)

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

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

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

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities upon delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. VAT related to sales and purchases are recognised and disclosed in the statement of financial position on a net basis. Where provision has been made for impairment of receivables, impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

25 Contingencies and Commitments

Legal proceedings: From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims in excess of provisions that have been made in these consolidated and separate financial statements.

In December 2023, the Company was inspected by the State Sub-Agency Department of Environmental Supervision ("DES") in relation to water pollution. The Company is currently engaged in ongoing negotiations with the DES to implement measures to compensate for the damages. Management believes that the negotiations with the DES will be successfully concluded, with any resultant impact on the financial statement deemed immaterial.

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

25 Contingencies and Commitments (Continued)

Uncertain tax positions. The Group's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are 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.

Assets pledged and restricted. As at 31 December 2024 the Group's land plots, machinery, plant and equipment at cost of GEL 21,836,820 (31 December 2023: GEL18,620,592) have been pledged as collateral towards the borrowings from Bank of Georgia JSC (Note 14).

Employee benefits. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Capital expenditure commitments. At 31 December 2024 and 31 December 2023 the Group did not have contractual capital expenditure commitments.

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

Compliance with covenants. The Company is subject to certain financial covenants, specifically to DSCR ratio and Debt to EBITDA related to its borrowings. As at 31 December 2024 the Company was not in compliance with the set covenants (covenants non-compliance was present as at 31 December 2023). Non-compliance with such covenants may result in bank to deny the Company's request for the next disbursement of the credit and demand from the Group full payment of the credit together with the accrued interest and penalties (if any).

The breach in covenants did not affect bank borrowing presentation, as it is already categorized as current based on its maturity dates. Respective borrowings were fully covered in subsequent period (Note 30).

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

26 Financial Risk Management

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

Credit risk. Exposure to credit risk arises as a result of the Group's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets. The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

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

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

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

Expected credit loss (ECL) measurement. An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. Inputs, assumptions, and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models are disclosed notes to each respective financial instrument.

Credit risks concentration. The Group's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position:

In Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables		
- Trade receivables (9)	4,822,459	3,244,607
Loans Issued		
- Loans issued (10)	391,703	389,490
Cash and cash equivalents		
- Bank balances payable on demand (12)	1,768,191	109,464
Total maximum exposure to credit risk	**6,982,353**	**3,743,561**

The Group's management reviews ageing analysis of outstanding trade receivables and issued loans and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 9, 10 and 0.

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

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

Currency risk. The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

26 Financial Risk Management (Continued)

In Georgian Lari	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	1,080,913	2,914,559	(1,833,646)	995,339	10,166,538	(9,171,199)
US Dollars	5,466,745	58,037,840	(52,571,095)	2,372,610	69,019,947	(66,647,337)
Euros	435,527	2,077,571	(1,642,044)	379,660	2,046,415	(1,666,755)
Total	**6,983,185**	**63,029,970**	**(56,046,785)**	**3,747,609**	**81,232,900**	**(77,485,291)**

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

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

In Georgian Lari	At 31 December 2024		At 31 December 2023	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
USD strengthening by 10%	(5,257,109)	5,257,109	(6,664,734)	6,664,734
USD weakening by 10%	5,257,109	(5,257,109)	6,664,734	(6,664,734)
EUR strengthening by 10%	(164,204)	164,204	(166,676)	166,676
EUR weakening by 10%	164,204	(164,204)	166,676	(166,676)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Group.

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarises the Group's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Group's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates.

In Georgian Lari	Demand and less than 3 months	From 3 to 6 months	From 6 to 12 months	Over 1 year	Non-interest bearing	Total
31 December 2024						
Total financial assets	6,982,353	-	-	-	-	6,982,353
Total financial liabilities	(6,699,832)	-	(42,002,555)	-	-	(51,702,387)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	**282,521**	**-**	**(42,002,555)**	**-**	**-**	**(44,720,034)**
31 December 2023						
Total financial assets	3,747,609	-	-	-	-	3,747,609
Total financial liabilities	(24,252,347)	-	(40,884,437)	-	-	(65,136,784)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	**(20,504,738)**	**-**	**(40,884,437)**	**-**	**-**	**(61,389,175)**

26 Financial Risk Management (Continued)

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

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Group's cash flows.

The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings. The Group invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Group's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 8). Management estimates that the liquidity portfolio of cash and bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet any unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In Georgian Lari	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Liabilities					
Trade and other payables (Note 0)	15,212,396	-	-	-	15,212,396
Borrowings (Note 14)	6,699,832	-	42,827,173	-	49,527,005
Total future payments, including future principal and interest payments	**21,912,228**	**-**	**42,287,173**	**-**	**66,739,401**

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

In Georgian Lari	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Liabilities					
Trade and other payables (Note 0)	16,207,981	-	-	-	16,207,981
Borrowings (Note 14)	24,252,347	-	40,884,437	-	67,238,894
Total future payments, including future principal and interest payments	**40,460,328**	**-**	**40,884,437**	**-**	**83,446,875**

27 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt. The amount of capital that the Group managed as of 31 December 2024 was GEL 45,365,306 (2023: GEL 59,375,465).

28 Fair Value Disclosure

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

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2024			
In Georgian Lari	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**
FINANCIAL ASSETS				
- Cash and cash equivalents	832	-	1,768,191	1,769,023
- Trade receivables	-	-	7,526,460	7,526,460
- Issued loans	-	-	391,703	391,703
TOTAL ASSETS	**832**	**-**	**9,686,354**	**9,687,186**
LIABILITIES				
- Trade payables	-	-	15,212,396	15,212,396
- Borrowings	-	6,699,832	42,002,555	51,702,387
TOTAL LIABILITIES	**-**	**6,699,832**	**57,214,951**	**66,914,783**

	31 December 2023			
In Georgian Lari	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**	**Carrying value**
FINANCIAL ASSETS				
- Cash and cash equivalents	4,050	-	109,464	113,514
- Trade receivables	-	-	7,681,133	7,681,133
- Issued loans	-	-	389,490	389,490
TOTAL ASSETS	**4,050**	**-**	**8,180,087**	**8,184,137**
LIABILITIES				
- Trade payables	-	-	16,904,304	16,904,304
- Borrowings	-	24,252,347	40,884,437	65,136,784
TOTAL LIABILITIES	**-**	24,252,347	**57,788,741**	**82,041,088**

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

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future

28 Fair Value Disclosure (Continued)

cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity, for which a quoted market price is not available, was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade payables and other financial liabilities approximate fair values due to their short-term maturities.

29 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 "Financial Instruments" classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition. In addition, finance lease receivables form a separate category. All of the financial assets of the Group fall into the initially at fair value, subsequently at amortized cost category.

30 Events after the Reporting Period

Borrowings. The Company repaid all its outstanding bank loans earlier then its maturity.

Chiaturmanganum Georgia LLC

Management Report

Review of activities of Chiaturmanganum Georgia Group

Tbilisi

2024

1. Description of development, results, and condition of activities

Chiaturmanganum Georgia LLC was established in 2008. Its main activities are production of various ferrous alloys. The company actively engaged in the production process since 2009 and has been growing in terms of production, market development and occupation of its own segment on the market on an annual basis.

Chiaturmanganum Georgia LLC produces the following products:

1. Ferrosilicon manganese - FeSiMn

2. Ferromanganese - FeMn

3. Ferrosilicon - FeSi

Apart from the core activities, the company also produces the main raw material required for production of Ferrosilicon manganese - manganese concentrate and agglomerate.

The products produced by the company are particularly demanded at the global scale. As for the domestic market, it is very small, however, the company has occupied a certain place.

The main countries importing the produced products are EU countries, Kazakhstan, Russia, Azerbaijan, Ukraine, USA. Apart from the above countries, Chiaturmanganum Georgia LLC has been successfully implementing export of produced ferrous alloys to other countries of the world: Estonia, Belarus, Turkey, Iraq, Japan, etc.

The company purchases various raw materials from various countries of the world: Brazil, countries of the African continent, Ukraine, Russia, Kazakhstan, Turkey, China.

The Company is a sole owner of two subsidiaries, Kvirila - 2007 LLC, which owns agloconcentrate and sells to the Company; and Georgian FeroAlloys LLC, a dormant company.

2. Development plan and strategy

The company has been developing since its inception and the production capacities have been growing gradually, by means of addition of new machinery and construction and/or acquisition of new plants required for production.

The future development plan of the company and the methods of attraction of additional capital required for its implementation are unchangeable in terms of production growth. Both historically and in the future, gradual growth of capacities is envisaged without attraction of additional significant funds, using the funds received as a result of the company activities.

In 2019, construction of the new modern agglomeration plant nearly completed, and it was put into testing regime. During 2021 the company has produced 41,000 tons of goods from agglomeration plant and is expecting to increase its capacity in following years.

Construction of agglomeration plant has a significant result in terms of development of the raw material production as this plant allows to recycle manganese ore production waste in Georgia and obtain raw materials, required for production of ferrous alloys from these wastes. Agglomeration plant, together with the manganese ore beneficiation plants, allows to resolve the problem of the raw material deficit to some extent. At the same time, it should be noted that there is no similar type production in South Caucasus region.

Historically, the company was developing in accordance with the development plan with minor deviations. The production results also comply with the planned data almost completely.

Group's Total Revenue amounted GEL 97,909,452 in 2024 (GEL 53,130,952 in 2023), increasing by 84%.

Group's total assets represented - 112,279,005 GEL in 2024,(GEL 140,979,795 in 2023), total liabilities represented 66,914,783 GEL in 2024, (GEL 81,604,329 in 2023), total equity represented 45,364,222 GEL in 2024, (GEL 59,375,466 in 2023)

Table 1

Production Data

Year	Product	Measurement Unit	Planned production	Actual production
2011	Ferrosilicon manganese	Ton	15,000.00	15,557.70
2012	Ferrosilicon manganese	Ton	20,000.00	19,612.50
2013	Ferrosilicon manganese	Ton	20,000.00	20,907.80
2013	Ferromanganese	Ton	1,000.00	784.80
2014	Ferrosilicon manganese	Ton	12,000.00	11,710.70
2014	Ferrosilicon	Ton	2,000.00	1,957.50
2014	Ferromanganese	Ton	700.00	733.80
2015	Ferrosilicon manganese	Ton	11,000.00	10,625.80
2015	Ferrosilicon	Ton	2,000.00	1,767.50
2015	Ferromanganese	Ton	1,500.00	1,327.80
2016	Ferrosilicon manganese	Ton	23,000.00	24,322.50
2017	Ferrosilicon manganese	Ton	20,000.00	19,837.50
2018	Ferrosilicon	Ton	500.00	523.75
2018	Ferrosilicon manganese	Ton	17,000.00	16,225.59
2019	Ferromanganese	Ton	150.00	137.83
2019	Ferrosilicon	Ton	500.00	432.30
2019	Ferrosilicon manganese	Ton	22,000.00	22,499.40
2020	Ferromanganese	Ton	100.00	120.22
2020	Ferrosilicon manganese	Ton	18,000.00	17,757.20
2021	Ferrosilicon manganese	Ton	25,000.00	31,134.10
2022	Ferrosilicon manganese	Ton	25,000.00	27,899.86
2023	Ferrosilicon manganese	Ton	25,000.00	25,157.17
2024	Ferrosilicon manganese	Ton	25,000.00	18,311.95

3. Review of the existing enterprises

Production units of "Chiaturmanganum Georgia" LLC can be divided into 3 groups, they are:

- Production of ferro alloys of main products which includes 2 ferroalloy factories.
- Production of manganese concentrate, which includes 3 enrichment plants.
- Production of agglomerate, which includes a modern technological agglomeration plant.

Ferrous alloys enterprise are as follows:

Nakhshirghele ferrous alloy plant.

Nakhshirghele ferro alloy plant was opened in 2008. Initially, 5 MW electric arc furnace # 1 was constructed and put into operation in 2009. 8 MW electric arc furnace #2 was installed in the plant and put into operation in 2011. One more 8 MW electric arc furnace #3 was put into operation in 2012, a machine workshop was built and put into operation in 2013, foundry was put into operation in 2014. Various spare

parts required for operation of the plant as a result of melting and mechanical processing of various metals are produced.

Gas purification equipment of modern standards was installed in the plant in 2015 which ensures purification of gases emitted from the furnaces during the production process by 99,8%. Additional 8 MW electric arc furnace #4 was built in 2017 and put into operation in the early 2018. As of 2021, the annual production capacity of the plant equals to 39 000 tons.

Production of manganese concentrate - manganese concentrate production plant #1 located in Chiatura was put into operation in 2009. One more analogous plant # 2 was put into operation in 2010. Manganese ore beneficiation plant #3 equipped with the latest technological equipment was built and put into operation in village Tsirkvali, Chiatura region in 2013. Capacity of beneficiation plants based on the raw material type and quality equals to 36 000 – 100 000 tons per year.

Agglomerate production – Construction of agglomeration plant, equipped with new modern equipment started in 2018 and it has been put into operation from September 2019. The agglomeration plant produces agglomerate from fine-grained manganese ore, which is used in ferroalloy plants. The plant has a production capacity of 240,000 tons per year.

Table # 2

Furnace data

Production subdivision	Furnace	Product	Measurement unit	Average annual production, amount
Nakhshirghele	Furnace №1	FeSiMn,FeSi,FeMn	Ton	6,000
Nakhshirghele	Furnace №2	FeSiMn,FeSi,FeMn	Ton	11,000
Nakhshirghele	Furnace №3	FeSiMn,FeSi,FeMn	Ton	11,000
Nakhshirghele	Furnace №4	FeSiMn,FeSi,FeMn	Ton	11,000
Total amount				**39,000**

As of 31 December 2024, company had 438 employees. 95% represent local human resources. The number of employees has been consistently increasing since the day of inception of the company, together with the growth of the production capacities. The average number of persons employed at the company by years is as follows:

Table # 3

Year	Number of employees
2008	45
2009	117
2010	386

2011	518
2012	526
2013	419
2014	396
2015	370
2016	398
2017	467
2018	515
2019	524
2020	512
2021	517
2022	518
2023	504
2024	438

4. Future plans:

For future development, in 2025 the company plans to increase its ferroalloy production capacity by adding two new furnaces. After the commissioning of the project, the production volume will increase by 1200 tons per month.

In parallel with the increase in production capacity in 2024-2025, the company also plans to build a new power transmission line and rehabilitate an existing power plant.

Considering the universal nature of ferrous alloy plants owned by the company, the company is able to produce various ferrous alloys: ferrosilicon manganese, ferromanganese and ferrosilicon. In terms of focusing on any product in the future, the company will maintain the current policy and focus will be made on the product considering the market demands in the future.

5. Ways of improvement of relations with clients:

For the purpose of improvement of relations with clients and establishing relations with new potential clients, the company is actively engaged and participates in annual conferences held in Georgia and in various countries of the world which are attended by representatives of almost all world companies in this industry. In this regard, the company plans to continue active involvement and always attend such conferences and in case of holding such events in Georgia, provide financial assistance to organizers in organizing the conference. Active involvement and close relations with raw material producers or product consumers from various countries of the world in this industry is the ground for increasing recognition and popularization of not only Chiaturmanganum Georgia LLC but Georgia in general, as the country producing ferrous alloys.

6. Quality control:

For the purpose of control of the produced product quality, a special chemical lab is created. The lab is equipped considering the modern standards. The lab is accredited by the National Center of Accreditation of Center in accordance with ISO 17025:2010 and periodic control is exercised by the accreditation body (accreditation certificate GAC-TL-0120). In the process of production, lab analysis of raw material used in production and the obtained product quality is performed on a daily basis, several times a day and the risk of even minor deviation from the product quality is minimized due to it. Considering the high standard of quality control, the company has a reputation of a stable and quality product producer at the world market.

7. Trademarks and patents:

Since 2009, as a result of formation of a reputation of a quality and stable product producer at the world market in the sector of ferrous alloy producers and consumers of ferrous alloy products, the company enjoys a high recognition all over the world. For the purpose of avoidance of unauthorized use of the company name and the trademark, the company has registered a trademark in the form of respective textual and visual image in "SakPatenti".

Visual image of the registered trademark:

CHIATURMANGANUM GEORGIA
Georgian Ferroalloys

8. Environment protection

Particular attention is paid to arrangement of environmental protection issues at the company. Considering the specific nature of the company activities, the company is conducting environmental impact monitoring in the manner established by the legislation. The enterprises owned by the company are put into operation only after preparation and respective approval of the Environmental Impact Report and Report on emissions of harmful substances in the ambient air. For the purpose of avoidance of harmful impact on the

environment, the gas purification equipment of the latest standards and filters of European production are installed in the enterprises of ferrous alloys. Operation of gas purification equipment is entirely automated and the plant is automatically switched off in case of any defect. Installation of the modern equipment allows for excluding the harmful environmental impact as a result of unforeseen cases by nearly 100%.

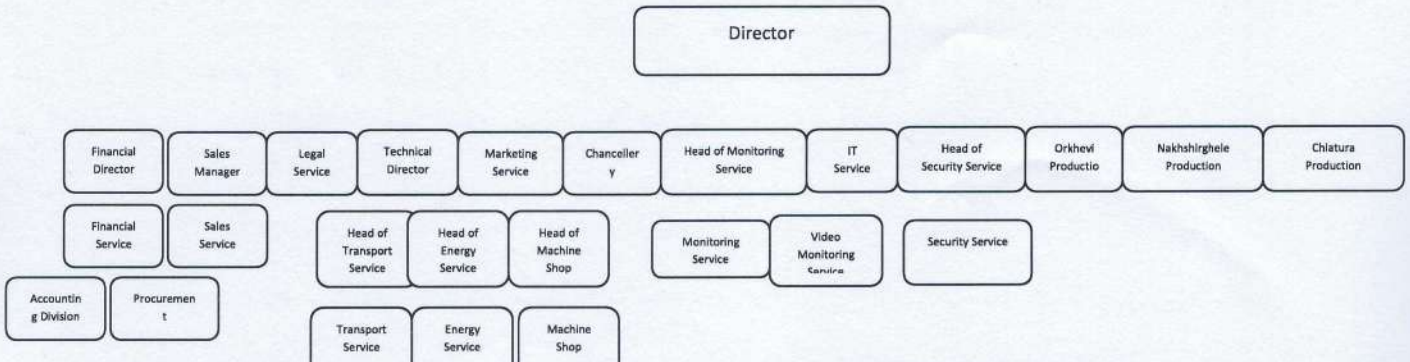
9. Protection of health and safety of employees

The work to be performed by the persons employed in the plants owned by Chiaturmanganum Georgia LLC represents work containing increased threat, due to the specific nature of production. Considering the above, particular attention is paid to observing the occupational safety at the company. Relevant labor instructions are developed for the persons employed in plants on all positions. Before starting to work in the plant all persons undergo special training and are admitted to the work only after that. In addition, the employees are trained in occupational safety at established intervals. Before starting of each working day the employees undergo a special training in occupational safety. Fire protection infrastructure is located in the premises of the enterprise. Powers of crisis situation management are distributed between the heads of services and/or respective groups. Special human resources are allocated at the company for the purpose of monitoring and control of occupational safety conditions.

10. Structure of the company:

The company management structure consists of subdivisions connected by a vertical and horizontal line. A structural subdivision is subordinated to the company director or the deputy director responsible for a respective direction. Respective procedural documents are formed for any structural subdivision which define the rights and obligations of the subdivision and the persons employed in it and their job descriptionRespective procedural documents are formed for any structural subdivision which define the rights and obligations of the subdivision and the persons employed in it and their job description.

Structure of the company is as follows:



Review of rules of enjoyment of rights and powers of the meeting of partners of the Company:

100% share owner of the Company is an international company - SEMICLON CORPORACION.

11. The main financial and non-financial data of the activities

Table # 4

Sales data

Year	Product	Sales, GEL	Prime-cost, GEL	Margin % from product sales
2013	Ferrosilicon manganese, Ferromanganese	36,257,975.60	21,642,973.00	40.31%
2014	Ferrosilicon manganese, Ferrosilicon, Ferromanganese	37,518,190.50	22,596,621.80	39.77%
2015	Ferrosilicon	6,974,671.54	4,542,145.30	34.90%
2015	Ferromanganese	3,971,655.05	2,256,060.50	43.20%
2015	Ferrosilicon manganese	18,606,078.55	12,033,165.70	35.33%
2016	Ferrosilicon manganese	36,970,739.00	30,150,334.44	18.45%
2016	Ferrosilicon	2,061,784.00	1,778,620.00	13.73%
2017	Ferrosilicon manganese	60,508,399.00	35,604,687.27	41.16 %
2018	Ferrosilicon manganese	46,403,793.00	32,088,952.84	30.85%
2019	Ferrosilicon	1,277,729.32	846,333.00	33.80%
2019	Ferrosilicon manganese	51,169,078.70	38,547,234.00	24.67%
2020	Ferromanganese	65,555.77	55,195.80	15.80%
2020	Ferrosilicon manganese	57,326,367.50	51,989,156.28	9.31%
2021	Ferrosilicon	251,171.59	88,454.77	64.78%
2021	Ferromanganese	694,509.00	455,196.22	34.46%
2021	Ferrosilicon manganese	129,302,634.38	78,057,862.67	39.63%
2022	Ferrosilicon manganese	109,082,481.65	70,614139.20	35.27%
2023	Manganese agglomerate	1,433,616.21	925,820,39	35,42%
2023	Ferrosilicon manganese	20,250,777.71	20,242,493.48	0, 04%
2024	Manganese agglomerate	1,933,085.78	1,525,152.37	21.10%
2024	Ferrosilicon manganese	85,025,735.26	81,117,714.50	4.59%

Table # 5

Sales data

Year	Product	Sales quantity, tons	Sales amount, GEL	Average price /per ton of the year
2013	Ferrosilicon manganese	17,435.50	36,257,975.60	2,079.57
2014	Ferrosilicon manganese	16,485.40	37,518,190.50	2,275.80
2015	Ferrosilicon manganese	7,843.55	18,606,078.55	2,372.15
2015	Ferrosilicon	2,235.40	6,974,671.54	3,120.00
2015	Ferromanganese	1,180.87	3,971,655.50	3,363.30
2016	Ferrosilicon manganese	21,011.00	36,970,739.00	1,760.59
2016	Ferrosilicon	842.00	2,061,784.00	2,448.67
2017	Ferrosilicon manganese	22,201.82	60,508,399.00	2,725.38
2018	Ferrosilicon manganese	15,203.20	46,403,793.00	3,052.24
2019	Ferrosilicon	503.00	1,277,729.32	2,540.21
2019	Ferrosilicon manganese	17,362.00	51,169,078.70	2,947.19
2020	Ferromanganese	21.50	65,555.77	3,049.11
2020	Ferrosilicon manganese	19,219.40	57,326,367.50	2,982.74
2021	Ferrosilicon	55.88	251,171.59	4,494.84
2021	Ferromanganese	163.43	694,509.00	4,249.58
2021	Ferrosilicon manganese	28,257.25	129,302,634.38	4,575.91
2022	Ferrosilicon manganese	20,810	109,082,481.65	5,241,83
2023	Manganese agglomerate	2,220	1,433,616,21	645,77
2023	Ferrosilicon manganese	7,012	20,250,777,71	2,888,1
2024	Manganese agglomerate	3,336.80	1,933,085.78	579.32
2024	Ferrosilicon manganese	26,937.50	85,025,735.26	3,152.90

12. The main risks and means of their prevention

Considering the specific nature of the company activities, the possible risks are as follows:

- Change of prices of product and/or raw material;
- Reduction of the market demand;
- Delay in delivery of raw materials in case of limitations in some countries due to global pandemic
- GEL exchange rate fluctuations;
- Financial risks;

For the purpose of prevention of risks faced by the company, permanent monitoring of the above risks is conducted at the company for immediate implementation of respective measures of risk avoidance.

For the purpose of avoidance of possible caused by fluctuation of prices at the world market, when purchasing a respective lot of raw materials, the management of the company also works to execute contracts for sale of products to be obtained from the raw materials at least in the amount covering the cost

of respective lot of raw materials and its recycling. As a result of the above approach, damage is minimized even under conditions of significant reduction of product prices.

As for the risk of the market saturation and the market demand reduction, the company copes with it as a result of universal nature of its own plants. The company always has a reserve of various products to satisfy the consumer in case of existence of demand. At the same time, in case of existence of demand on this or that product at the market, the company switches production to other type of product in a short time. Therefore, this risk is also minimized by the permanent monitoring of the market and production of products corresponding to the market demands.

The company resumed and expanded its production of raw materials in 2023-2024. Hence, in the absence of imported raw materials, processing of our own raw material reserves of manganese ore can completely eliminate or minimize the risk of possible shortages of raw materials.

GEL exchange rate fluctuation does not significantly influence the financial indicators of the company because almost 100% of the products are exported and therefore, the company receives revenues in foreign currency. At the same time, about 60% of the product prime cost is made of imported raw materials. Therefore, GEL exchange rate does not significantly influence the financial indicators of the company. The national currency exchange rate is historically characterized by negative growth. Thus, under conditions of revenue in foreign currency, negative change of the national currency exchange rate will not cause significant negative results for the company.

Due to the specific nature of work, cash inflow is very sensitive for the company in terms of financial risks. Due to insufficient cash inflow, repayment of current liabilities may become problematic. For the purpose of insuring the above risk, the company has developed a rather careful policy, in particular: planning of significant capital expenses is carried out only at the expense of mobilization of the Company-owned free funds and therefore, the above risk does not exist in terms of capital expenses. As for the source of financing the working assets, in this respect, the company has always considered a certain part of its own funds. The company purchases large lots of raw materials mainly using bank products. For this purpose, it has signed the General Credit Agreement with banks in advance which exceeds financing of the maximum amount of required reserves of raw materials. Apart from the credit products required for purchase of the working raw materials, the company has also activated credit line in the amount of several million USD for unforeseen cases by means of which the current liabilities are repaid in case of expected hindrance of cash inflow. Control of cash inflow is exercised by the financial service of the company and even in case of minor deviation from the planned cash inflow, an extraordinary meeting of the Directorate is immediately appointed upon request of the Financial Director of the company. For the purpose of cash inflow control and identification of sources of funding required for repayment of expected expenses, expanded meetings of the Directorate are periodically (once a month) held at the company during which the funds required in the next period are analyzed in detail, the company sales policy is identified in accordance with the need

of funds, also performance of the plan in terms of cash inflow is monitored and certain corrections are made if required.

Chiaturmanganum Georgia LLC did not engage in any research and development activities in 2024.

The was no purchase of own shares this yar.

On the basis of historical data, the company policy is effective in terms of prevention of financial risks. Considering the fact that the company quickly developed without raising additional significant investments, it is planned to continue the same policy in the future too.

23 July 2025

_____

Chief Executive Officer:

Mamia Beridze

of funds, also performance of the plan in terms of cash inflow is monitored and certain corrections are made if required.

Chiaturmanganum Georgia LLC did not engage in any research and development activities in 2024.

The was no purchase of own shares this yar.

On the basis of historical data, the company policy is effective in terms of prevention of financial risks. Considering the fact that the company quickly developed without raising additional significant investments, it is planned to continue the same policy in the future too.

23 July 2025



Chief Executive Officer:

Mamia Beridze

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N251005660
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	06.08.2025 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის ასლის დამოწმება
ნოტარიუსი	თეა კიკუაშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი,ჯ.ლესელიძის ქ. #17
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	593235532
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	34463835550325

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას ოცდახუთი წლის ექვს აგვისტოს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი რომლის სანოტარო ბიურო მდებარე თბილისი ლესელიძის ქ.17-ში, ვადასტურებ ასლის (ფოტოასლის) იდენტურობას მის დედანთან. ნოტარიუსის მიერ ასლის სისწორის დამოწმება არ ნიშნავს დოკუმენტის დედნის კანონიერებისა და ნამდვილობის დამოწმებას და შესაბამისად, ნოტარიუსს არ ეკისრება პასუხისმგებლობა, თუკი დოკუმენტის დედანი კანონსაწინააღმდეგო ან გაყალბებულია (მატერიალურად ან/და შინაარსობრივად).

გადახდილია 26.00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29.12.2011) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 4.68 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა.

06.08.2025 I, notary Tea Kikuashvili whose address is # Tbilisi, 17 Leselidze street certify that this document is true and correct copy of the original document. the verification by notary does not mean the verification of authentication and legacy of document itself. respectively, respectively The notary is not responsible if the original document is illegal or falsified (materially and/or in content).

Compensation has been paid 26.00 GEL according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, as well as VAT 4.68 GEL according to the Tax Code of Georgia, Article 166.

ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი

Notary – Tea Kikuashvili

ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 5
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება 6
ინდივიდუალური ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ 7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება 8

შენიშვნები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებისთვის

1 შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია" და მისი ოპერაციები 9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 9
3 მომზადების საფუძველი 10
4 კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას 11
5 განახლებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 12
6 სიახლეები ბუღალტრული აღრიცხვის სფეროში 12
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 13
8 ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები 14
9 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები 16
10 გაცემული სესხები 17
11 მატერიალურ–საწარმოო მარაგები 19
12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 20
13 საწესდებო კაპიტალი 20
14 სესხები 20
15 სესხებიდან წარმოშობილი ვალდებულებების დარეგულირება 21
16 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები 22
17 შემოსავალი კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან 22
18 გაყიდვების ღირებულება 23
19 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 23
20 დისტრიბუციის ხარჯები 24
21 სხვა საოპერაციო ხარჯები 24
22 სხვა საოპერაციო შემოსავალი 24
23 ფინანსური ხარჯი 24
24 საშემოსავლო გადასახადი 24
25 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები 25
26 ფინანსური რისკის მართვა 27
27 კაპიტალის მართვა 29
28 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება 30
29 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია გაზომვის კატეგორიით 31
30 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ 31

სხვა ინფორმაცია
მმართველობითი ანგარიშგება - კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას მფლობელს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი შეხედულება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად „ჯგუფი“) სამართლიან, კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ჯგუფისა და კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას და ფულის ნაკადების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად დასრულებული წლისთვის და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

რას ჩავუტარეთ აუდიტი

ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შედგება შემდეგი დოკუმენტებისგან:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მგომარეობით;
- დასრულებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება;
- დასრულებული წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ;
- დასრულებული წლის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება;
- შენიშვნები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებისთვის, რომელიც შეიცავს ინფორმაციას საბუღალტრო აღრიცხვის პოლიტიკის შესახებ და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ISA). ამ სტანდარტების მიხედვით დადგენილი ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ანგარიშის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების ნაწილში, აუდიტორის პასუხისმგებლობაში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისია და შესაბამისია ჩვენი შეხედულების საფუძვლის წარმოსადგენად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ ვართ დამოუკიდებლები ჯგუფისა და კომპანიისგან პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), რომელიც გაცემულია ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA კოდექსი) მიერ. ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკის პასუხისმგებლობები IESBA კოდექსის თანახმად.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია შეიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს (მაგრამ არ შეიცავს კონსოლიდირებულ და დამოუკიდებელ ფონანსურ ანგარიშგებას და ჩვენი აუდიტორის ანგარიშს).

ჩვენი შეხედულება კონსოლიდირებული და დამოუკიდებელი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებთ ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის ხელმძღვანელობის ანგარიშის წაკითხვა და იმის გათვალისწინება,

ხომ არ არის ხელმძღვანელობის ანგარიში შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და ჩვენს ხელთ არსებულ ინფორმაციასთან, რომელიც აუდიტიდან მივიღეთ ან სხვა სახით ხომ არ არის არასწორად მოცემული. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოდან გამომდინარე დავასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშში არის მნიშვნელოვანი არასწორი განცხადება, ჩვენ ვალდებულები ვართ განვაცხადოთ ფაქტის შესახებ. ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამ თვალსაზრისით.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის თანახმად, ჩვენ ვალდებულები ვართ გამოვთქვათ შეხედულება იმის შესახებ, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის მიმდინარეობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, რომელიც მომზადდა იმ ფინანსურ წელთან მიმართებით, რომელთან დაკავშირებითაც მომზადდა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პარაგრაფის მოთხოვნებს.

მმართველობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მიმართ

მმართველობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, აგრეთვე პასუხისმგებელია შიდა კონტროლზე, რომელსაც მმართველობა ჩათვლის საჭიროდ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელშიც არ იქნება თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად გამოწვეული არასწორი განცხადებები.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მმართველობა პასუხისმგებელია ჯგუფისა და კომპანიის შესაძლებლობის შეფასებაზე განაგრძოს მოქმედება, როგორც უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიამ და შესაბამისად გაამჟღავნოს უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიასთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიის საბუღალტრო აღრიცხვა, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა მმართველობა გადაწყვეტს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაციას ან მუშაობის შეწყვეტას ან არ აქვს სხვა რეალისტური ალტერნატივა გარდა ასე მოქცევისა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით

ჩვენი ამოცანაა გონივრული მტკიცებულების მოპოვება იმის შესახებ, რომ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული მნიშვნელოვანი უზუსტობები და აუდიტორის ანგარიშის წარდგენა, რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებებს. გონივრული მტკიცებულება არის მაღალი დონის მტკიცებულება, მაგრამ არ წარმოადგენს იმის გარანტიას, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი მუდამ გამოავლენს მნიშვნელოვან შეუსაბამობას მისი არსებობის შემთხვევაში. არასწორი განცხადებები შეიძლება წარმოიქმნას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მნიშვნელოვან შეუსაბამობად ითვლება, თუ ცალკე ან ერთობლივად მათ შეუძლიათ გავლენის მოხდენა ამ კონსოლიდირებული ან ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ნაწილის სახით ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ აგრეთვე ვაკეთებთ:

- თაღლითობის თუ შეცდომის შედეგად გამოწვეული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი არასწორი განცხადების

იდენტიფიცირებას და რისკების შეფასებას; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკების შესაბამის აუდიტის პროცედურებს, მოვიპოვებთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისია ჩვენი შეხედულების საფუძვლის წარმოსადგენად. თაღლითობის შედეგად გაკეთებული არასწორი განცხადების ვერ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომისგან წარმოქმნილისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო გარიგებას, გაყალბებას, განზრახ დაუდევრობას, შეცდომაში შეყვანას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;

- აუდიტთან დაკავშირებული შიდა კონტროლის შესახებ ინფორმაციის მოპოვება, რათა შემუშავებულ იქნეს აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაბამისია კონკრეტულ გარემოებებში და არა ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობის შესახებ მოსაზრების გამოთქმის მიზნით
- გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობის და საბუღალტრო ანგარიშგების და მმართველობის მიერ განხორციელებული გამჟღავნების გონივრულობის შეფასებას.
- მმართველობის მიერ საბუღალტრო აღრიცხვის საფუძვლად საქმიანობის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების შესახებ დასკვნის გაკეთება და აუდიტის მიერ მოპოვებულ მტკიცებულებებზე დაფუძნებით დასკვნის გაკეთება იმის შესახებ, არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი გაურკვევლობა მოვლენებთან თუ პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შეიძლება წარმოქმნან მნიშვნელოვანი ეჭვები ჯგუფის და კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ დავადგენთ, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა, ჩვენ მასზე გავამახვილებთ ყურადღებას ჩვენს აუდიტორის ანგარიშში კონსოლიდირებულ ან ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ ინფორმაციის გამჟღავნებებში ან, თუ ასეთი გამჟღავნება არაადეკვატურია, შევცვლით ჩვენს შეხედულებას. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის თარიღამდე პერიოდში მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებს. თუმცა მომავალმა მოვლენებმა და პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ან კომპანიის მიერ უწყვეტი საქმიანობის შეწყვეტა.
- კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მთლიანი წარმოდგენის, სტრუქტურის და შიგთავსის შეფასება, გამჟღავნების ჩათვლით და ასახავს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ტრანზაქციებს და მოვლენებს სამართლიანი სახით.
- ჯგუფური აუდიტის დაგეგმვა და ჩატარება, რათა მივიღოთ საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი სუბიექტების ან საწარმოს ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რაც საფუძვლად დაედება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დასკვნის ჩამოყალიბებას. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჯგუფური აუდიტის მიზნებისთვის შესრულებული აუდიტორული სამუშაოს ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და განხილვაზე. ჩვენ ვინარჩუნებთ ერთპიროვნულ პასუხისმგებლობას ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

ჩვენ ვუკავშირდებით მმართველობას სხვა საკითხების გარდა აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და მისი მნიშვნელოვანი აღმოჩენების შესახებ, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების ჩათვლით, რომლებიც გამოვავლინეთ აუდიტის დროს.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (რეგ.# SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ.#SARAS-A-562091) (ხელმოწერილია)
23 ივლისი, 2025
თბილისი, საქართველო

ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ქართულ ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები	8	28,182,228	26,952,609
სულ გრძელვადიანი აქტივები		28,182,228	26,952,609
მიმდინარე აქტივები			
მატერიალურ-საწარმოო მარაგები	11	72,251,521	102,927,328
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	9	7,526,460	7,681,133
გაცემული სესხები	10	391,703	389,490
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		2,158,071	2,915,721
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	1,769,023	113,514
სულ მოკლევადიანი აქტივები		84,096,778	114,027,186
სულ აქტივები		112,279,006	140,979,795
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13		
გაუნაწილებელი მოგება	13	45,364,223	59,375,466
სულ კაპიტალი		45,364,223	59,375,466
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	14	51,702,387	65,136,784
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	16	15,212,396	16,467,545
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		66,914,783	81,604,329
სულ ვალდებულებები		66,914,783	81,604,329
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		112,279,006	140,979,795

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2025 წლის 23 ივლისს:

აღმასრულებელი დირექტორი
მამია ბერიძე

თანმხლები შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი	17	97,909,452	53,130,952
გაყიდვების ღირებულება	18	(91,135,035)	(49,885,269)
მთლიანი მოგება		**6,774,417**	**3,245,683**
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	487,168	884,445
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,296,363)	(6,040,598)
განაწილების ხარჯები	20	(7,926,715)	(8,675,415)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(1,162,534)	(1,664,359)
ოპერაციული ზარალი		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
ფინანსური შემოსავალი	23	40,803	45,099
ფინანსური ხარჯები		(5,928,019)	(6,006,597)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი			
წლის ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი			
სულ ერთიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	.	**77,587,208**	**77,587,208**
წლის ზარალი	.	(18,211,742)	(18,211,742)
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	.	.	.
სულ წლის ერთიანი ზარალი	.	(18,211,742)	(18,211,742)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	.	**59,375,466**	**59,375,466**
წლის ზარალი	.	(14,011,243)	(14,011,243)
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	.	.	.
სულ წლის ერთიანი ზარალი	.	(14,011,243)	(14,011,243)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	.	**45,364,223**	**45,364,223**

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(14,011,243)	(18,211,742)
კორექტირება:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა და გაუფასურება	8	1,994,510	2,129,145
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება	8	5,883	6,510
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანხების წმინდა (აღდგენა)/გაუფასურება	9	(318,497)	61,215
გაცემული სესხების გაუფასურება	10	7,768	11,494
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა	9	13,611	385,299
საპროცენტო შემოსავალი	10	(40,803)	(45,986)
საპროცენტო ხარჯი	14	3,625,834	4,183,871
წმინდა სავალუტო ზარალი		2,270,459	1,822,727
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე:		**(6,452,478)**	**(9,657,467)**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/შემცირება		(408,138)	17,251,350
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება/(ზრდა)		757,651	(1,288,755)
წინასწარ გადახდების შემცირება/(ზრდა)		1,718,914	(1,504,266)
სასაქონლო მარაგების შემცირება/(ზრდა)		30,675,807	(56,652,543)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების შემცირება		(5,600,611)	(4,916,675)
მიღებული ავანსების ზრდა		3,718,196	373
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		30,861,819	(47,110,516)
მიღებული პროცენტი			6,719
გადახდილი პროცენტი		(767,911)	(2,149,866)
საოპერაციო საქმიანობიდან/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		23,641,430	(58,911,130)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(4,033,952)	(1,360,474)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		803,940	395,361
გაცემული სესხები	10	(59,940)	(44,000)
მიღებული სესხის დაფარვა		100,217	112,555
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(3,189,735)**	**(896,558)**
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
სესხებიდან მიღებული შემოსავლები	15	22,745,996	153,945,901
სესხების დაფარვა	15	(41,311,517)	(105,567,250)
წმინდა ფულადი სახსრები (გამოყენებული)/დაფინანსების საქმიანობიდან		**(18,565,521)**	**48,378,651**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტებზე		(230,665)	(1,141,488)
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	**113,514**	**12,684,039**
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	**1,769,023**	**113,514**

ქართული ლარში	შენიშვნა:	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და	8	28,182,228	26,952,609
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში		100,000	100,000
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**28,282,228**	**27,052,609**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	72,279,626	102,955,434
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანხები	9	7,526,460	7,681,133
გაცემული სესხები	10	391,703	389,490
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		2,158,071	2,915,720
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები	12	1,755,253	99,744
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**84,111,113**	**114,041,521**
სულ აქტივები		**112,393,341**	**141,094,130**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13		
გაუნაწილებელი მოგება	13	43,781,489	57,792,732
სულ კაპიტალი		**43,781,489**	**57,792,732**
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	14	51,702,387	65,136,784
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	0	16,909,465	18,164,614
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**68,611,852**	**83,301,398**
სულ ვალდებულებები		**68,611,852**	**83,301,398**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**112,393,341**	**141,094,130**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2025 წლის 23 ივლისს:

აღმასრულებელი დირექტორი
მამია ბერიძე
ხელმოწერილია, ბეჭედი დასმულია

მოგების ან ზარალისა და სხვა ერთიანი შემოსავლის ცალკე ანგარიშგება

ქართული ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი			
	17	97,909,452	53,130,952
გაყიდვების ღირებულება	18	(91,135,035)	(49,885,269)
მთლიანი მოგება		**6,774,417**	**3,245,683**
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	487,168	884,445
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,296,363)	(6,040,598)
განაწილების ხარჯები	20	(7,926,715)	(8,675,415)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(1,162,534)	(1,664,359)
ოპერაციული ზარალი		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
ფინანსური შემოსავალი		40,803	45,099
ფინანსური ხარჯები	23	(5,928,019)	(6,006,597)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი			
წლის ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი			
სულ წლის ერთიანი ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს..

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	·	**76,004,474**	**76,004,474**
წლის ზარალი წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	·	(18,211,742)	(18,211,742)
სულ წლის ერთიანი ზარალი	·	(18,211,742)	(18,211,742)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	·	**57,792,732**	**57,792,732**
წლის ზარალი 2024 წლის მთლიანი შემოსავალი	·	(14,011,243)	(14,011,243)
სულ წლის ერთიანი ზარალი	·	(14,011,243)	(14,011,243)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	·	**43,781,489**	**43,781,489**

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს..

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(14,011,243)	(18,211,742)
კორექტირება:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	1,994,510	2,129,145
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	8	5,883	6,510
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების წმინდა	9	(318,497)	61,215
გაცემული სესხების გაუფასურება	10	7,768	11,494
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა	9	13,611	385,299
ფინანსური შემოსავალი	10	(40,803)	(45,986)
ფინანსური ხარჯები	14	3,625,834	4,183,871
ვალუტის კურსის წმინდა ზარალი		2,270,332	1,822,727
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		(6,452,605)	(9,657,467)
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/კლება		(408,138)	17,251,350
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება/(გაფართოება).		757,652	(1,288,755)
წინასწარი აწგარიშსწორების შემცირება/(გაფართოება).		1,718,864	(1,504,266)
მარაგების შემცირება/(გაფართოება).		30,675,807	(56,652,543)
შემცირება სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები		(5,600,611)	(4,916,675)
მიღებული ავანსების ზრდა		3,718,196	373
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		30,861,770	(47,110,516)
მიღებული პროცენტი			6,719
გადახდილი პროცენტი		(767,911)	(2,149,866)
საოპერაციო საქმიანობიდან/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		23,641,254	(58,911,130)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(4,033,952)	(1,360,474)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		803,940	395,361
გაცემული სესხები	10	(59,940)	(44,000)
მიღებული სესხის დაფარვა		100,217	112,555
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(3,189,735)	(896,558)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
შემოსავალი სესხებიდან	15	22,745,996	153,945,901
სესხების დაფარვა	15	(41,311,517)	(105,567,250)
წმინდა ფულადი სახსრები (გამოყენებული)/დაფინანსების საქმიანობიდან		(18,565,521)	48,378,651
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტებზე		(230,489)	(1,141,488)
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	99,744	12,670,269
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	1,755,253	99,744

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს..

1. შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია" და მისი ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები") მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის" შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიასა" („კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიებისთვის („ჯგუფი").

კომპანია დაფუძნდა 2008 წლის 8 მაისს და მისი ადგილსამყოფელია საქართველო. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც ჩამოყალიბებულია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია ფოთის საგადასახადო ინსპექციაში საიდენტიფიკაციო ნომრით: 215147874.

2023 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთადერთ პარტნიორს წარმოადგენდა Semiclone Corporation ("მშობელი კომპანია"), რეგისტრირებული კვიპროსის რესპუბლიკაში. მშობელი კომპანიის საბოლოო მფლობელი იყო ფიზიკური პირი - შმაგი ქემერტელიძე (100%). შენიშვნა 13.

კომპანია წარმოადგენს ორი შვილობილი კომპანიის - შპს „ყვირილა 2007" (რომელიც ფლობს აგლოკონცენტრატს და ყიდის კომპანიაზე) და შპს „საქართველოს ფეროშენადნობები" - ერთპიროვნულ მფლობელს. შპს „საქართველოს ფეროშენადნობები" არის არაფუნქციონირებადი კომპანია.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია სხვადასხვა ტიპის მანგანუმის ფეროშენადნობების (ფერომანგანუმი, ფეროსილიკომანგანუმი და ფეროსილიციუმი) წარმოებასა და რეალიზაციაში, რომელიც უმეტესწილად იწარმოება იმპორტირებული მანგანუმის მადნის გამოყენებით.

2008 წლის აგვისტოში ჯგუფმა ააშენა პირველი ქარხანა - ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა. მოგვიანებით, ჯგუფმა დაამატა ღუმელები და მიაღწია წლიურ საწარმოო სიმძლავრეს 35,000-39,000 ტონას. 2015 წლის ჯგუფმა შეიძინა ფეროშენადნობთა ქარხანა ორხევში, 7,200 ტონა მაქსიმალური საწარმოო სიმძლავრით, რომელიც 2022 წელს მიჰყიდეს დაკავშირებულ მხარეს, შპს „მეტალ კონსტრაქშენ ჯორჯიას".

ჯგუფი 88 926 კვ/მ მიწის ნაკვეთს ფლობს ჭიათურის მახლობლად, მასალების მარაგებით ("აგლოკონცენტრატი"), რომელიც შეიცავს მანგანუმს და რომელიც გადამუშავების შემდეგ შეიძლება გამოყენებულ იქნას მანგანუმის ფეროშენადნობების წარმოებისთვის.

2019 წელს კომპანიამ ნაწილობრივ დაასრულა ჭიათურაში აგლომერაციის ქარხნის მშენებლობა. ქარხანა პირველად გამოსაცდელად გაიშვა 2019 წლის სექტემბერში და მუშაობა დაიწყო 2020 წელს. ჯგუფმა 2024 წელს ქარხნის გამოყენებით 29,037 ტონა აგლომერატი (2023: 28,269) აწარმოა, რაც მისი წარმოების სიმძლავრის 26%-ს (2023: 26%) შეადგენს. სინთეზირების ქარხანა გამოიყენება მანგანუმის მადნის წვრილი ფრაქციის სინთეზის წარმოებისთვის, რომელიც ფეროშენადნობების წარმოებაში გამოიყენება.

ჯგუფი ასევე მართავს მექანიკურ და სადისტრიბუციო სახელოსნოებს ორი ინდუქციური ღუმელით ლითონის ხელსაწყოების წარმოებისთვის, რომლებიც ძირითადად გამოიყენება მანგანუმის შენადნობების წარმოებისთვის.

მანგანუმის ფეროშენადნობები ძირითადად ექსპორტირდება საქართველოს ფარგლებს გარეთ, ძირითადად აზიაში, ევროკავშირში, აშშ-ში, დსთ-სა და საქართველოში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, სოფელი ნახშირღელე.

ანგარიშგების წარმოდგენის ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ვალუტაში - ლარი, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

საერთაშორისო გარემო. მანგანუმის (Mn) ფეროშენადნობთა ფასები ძალიან ცვალებადია და შეიძლება მნიშვნელოვნად შეიცვალოს წლის განმავლობაში. ექსპორტი განპირობებულია ფოლადის წარმოებაში მანგანუმის ფეროშენადნობთა მოხმარების დონით, როგორც წესი, ზამთრის სეზონის განმავლობაში, მოთხოვნა მცირდება და ფასები ეცემა.

სილიკომანგანუმის ბაზარზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია რუსეთ-უკრაინის ომმა. მიმდინარე ომმა შექმნა პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა, რასაც შედეგად მოყვა მომხმარებლების შესყიდვისუნარიანობის კლება.

სილიკომანგანუმი წარმოადგენს ფოლადის წარმოების მთავარ კომპონენტს. სილიკომანგანუმის ბაზრის დინამიკაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფოლადის ინდუსტრიის ტენდენციები და გლობალური ეკონომიკური პირობები. 2024 წელს ბაზარზე მოხდა ზემოქმედება სილიკომანგანუმზე დაბალი მოთხოვნის გამო, რაც გამოწვეულია ფოლადის ფასების კლებით და შენელებული გლობალური ტენდენციებით.

ფოლადის ბევრი მწარმოებელი მუშაობს ნაკლები სიმძლავრით დაბალი მოთხოვნის გამო. დამატებით, გლობალურმა ეკონომიკურმა პირობებმა, მათ შორის, დაძაბულობამ ვაჭრობის კუთხით და შეწელებულმა წარმოებამ, გამოიწვია ფოლადის წარმოების შემცირება. ამ ფაქტორების შედეგად, სილიკომანგანუმის ფასმა 2024 წლის მეორე ნახევარში კვლავ განიცადა კლების ზეწოლა, მიუხედავად წლის დასაწყისში ხანმოკლე აღდგენისა.

2025 წელს სილიკომანგანუმის (SiMn) ბაზარი განიცდის ძლიერ აღმავალ ტრაექტორიას, რაც ეფუძნება 2024 წელთან შედარებით საშუალო ფასის 12%-იან ზრდას. ეს ზრდა, ძირითადად, განპირობებულია ფოლადის წარმოებისა და მოხმარების ზრდით ძირითად ბაზრებზე, მათ შორის აზიასა და შეერთებულ შტატებში, ზოგადი ეკონომიკური აღმავლობით.

ადგილობრივი გარემო. განვითარებადი ეკონომიკის ქვეყნები, როგორიცაა, საქართველო, სწრაფ ცვლილებას განიცდის და მგრძნობიარეა გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესების მიმართ. აღნიშნულის შედეგად, ოპერაციები საქართველოში შეიძლება ექვემდებარებოდეს გარკვეულ რისკებს, რომლებიც როგორც წესი, არაა დაკავშირებული განვითარებულ ბაზრებზე არსებულ რისკებთან. მიუხედავად ამისა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ წამოიწყო რიგი სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რომლებმაც დადებითი გავლენა მოახდინა ქვეყნის საერთო საინვესტიციო კლიმატზე. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად არის დამოკიდებული მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

რუსეთ-უკრაინის ომი. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთ-უკრაინის საზღვართან დაჯგუფების შემდეგ რუსულმა სამხედრო ძალებმა გადაჭრეს საზღვარი. ხსენებული კონფლიქტი ითვლება ომად და წარმოადგენს უდიდეს სამხედრო შეტაკებას ევროპის სახელმწიფოში მე-2 მსოფლიო ომის შემდეგ. სიტუაცია კვლავ რთულია. მან უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და მნიშვნელოვანი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთში და დანარჩენ მსოფლიოში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას არ ექნება საგრძნობი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. რადგან კონფლიქტი გრძელდება, ძნელია იმ სრული გავლენის შეფასება, რომელიც მას შესაძლოა ექნეს კომპანიაზე, რადგან გაურკვეველია მისი გავლენა ეკონომიკაზე ზოგადად. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ეკონომიკურ სიტუაციას არსებულ გარემოში.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია ყველა მოვლენის პროგნოზი, რომელსაც გავლენა ექნება ბიზნეს სექტორზე და ეკონომიკაზე და რა გავლენა ექნება მას ჯგუფის ფინანსურ პოზიციაზე. მმართველობას მიაჩნია, რომ ის იღებს ყველა საჭირო ზომას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის.

3. მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (IFRS) და „საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონისა და ისტორიული ღირებულების კონვენციის მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული აღრიცხვის შეფასების გამოყენებას. ის აგრეთვე მოითხოვს, რომ ხელმძღვანელობამ მიმართოს საკუთარ შეფასებას ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. შეფასების უფრო მაღალ ხარისხთან ან კომპლექსურობასთან დაკავშირებული სფეროები, ან ის სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულია იმ თარიღიდან, როცა კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს (შეძენის თარიღი) და დეკონსოლიდირებულია კონტროლის შეწყვეტის თარიღიდან.

კომპანიათაშორისი გარიგებები, ბალანსები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის გარიგებებიდან ლიკვიდირებულია; ასევე ლიკვიდირებულია არარეალიზებული დანაკარგი, სანამ ხარჯი არ იქნება ანაზღაურებული. ჯგუფი და ყველა მისი შვილობილი კომპანია იყენებს ბუღალტრული აღრიცხვის ერთიან პოლიტიკას, რომელიც შესაბამისობაშია ჯგუფის პოლიტიკასთან.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები - ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში. კომპანია, ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში აღრიცხავს როგორც ხარჯს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში. დივიდენდები შვილობილ კომპანიებში აღიარებულია კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მოგებასა ან ზარალში, იმ შემთხვევაში, თუ დადგენილია მის მიერ დივიდენდების მიღების უფლება.

უცხოური ვალუტის გადაყვანა ეროვნულ ვალუტაში. ჯგუფის საოპერაციო ვალუტა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტაა, რომელშიც ჯგუფი საქმიანობას ახორციელებს. ჯგუფის საოპერაციო ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („GEL"). კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL"), რომელიც ჯგუფის საანგარიშგებო ვალუტაა.

ოპერაციები და ნაშთები. არაფულადი აქტივები და პასივები, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში და მითითებულია საწყისი ღირებულებით, გადაყვანილ იქნება ლარში გარიგების თარიღის მდგომარეობით მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად. არაფულადი აქტივები და პასივები, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში და მითითებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაყვანილ იქნა ლარში მათი სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღების მდგომარეობით მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

ფულადი აქტივებისა და პასივების გადაყვანა ხდება ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად, ანგარიშგების პერიოდის დასრულებისას. უცხოური ვალუტის გაცვლასთან დაკავშირებული მოგება და ზარალი, რომელიც გარიგებების შესრულებიდან გამომდინარეობს და ფულადი აქტივებისა და პასივების ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში გადაყვანიდან წლის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად, წარმოდგენილია ჯამური შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშის ნაწილში „ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები". უცხოური ვალუტის გაცვლასთან დაკავშირებული ყველა სხვა მოგება და ზარალი წარმოდგენილია მოგება-ზარალისა ან სხვა ჯამური შემოსავლის ანგარიშის ნაწილში „ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები".

გადაყვანა სხვა ვალუტაში წლის ბოლოს მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელიც განისაზღვრება საწყისი ღირებულებით. არაფულადი მუხლები, რომელიც განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, წილობრივი შენატანების ჩათვლით, გადაყვანილ იქნება სხვა ვალუტაში გაცვლითი კურსის შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღის მდგომარეობით. უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრულ არაფულად მუხლებზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების ზემოქმედება დაფიქსირებულია, როგორც სამართლიანი ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლით კურსი, რომელიც უცხოური ვალუტის ბალანსების გადასაყვანად გამოიყენებოდა, შეადგენდა 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ლარს, ხოლო 1 ევრო = 2.9306 ლარს (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:1 აშშ დოლარი= 2.6894 ლარს, ხოლო1 ევრო = 2.9753 ლარს). ამჟამად, ქართული ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

ფინანსური ანგარიშების შესწორება მათი გამოშვების შემდეგ. ნებისმიერი ცვლილება ამ ფინანსურ ანგარიშებში გამოშვების შემდეგ საჭიროებს ჯგუფის ხელმძღვანელობის თანხმობას, რომელიც ანიჭებს უფლებამოსილებას ამ ფინანსური ანგარიშების გამოშვებაზე.

4. კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს გაანგარიშებებს და ვარაუდებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და პასივების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. გაანგარიშებები და მოსაზრებები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, სამომავლო მოვლენების მოლოდინების ჩათვლით, რომლებიც მიჩნეულია გონივრულად მოცემულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე გამოთქვამს გარკვეულ მოსაზრებებს, გარდა იმისა, რაც მოიცავს გაანგარიშებებს, ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და გაანგარიშება, რომელსაც შეუძლია მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ ოდენობებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, მოიცავს შემდეგს:

მოქმედი საწარმო. 2024 წელს ჯგუფს ჰქონდა 14,011,243 ლარის ოდენობის სრული ზარალი, მიუხედავად ამისა, ჯგუფის წმინდა მიმდინარე პოზიცია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დადებითია და შეადგენს 17,181,995 ლარს. მენეჯმენტი მიზანშეწონილად მიიჩნევს ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას

მიმდინარე საქმიანობის პრინციპით. კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტებს მიმდინარე საქმიანობის დაშვებების ადეკვატურობის შეფასებისას:

• ჯგუფისთვის ამჟამად გაცემული საბანკო სესხის დაფარვა 2025 წელს იყო დაგეგმილი და სრულად დაიფარა მისი დაფარვის ვადების შესაბამისად.

• საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფს აქვს მხარდაჭერა მეწილეებისგან.

• ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი მარაგი, რომლის სწრაფად ლიკვიდაცია შესაძლებელია მინიმალური დისკონტის შემთხვევაში.

მმართველობამ მოამზადა ეს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უწყვეტი საქმიანობის საფუძველზე. ამ დასკვნის გაკეთებისას მმართველობამ გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, მუშაობის მომგებიანობა და წვდომა ფინანსურ რესურსებზე და ანალიზი ჩაუტარა ჯგუფის საქმიანობაზე მაკრო-ეკონომიკური მოვლენების გავლენას.

- *დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება - იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 7-ში.*
- *ECL-ის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის) შეფასება. იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 9-ში.*
- *ქონების, საწარმოს და მოწყობილობის საექსპლუატაციო ვადა. იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 8-ში.*

5. ახალი ან განახლებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

IFRS 16-ის „იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვისა და უკუ-იჯარაში" შესწორებები (გამოქვეყნდა 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან არა-მიმდინარე - IAS 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოქვეყნდა 2020 წლის 23 იანვარს და შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IAS 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება" და IFRS 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: გამჟღავნება: მომწოდებლის დაფინანსების შეთანხმებები" შესწორებები (გამოქვეყნდა 2023 წლის 25 მაისს).

შესწორებების გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია ამ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6. სიახლეები საბუღალტრო აღრიცხვაში

გამოშვებულ იქნება გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან მოგვიანებით და რომელიც ჯგუფს ადრე არ მიუღია.

ცვლილებები IAS 21-ში უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები (გამოქვეყნდა 2023 წლის 15 აგვისტოს).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ - ცვლილებები IFRS 9-სა და IFRS 7-ში (გამოქვეყნდა 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS 18 „წარმოდგენა და გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში" (გამოქვეყნდა 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS 19 „შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: გამჟღავნებები" (გამოქვეყნდა 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS 14, მარეგულირებელი გადავადებული ანგარიშები (გამოქვეყნდა 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაშია 2016 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის - IFRS 10-სა და IAS 28-ში შეტანილი ცვლილებები (გამოქვეყნდა 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია IASB-ის მიერ განსაზღვრული თარიღიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოქვეყნდა 2024 წლის ივლისში და ძალაში შევიდა 2026 წლის 1 იანვრიდან).

კონტრაქტები, რომლებიც მიუთითებენ ბუნებაზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიაზე. IFRS 9-ისა და IFRS 7-ის შეტანილი ცვლილებები (გამოქვეყნდა 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაში შევიდა 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მატერიალური საბუღალტრო პოლიტიკა

როგორც წესი, მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ მხარეები იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ ან თუ ერთ მხარეს შეუძლია აკონტროლოს მეორე მხარე ან შეუძლია მოახდინოს მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. ყოველი შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ სამართლებრივ ფორმას.

მნიშვნელოვანი საანგარიშგებო შეფასებები, და საანგარიშგებო პოლიტიკაში გამოყენებული შეფასებები დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციების საწყისი აღიარება. ბიზნესის ჩვეული სახით წარმოებისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IFRS 9 ითხოვს ფინანსური დოკუმენტების საწყის აღიარებას მათ რეალურ ღირებულებაზე დაფუძნებით. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, თუ ტრანზაქციების ფასები დადგენილია საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო კოეფიციენტით, როცა ასეთი ტრანზაქციებისთვის არ არის აქტიური ბაზარი.

მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებისთვის დადგენილი ფასის დადგენის საფუძველს წარმოადგენს დაუკავშირებელი მხარეები და ეფექტური პროცენტული განაკვეთის ანალიზი.

დაკავშირებულ მხარეებთან დავალიანების ნაშთები შემდეგია:

ათასობით ლარში	საბოლოო მეწილე	საერთო კონტროლქვეშ	ძირითადი მენეჯმენტი
2024 წლის 31 დეკემბერს			
სავაჭრო დებიტორული დავალ.			
გაცემული გრძელვადიანი სესხები		882,092	3,000
გაცემული მოკლევადიანი სესხები		40,000	-
და სხვა სავაჭრო გადასახდელი		200,732	-
მოკლევადიანი სესხები	(2,068,697)	(4,814,827)	(49,853)
	(45,002,555)		-
2023 წლის 31 დეკემბერს			
სავაჭრო დებიტორული დავალ.			
გაცემული გრძელვადიანი სესხები		177,698	3,000
გაცემული მოკლევადიანი სესხები		10,000	-
და სხვა სავაჭრო ვალდებულებები		202,047	-
მოკლევადიანი სესხები	(2,093,842)	(2,358,143)	(53,082)
	(40,912,305)		-

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

ათასობით ლარში	საბოლოო მეწილე	საერთო კონტროლქვეშ	ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალი	სხვა დაკავშირებული
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის				
საქონლის გაყიდვები (შენიშვნა 17)		32,060,576		
საპროცენტო შემოსავალი		27,699		
საპროცენტო ხარჯები	(2,868,308)			
საქონლის შეძენა		(21,292,176)		
ქირის ხარჯები		(56,503)		
ანაზღაურება	(64,924)		(17,152)	(45,000)
სხვა არაოპერაციული ხარჯები			(202,592)	(162,138)
ვალუტის კურსიდან მოგება/(ზარალი)	(1,811,875)	(523,906)	(37,869)	
სხვა	(208,547)	(12,960)	(1,750)	
			(160,071)	(295,738)
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის				
საქონლის გაყიდვები (შენიშვნა 17)		3,991,456		
საპროცენტო შემოსავალი		31,993		
საპროცენტო ხარჯები	(1,941,273)			
საქონლის შეძენა	(104,612)	(5,458,148)		
ქირის ხარჯები		(54,792)		
ანაზღაურება	(97,258)		(15,226)	(45,000)
სხვა არაოპერაციული ხარჯები	(19,114)		(226,845)	(171,176)
ვალუტის კურსიდან მოგება/(ზარალი)	(1,501,275)	(19,947)	(20,747)	(27,018)
სხვა	(177,729)	(9,600)	(242)	
			(234,036)	(128,653)

მთავარი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება. მთავარ ხელმძღვანელ პერსონალში იგულისხმება მთავარი აღმასრულებელი ხელმძღვანელი და წარმოების დირექტორი. მთავარი ხელმძღვანელობისთვის სრული განაკვეთით სამსახურისთვის გადახდილი ანაზღაურება

დაფუძნებულია საბაზისო ხელფასზე, ბონუსსა და სხვა შეღავათებზე. 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპენსაციის ჯამურმა ოდენობამ 202,592 ლარი შეადგინა (2023: 226,845 ლარი).

8. ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და საჭიროების შემთხვევაში, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

ცვეთა. მიწა, მიმდინარე მშენებლობა (CIP) და დაუმონტაჟებელი აღჭურვილობა არ ცვდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულებზე ცვეთა ირიცხება კლებადი ნაშთის მეთოდით, აქტივების სხვადასხვა კლასისთვის სხვადასხვა კოეფიციენტების გამოყენებით. ძირითადი საშუალებების ძირითადი კლასების ცვეთის კოეფიციენტები შემდეგია:

	ცვეთის კოეფიციენტები
შენობები	3%
მანქანები	10%
ქარხნები და დანადგარები	8%-10%
ოფისი და სხვა აღჭურვილობა	8%-20%

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ამორტიზებადი აქტივების ნარჩენი ღირებულება შეფასებულია ნულის ტოლი (2023: ნული). აქტივების ნარჩენი ღირებულება და ამორტიზაციის კოეფიციენტები გადაიხედება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება კლებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით. არამატერიალური აქტივების ძირითადი კლასების ამორტიზაციის კოეფიციენტები შემდეგია:

	ამორტიზაციის კოეფიციენტები
ლიცენზიები	20%
სხვა არამატერიალური აქტივები	20%

არამატერიალური აქტივის ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი, რომელსაც აქვს შეზღუდული სასარგებლო ვადა, გადაიხედება სულ მცირე თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგებაში ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯებში, რაც შეესაბამება არამატერიალური აქტივების ფუნქციას.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეებზე, რომელთათვისაც ძირითადად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადებია (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არა-ფინანსური აქტივების (გარდა რეპუტაციისა) წინა გაუფასურება გადაიხედება შესაძლო გაუქმების მიზნით თითოეული საანგარიშო თარიღისთვის.

კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო ვადა. მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სასარგებლო ვადას აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და სავარაუდო პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც აქტივები, სავარაუდოდ, ჯგუფისთვის სარგებელს მოიტანს. გათვალისწინებულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

თუ სავარაუდო სასარგებლო ვადა 10%-ით განსხვავდებოდა მენეჯმენტის შეფასებებისგან, 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი 189,548 ლარით გაზრდა/შემცირება (2023: 207,849 ლარი).

8 უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების („PP&E“) და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი.:

ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	მანქანები	ქარხანა და დანადგარები	ოფისი და სხვა აღჭურვილობა	მშენებლობა	სულ PP&E	ლიცენზიები	სხვა	სულ არამატერიალური აქტივი	სულ PP&E და არამატერიალ
ღირებულება										
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	4.839.437 (558,146)	10.619.464 (2,487,782)	19.944.141 (8,046,780)	2.569.561 (1,731,265)	2.889.709	40.862.312 (12,823,973)	170.320 (119,324)	62.685 (28,871)	233.005 (148,195)	41.095.317 (12,972,168)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**4,281,291**	**8,131,682**	**11,897,361**	**838,296**	**2,889,709**	**28,038,339**	**50,996**	**33,814**	**84,810**	**28,123,149**
დამატებები										
განკარგვა (შენიშვნა 22)	23.137	156.886	9.313	19.725	1.151.415	1.360.476				1.360.476
ტრანსფერები		(405,144)	(312,571)	(1,887)	(44,871)	(764,473)				(764,473)
ცვეთის/ამორტიზაციის გადასახადი	390,124	233,016	339,297	(3,494)	(958,943)					
ამორტიზაცია აღმოფხვრილი განკარგვისას	(60,362)	(773,735)	(1,103,268)	(191,780)		(2,129,145)	(2,062)	(4,448)	(6,510)	(2,135,655)
		244,495	118,960	5,657		369,112				369,112
ღირებულება										
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	5.252.698 (618,508)	10.604.222 (3,017,022)	19.980.180 (9,031,088)	2.583.905 (1,917,388)	3.037.310	41.458.315 (14,584,006)	170.320 (121,386)	62.685 (33,319)	233.005 (154,705)	41.691.320 (14,738,711)
საბალანსო თანხა 2023 წლის 31 დეკემბერს	**4,634,190**	**7,587,200**	**10,949,092**	**666,517**	**3,037,310**	**26,874,309**	**48,934**	**29,366**	**78,300**	**26,952,609**
ისამაზიზი										
განკარგვა		304.768	234.194	24.747	3.470.243	4.033.952				4.033.952
ტრანსფერები		(1,316,774)	(50,147)	(118,304)	(8,275)	(1,493,500)				(1,493,500)
ცვეთის/ამორტიზაციის გადასახადი	480,497	105,734	105,249	6,980	(698,460)					
ამორტიზაცია აღმოფხვრილი განკარგვისას	(108,079)	(685,794)	(1,036,046)	(164,591)		(1,994,510)	(2,062)	(3,821)	(5,883)	(2,000,393)
		557,371	25,366	106,823		689,560				689,560
ღირებულება										
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	5.733.195 (726,587)	9.697.950 (3,145,445)	20.269.476 (10,041,768)	2.497.328 (1,975,156)	5.800.818	43.998.767 (15,888,956)	170.320 (123,448)	62.685 (37,140)	233.005 (160,588)	44.231.772 (16,049,544)
საბალანსო თანხა 2024 წლის 31 დეკემბერს	**5,006,608**	**6,552,505**	**10,227,708**	**522,172**	**5,800,818**	**28,109,811**	**46,872**	**25,545**	**72,417**	**28,182,228**

9. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები აღიარებულია მიმდინარე საბაზრო ღირებულებით და შემდეგ განხორციელებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

წინსწრებით გადახდები. წინსწრებით გადახდები ხორციელდება თვითღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. თუ არსებობს იმის მაჩვენებელი, რომ არ მოხდება წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივების, საქონლის და სერვისების მიღება, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოეწერება და გაუფასურების ღირებულება აღიარებული იქნება წლის მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ELC საკრედიტო ზარალის ანაზღაურება. ჯგუფი მიმართავს „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი“ 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომელიც იყენებს სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურებას ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისა და გაცემული სესხებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და გასული დღეების მიხედვით. მმართველობა დამატებით ატარებს ინდივიდუალურ შეფასებას, რათა დაადგინოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მეორე მხარეებისთვის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ნაშთით. შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ტარდება ჯგუფის მიერ მეორე მხარის ისტორიული გადახდის საფუძვლის მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორიცაა მშპ-ს ცვალებადობა და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები გადახდის ისტორიული მახასიათებლების, კლიენტის კრედიტუნარიანობის და ინდუსტრიისთვის დამახასიათებელი ტენდენციების ჩათვლით. ინდივიდუალური შეფასებები ეფუძნება ექსპერტების მიერ მართვის შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება გამოთვლებისა და ფაქტიურ ზარალს შორის არსებული განსხვავების შესამცირებლად.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7.667.141	6.407.786
შემცირებული გაუფასურების ზარალის რეზერვი	(2,844,682)	(3,163,179)
სულსაფინანსო ვალდებულებები (ვაჭრობისგან წარმოშობილი), წმინდა	**4,822,459**	**3,244,607**
ავანსები	2,704,001	4,436,526
საერთო სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	**7,526,46(**	**7,681,133**

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი შემდეგი მდგომარეობით არის წარმოდგენილი:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
დებიტორული დავალიანება		
- არსებული	1,087,456	1,425,704
- 60 დღეზე ნაკლები დაგვიანებით	721,805	274,551
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	334,884	49,158
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	674,681	349,055
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	4,848,315	4,309,318
სულ დებიტორული დავალიანება (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**7,667,141**	**6,407,786**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,844,682)	(3,163,179)
სულ დებიტორული დავალიანება მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (საბალანსო ღირებულება)	**4,822,459**	**3,244,607**

9 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვში მოძრაობა შემდეგია:

ქართულ ლარში	2024	202
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვრის მდგომარეობით	**3,163,179**	**3,101,96**
(აღდგენა)/შემცირებული ღირებულების შემცირების რეზერვი წლის განმავლობაში	(318,497)	61,21 5
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**2,844,682**	**3,163,179**

წინასწარ გადახდებში ცვლილებები შემდეგია:

ქართულ ლარში	მთლიანი საბალანსო ღირებულება
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**3,317,558**
დამატებები	53,654,159
წინასწარი გადახდები ჩამოწერილი	(385,299)
ავანსები, გაუქმებული დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების	(49,918,579)
ავანსები, დაბრუნებული დებიტის გამო	(1,125,983)
სხვა მოძრაობა	(1,105,330)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	**4,436,526**
დამატებები	19,173,962
წინასწარი გადახდები ჩამოწერილი	(13,611)
ავანსები, გაუქმებული დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას	(18,904,823)
ავანსები, დაბრუნებული დებეტის გამო	(1,872,446)
სხვა მოძრაობა	(115,607)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	**2,704,001**

10. გაცემული სესხები

საწყისი აღიარება. გაცემული სესხები დასაწყისში აღიარებულია მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც რეგულირებულია ტრანზაქციის ღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდეგ ECL აღიარებულია ფინანსური აქტივებისთვის, რომელიც გაზომილია ამორტიზებული ღირებულებით, რომელიც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს მოხდა ყველა ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია, როგორც მოსაკრებლის.

გაუფასურება - ELC საკრედიტო ზარალის ანაზღაურება. ჯგუფი აფასებს ECL-ს გაცემული სესხებისთვის, რომლებიც გამოთვლილია ამორტიზირებული ხარჯებით. ჯგუფი ზომავს ECL-ს და აღიარებს სუფთა გაუფასურების ზარალს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში.

მმართველობა დამატებით ატარებს ინდივიდუალურ შეფასებას, რათა დაადგინოს მოსალოდნელი სესხის ზარალი მეორე მხარეებისთვის. შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ტარდება ჯგუფის მიერ მეორე მხარის ისტორიული გადახდის საფუძვლის მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორიცაა მშპ-ს ცვალებადობა და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები გადახდის ისტორიული მახასიათებლების, კლიენტის კრედიტუნარიანობის და ინდუსტრიისთვის დამახასიათებელი ტენდენციების ჩათვლით. ინდივიდუალური შეფასებები ეფუძნება ექსპერტების მიერ მართვის შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება გამოთვლებისა და ფაქტიურ ზარალს შორის არსებული განსხვავების შესამცირებლად.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ახორციელებს ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობების გადახედვას ან სხვაგვარ მოდიფიცირებას. შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით, ჯგუფი აფასებს, არსებითია თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების

მოდიფიკაცია: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც არსებით გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგალითად, მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული შემოსავალი), მნიშვნელოვანი ცვლილება საპროცენტო განაკვეთში, ცვლილება ვალუტის დენომინაციაში, ახალი უზრუნველყოფა ან კრედიტის გაზრდა, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან ასოცირებულ კრედიტის რისკზე ან კრედიტის მნიშვნელოვნად გახანგრძლივება, როდესაც მსესხებელი არ განიცდის ფინანსურ სირთულეებს.

თუ შეცვლილი პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის უფლება იწურება, ჯგუფი წყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და აღიარებს ახალ აქტივს მისი სამართლიანი ღირებულებით. ნებისმიერი სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი საწყისი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, არსებითად მოდიფიცირებული აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაობა მიეკუთვნება მფლობელებთან გარიგებას კაპიტალთან დაკავშირებით.

იმ შემთხვევაში, როდესაც გადახედვა განპირობებული იქნა მეორე მხარის ფინანსური სირთულეებისა და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების შეუძლებლობის გამო, ჯგუფი ადარებს თავდაპირველ და შესწორებულ მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აქტივებთან, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და სარგებელი არსებითად განსხვავდება თუ არა ერთმანეთისგან სახელშეკრულებო მოდიფიკაციის გამო. ჯგუფი ახდენს მთლიანი საბალანსო ღირებულების გადაანგარიშებას შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დისკონტირების საშუალებით თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტის გათვალისწინებით კორექტირებული საპროცენტო განაკვეთით POCI ფინანსური აქტივებისთვის) და აღიარებს მოდიფიკაციით განპირობებულ სარგებელს ან ზარალს მოგებასა ან ზარალში.

ECL მოდელებში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. ECL-ების შეფასება მოიცავს მხარდაჭერილ საპროგნოზო ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი ძირითადი ეკონომიკური ცვლადი, რომლებიც დაკავშირებულია საკრედიტო რისკისა და ECL- ების განვითარებებთან. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზებს („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) წლიურად წარადგენს ჯგუფის ხელმძღვანელობა და უზრუნველყოფს მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებას. ხუთი წლის შემდეგ გამოყენებული იქნება საშუალო რევერსიის მიდგომა, რაც იმას ნიშნავს, რომ ეკონომიკური ცვლადები დახასიათდებიან გრძელვადიანი საშუალო განაკვეთისკენ (მაგალითად უმუშევრობა) ან გრძელვადიანი საშუალო ზრდის განაკვეთისკენ (მაგალითად მშპ) დაბრუნების მიდრეკილებით.

ჩამოწერა. გაცემული სესხები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როცა ჯგუფი ამოწურავს მათი ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ არ არსებობს მათი ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარება შეწყვეტილ მოვლენას. იმის მაჩვენებლები, რომ არ არსებობს მათი ამოღების გონივრული მოლოდინი, არის გაკოტრება და გადახდისუუნაროება. ჯგუფს შეუძლია სესხების ჩამოწერა, რომლებიც კვლავ აღსრულებას ექვემდებარება, როცა ჯგუფი ცდილობს ამოიღოს თანხა, რომელიც ხელშეკრულების საფუძველზე გადასახდელია, თუმცა მისი ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არის.

კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას

ECL-ის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის) შეფასება. ECL-ის შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან გათვლას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და მონაცემთა შეყვანას. საკრედიტო ზარალის რეზერვზე ძირითად გავლენას ახდენენ შემდეგი კომპონენტები: დეფოლტის განსაზღვრა და SICR. ჯგუფი რეგულარულად იხილავს და ამოწმებს მოდელებს და მათ შემავალ მონაცემებს, რათა შემცირდეს სხვაობები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და პრაქტიკაში არსებულ ფაქტიურ საკრედიტო ზარალს შორის. ჯგუფმა გამოიყენა დამტკიცებული საპროგნოზო ინფორმაცია ECL-ის შეფასებისთვის, პირველ რიგში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგი. ვინაიდან კომპანია საქონლის უმეტეს ნაწილს ექსპორტზე აგზავნის სხვადასხვა ქვეყნებში, საპროგნოზო შეფასებას არ აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ECL-ზე.

ქართულ ლარში

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
კორპორატიული სესხები	2,919,150	2,893,968
ფიზიკური პირებისთვის გაცემული სესხები	81,849	97,050
მინუს: სესხის გაუფასურების რეზერვი	(2,609,296)	(2,601,528)
AC-ით გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება	**391,703**	**389,490**

სესხის გაუფასურების რეზერვის ცვლილებები შემდეგია:

ქართულ ლარში

	2024	2023
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვრის მდგომარეობით	**2,601,528**	**2,590,034**
წლის განმავლობაში გაუფასურების რეზერვი/(აღდგენა)	7,768	11,494
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**2,609,296**	**2,601,528**

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ანალიზს საკრედიტო რისკის გავლენის შესახებ იმ სესხებზე, რომლებიც ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით და რომელთათვისაც აღიარებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ქვემოთ მოყვანილი სესხების საბალანსო ღირებულება ასახავს ჯგუფის მაქსიმალურ დაქვემდებარებულობას საკრედიტო რისკებზე, აღნიშნულ სესხებთან მიმართებაში.

ამორტიზაციის ღირებულებით ბალანსზე აყვანილი სესხების საკრედიტო ხარისხი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024
გაცემული სესხები	
- არსებული	391,703
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	-
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	-
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	2,609,296
სულ გაცემული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**3,000,999**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,609,296)
სულ გაცემული სესხები (საბალანსო ღირებულება)	**391,703**

ამორტიზებული ღირებულებით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2023
გაცემული სესხები	
- არსებული	389,490
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	-
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	-
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	2,601,528
სულ გაცემული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**2,991,018**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,601,528)
სულ გაცემული სესხები (საბალანსო ღირებულება)	**389,490**

11. მატერიალურ–საწარმოო მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები განისაზღვრება საშუალო შეწონილი სიდიდის საფუძველზე. თითოეულ საანგარიშო პერიოდში სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები გაუფასურებულია, საბალანსო ღირებულება მცირდება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი დაუყოვნებლივ იქნება აღიარებული მოგებაში ან ზარალში.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მზა პროდუქცია	47.620.29	73.830.204
ნედლეული და სახარჯი მასალები	20,959,48	25,290,135
სათადარიგო ნაწილები და სხვა ინვენტარი	3,606,00	3,806,989
ტრანზიტში მყოფი საქონელი	65,74	
მთლიანი მარაგები	**72,251,52**	**102,927,328**

პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება, რომელიც წარმოადგენს გაყიდვების ღირებულებას, შეადგენდა 35,009,530 ლარს (2023: 56,535,758 ლარი).

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნაღდი ფული ხელზე	832	4.050
მოთხოვნისამებრ გადასახდელი საბანკო ნაშთები	1,768,191	109,464
ნაღდი ფულის და ნაღდი ფულის ეკვივალენტების ჯამი	**1,769,023**	**113,514**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები არ იყო გაუფასურებული (2023: არცერთი). 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთები ინახებოდა ერთ-ერთ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც S&P-ის მიხედვით BB რეიტინგი ჰქონდა (2023: BB).

13. საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობას განსაზღვრავს კომპანიის მეწილე. კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ კომპანიის მეწილის გადაწყვეტილების საფუძველზე განხორციელდება.

2008 წლის 2 მაისის კომპანიის წესდების თანახმად, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 200 ლარით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო (2023: ნული).

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

2024 და 2023 წლებში კომპანიას არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია დივიდენდები.

14. სესხები

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით, და შემდგომში აღირიცხება AC-ით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ვადიანი სესხი	51,702,387	65,136,784
სულ სესხები	**51,702,387**	**65,136,784**

ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებული სესხები 51,702,387 ლარს შეადგენს (2023: 65,136,784 ლარი).

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას და არ დაუდია რაიმე ჰეჯირების შეთანხმება უცხოური ვალუტის ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთის რისკებთან დაკავშირებით. საბალანსო ღირებულებები წარმოადგენს ზემოთ წარმოდგენილი სესხების სამართლიან ღირებულებას.

ნაშთი შედგება შემდეგი სესხებისგან:

დაკავშირებული მხარეების სესხები:
2022 წლის 22 თებერვალს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 550,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5% და დაფარვის ვადით 2023 წლის 25 იანვარს. გადაუხდელი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა კომპანიას ევალება მოთხოვნისთანავე. 2023 წლის 24 თებერვალს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 2,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური 7%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2023 წლის 24 ივლისის დაფარვის ვადით. 2023 წლის 24 ივლისს სესხი გაგრძელდა 2024 წლის 31 დეკემბრამდე და შემდეგ კიდევ უფრო გაგრძელდა 2025 წლის 31 დეკემბრამდე.
2023 წლის 17 მარტს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 12,300,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური 7%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და ერთი წლის დაფარვის ვადით. 2024 წლის 17 მარტს სესხის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 31 დეკემბრამდე.

საბანკო სესხები:
2023 წლის 24 იანვარს, სს „საქართველოს ბანკმა“ გასცა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი #8594328 ხელშეკრულების ნომრით, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 7.2%-ს პლუს 6-თვიანი SOFR ვადა და დაფარვის თარიღით 2023 წლის 5 დეკემბერი. 2023 წლის 5 დეკემბერს სესხი გაგრძელდა 2024 წლის 5 დეკემბრამდე და წლიური საპროცენტო განაკვეთი 11.5%-მდე შეიცვალა. შემდგომში, 2024 წლის 5 დეკემბერს, სესხი კიდევ ერთი წლით გაგრძელდა და წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.5%-მდე გადაიხედა.
2023 წლის 29 მაისს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #9289712 საკრედიტო ხაზი 5,238,000 აშშ დოლარის ოდენობით, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2024 წლის 29 თებერვლის დაფარვით. სესხი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.

2023 წლის 22 სექტემბერს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #9635736 საკრედიტო ხაზი 4,298,000 აშშ დოლარის ოდენობით, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2024 წლის 24 ივნისის დაფარვით. სესხი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.
2024 წლის 22 მარტს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #10287082 საკრედიტო ხაზი 3,300,000 აშშ დოლარის ოდენობით, ცხრა თვის დაფარვით და წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით. იგი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.
პირობების დაცვისთვის იხილეთ შენიშვნა 25.

15. ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შედარება.
ქვემოთ მოყვანილი ცხრილში მოცემულია ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსურ საქმიანობიდან გამომდინარე ჯგუფის ვალდებულებებში მოძრაობები ყოველი წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების პოზიციები შეტანილია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ფინანსირების რანგში:

ქართულ ლარში	2024	2023
სესხები 1-ლ იანვარს	**65,136,784**	**12,989,179**
ფულადი ნაკადები		
წლის განმავლობაში ანარიცხები	22,745,996	153,945,901
ძირითადი თანხის დაფარვა	(41,311,517)	(105,567,250)
პროცენტის გადახდები	(767,911)	(2,149,866)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	3,625,834	4,183,871
ვალუტის კორექტირება	2,273,201	1,734,949
სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**51,702,387**	**65,136,784**

16. სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

მატერიალური აღრიცხვის პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დავალიანებების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10,721,723	16,207,981
მთლიანი ფინანსური კრედიტორული დავალიანება სავაჭრო	**10,721,723**	**16,207,981**
მიღებული ავანსები	3,884,812	166,616
თანამშრომლის ანაზღაურებაზე დარიცხული ხარჯები	605,861	92,948
სულ სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	**15,212,396**	**16,467,545**

მიღებული ავანსები ფეროშენადნობების გაყიდვებთან დაკავშირებული გარკვეული კლიენტებისგან არის მიღებული.

17. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი

შემოსავლების აღიარება. ჯგუფი შემოსავალს იღებს ფერომანგანუმის, სილიკომანგანუმის და ფეროსილიციუმის გაყიდვიდან (შემდგომში მოხსენებული, როგორც მზა პროდუქცია), აგრეთვე ნედლეულის გაყიდვისგან. ჯგუფი აგრეთვე ყიდის ღუმლებს და დაკავშირებულ ნაწილებს და გასწევს დამატებით მომსახურებას, როგორიცაა მძიმე ტექნიკის ტექ-მომსახურება;

საქონლის გაყიდვა. შემოსავალი მზა პროდუქციის გაყიდვიდან და ნედლეულიდან აღიარებულია იმ დროს, როცა მოხდა ამ საქონელის მფლობელობის გადაცემა. მფლობელობის გადაცემა განისაზღვრება ინდივიდუალურად თითოეულ კონტრაქტში მოცემული ინკოტერმსის საფუძველზე

შემოსავლის აღიარება ხდება საოპერაციო ფასის ოდენობით მოგებისა და დღგ-ს გამოკლებით. გაყიდვის ფასები შეთანხმებითაა თითოეული ხელშეკრულების შემთხვევაში და ძირითადად ეფუძნება CRU-ს მიერ გამოცხადებულ საბაზრო ფასებს გენერალური დირექტორის გადაწყვეტილების საფუძველზე გაკეთებული შესწორებებით.

არ არსებობს დაფინანსების ელემენტი, რადგან გაყიდვების უმრავლესობა კეთდება წინასწარი გადახდით და მაქსიმალური საკრედიტო ვადაა 90 დღე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდებისას. ამ მომენტში ანაზღაურება უპირობო ხდება, რადგან გადახდამდე საჭიროა მხოლოდ დროის გასვლა.

ღუმელისა და დაკავშირებული სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა წარმოადგენს მხარის შემოსავალს, რომელიც მიღებულ იქნა შპს მეტალ ქონსთრაქშენ ჯორჯიასგან. კომპანიამ ხელი მოაწერა სამ ხელშეკრულებას მეორე მხარესთან ფიქსირებულ თანხაზე. ხელშეკრულებები შეეხება სილიკომანგანუმის ღუმელების და შესაბამისი სათადარიგო ნაწილების გაყიდვას. შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როცა საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მეორე მხარეს.

შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან. შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარებულია იმ დროს, როცა მომსახურების შესაბამისი შედეგები მიღებულია კლიენტის მიერ.

დაფინანსების კომპონენტები. ჯგუფს არ აქვს ხელშეკრულებები, სადაც კლიენტისთვის საქონლისა და მომსახურების გადაცემის პერიოდი აჭარბებს ერთ წელს. გაყიდვები ჩვეულებრივ ხორციელდება 30 დღიანი საკრედიტო ვადით. შედეგად ჯგუფი არ არეგულირებს საოპერაციო ფასებს ფულადი ღირებულების თარიღში.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის დაშლა:

ქართულ ლარში	2024	2023
მზა პროდუქციის გაყიდვა	86,291,520	20,260,785
ნედლეულის გაყიდვა	11,083,758	32,202,405
ღუმელისა და მასთან დაკავშირებული სათადარიგო ნაწილების	492,441	573,215
მომსახურების გაწევა	41,733	94,547
სულ შემოსავალი	**97,909,452**	**53,130,952**

შემოსავლების გეოგრაფიული განაწილება შემდეგია:

ქართულ ლარში	2024	2023
აზია	28.688.449	28.465.542
აშშ	24,483,724	1,966,643
თურქეთი	22,378,241	2,958,885
დამოუკიდებელ სახელმწიფოთა თანამეგობრობა („დსთ“)	10,248,855	8,780,198
საქართველო	6,639,555	5,711,820
ევროკავშირი	5,470,628	5,247,864
მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან მიღებული მთლიანი შემოსავალი	**97,909,452**	**53,130,952**

18. გაყიდვების ღირებულება

ქართულ ლარში	2024	2023
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	35.009.550	56.994.160
დენის და კომუნალური ხარჯები	17,663,067	21,637,366
თანამშრომლების ხელფასებისა და შეღავათების ხარჯები	5,103,783	5,265,179
შეძენილი საქონლის ღირებულება	4,391,871	4,568,222
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,313,522	1,377,603
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	1,263,307	1,362,293
ცვლილებები მზა პროდუქციის მარაგში	26,389,935	(41,319,554)
გაყიდვების მთლიანი ღირებულება	**91,135,035**	**49,885,269**

19. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
თანამშრომლების ხელფასები და შეღავათები	2.754.423	2.801.769
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	506,009	580,488
პროფესიული მომსახურება*	399,019	232,372
შემოსავლის გარდა გადასახადები	395,852	345,049
დაზღვევის ხარჯები	303,835	310,104
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	290,816	72,050
საწვავის ხარჯები	248,004	250,139
მივლინებების ხარჯები	247,956	335,934
ოპერაციული ლიზინგის ხარჯები	180,357	163,585
წარმომადგენლობითი ხარჯები	114,336	175,289
საქველმოქმედო ხარჯები	83,878	78,923
კომუნიკაციის ხარჯები	37,583	39,344
კომუნალური ხარჯები	34,390	30,049
ბანკის მომსახურების ხარჯები	12,050	11,982
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	687,855	613,521
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების ჯამი	**6,296,363**	**6,040,598**

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს 109,271 ლარის (2023: 71,690 ლარი) ოდენობის საფასურს, რომელიც გაწეულია აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის..

20. დისტრიბუციის ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
ტრანსპორტირებისა და შენახვის ხარჯები	3.141.910	4.064.491
საწვავის ხარჯები	1,862,008	1,898,370
თანამშრომლების ხელფასები და შეღავათები	1,146,292	1,209,819
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	1,005,832	706,897
დისტრიბუციის ხარჯები	628,925	615,341
ამორტიზაციის ხარჯები	141,748	180,497
დისტრიბუციის მთლიანი ხარჯები	**7,926,715**	**8,675,415**

21. სხვა საოპერაციო ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
წარმომადგენლობითი ხარჯები და მივლინებები	1.102.574	830.550
საპენსიო ხარჯები	144,304	146,781
წინასწარი გადახდების ჩამოწერა	13,611	385,299
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	7,767	11,494
(აღდგენის)/გაუფასურების ზარალის რეზერვი დებიტორული	(318,497)	61,215
სხვა	212,775	229,020
სხვა საოპერაციო ხარჯების ჯამი	**1,162,534**	**1,664,359**

22. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

ქართულ ლარში	2024	2023
მარაგების ჭარბი რაოდენობა	208.800	233.588
ძირითადი ნივთებისა და აღჭურვილობის გაყიდვიდან	35,646	
სადაზღვევო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავალი		159,492
სხვა	242,722	491,365
ფინანსური ხარჯების ჯამი	**487,168**	**884,445**

23. ფინანსური ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
საპროცენტო ხარჯები	3.625.834	4.183.871
ვალუტის ზარალი, წმინდა	2,302,185	1,822,726
ფინანსური ხარჯების ჯამი	**5,928,019**	**6,006,597**

24. საშემოსავლო გადასახადები

საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელთა მიხედვითაც კომპანიებს (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვეო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ მოუწევთ

მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადის გადახდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, სანამ აღნიშნული მოგება განაწილებულია ან ითვლება განაწილებულად დივიდენდის ფორმით.

დივიდენდების განაწილებიდან გამომდინარე საშემოსავლო გადასახადი აღირიცხება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როცა გამოცხადდება დივიდენდები, განურჩევლად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან პერიოდისა, რომლისთვისაც ხდება დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების განაწილებასთან ერთად, გადასახადი ექვემდებარება გადახდას გაწეულ ხარჯებსა და სხვა გადახდილ თანხებზე, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივებისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებზე, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა საავანსო თანხა, გადახდილი კომპანიებისთვის, რომლებიც რეგისტრირებულია იმ იურისდიქციებში, რომლებსაც შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი აქვთ და სხვა გარკვეული ოპერაციები ამგვარ კომპანიებთან, ასევე ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ იბეგრება. ამგვარი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლისგანაც გაქვითულია საგადასახადო შეღავათები, რომლებიც მოთხოვნილია აქტივებზე ან იმ კომპანიებისთვის გადახდილი საავანსო თანხების სანაცვლოდ მიღებულ მომსახურებაზე, რომლებიც რეგისტრირებულია იმ იურისდიქციებში, რომლებსაც შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი აქვთ ან ფიზიკური პირებისა ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხების დაბრუნება ფიქსირდება გადასახადებში, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გამომავალი დამატებული ღირებულების გადასახადი გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისთანავე. შემავალი დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გამომავალი დღგ-დან დღგ-ს ინვოისის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები დღგ-ს ანგარიშსწორების უფლებას აძლევენ ნეტო საფუძველზე. გაყიდვებთან და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღირიცხება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო საფუძველზე. იმ შემთხვევაში, თუ დებიტორული დავალიანების გაუფასურების დებულება გათვალისწინებულ იქნა, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი თანხის ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

25 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

სამართალწარმოება. დროდადრო ბიზნესის ნორმალური წარმოებისას შესაძლებელია მოხდეს ჯგუფის მიმართ საჩივრის წაყენება. საკუთარი გამოთვლების და შიდა და გარე პროფესიონალური რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ შეიძლება დაასკვნას, რომ მნიშვნელოვანი ზარალი არ იქნა მიყენებული პრეტენზიებთან მიმართებით იმ დებულებებზე დამატებით, რომლებიც ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაშია მოცემული.

2023 წლის დეკემბერში კომპანია წყლის დაბინძურებასთან დაკავშირებით გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტმა („DES“) შეამოწმა. ამჟამად კომპანია DES-თან მიმდინარე მოლაპარაკებებს აწარმოებს ზიანის კომპენსაციის ზომების გატარების მიზნით. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ DES-თან მოლაპარაკებები წარმატებით დასრულდება და ფინანსურ ანგარიშგებაზე ნებისმიერი ზეგავლენა უმნიშვნელოდ ჩაითვლება.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც არცთუ იშვიათად გაუგებარია, წინააღმდეგობრივია და განსხვავებული საგადასახადო ორგანოების მიერ განსხვავებულად განიმარტება. გადასახადები ექვემდებარება განხილვას და გამოძიებას რიგი სახელმწიფო ორგანოების მიერ, რომლებსაც აქვთ უფლებამოსილება გადამხდელს დააკისრონ მძიმე საურავები, ჯარიმები და საპროცენტო განაკვეთები.

საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებისთვის შემდგომი სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ ვითარებაში აღნიშნული ვადა შეიძლება გახანგრძლივდეს კიდეც. ამგვარმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა იმედოვნებს, რომ სათანადოდ წარადგინა საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს და აღნიშნულმა შესაძლოა მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს თუ ოფიციალური ორგანო წარმატებით დაიცავს საკუთარ თვალსაზრისს.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. ჯგუფის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციების ხელახალი შეფასება ხდება ხელმძღვანელობის მიერ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის დასრულების შემდეგ. ვალდებულებები ფიქსირდება საშემოსავლო გადასახადის პოზიციებისთვის, რომლებიც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომლებიც მეტი ალბათობით გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ პოზიციები ეჭვქვეშ უნდა ყოფილიყო დაყენებული საგადასახადო ორგანოების მიერ. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, რომლებიც ამოქმედებულია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს და ამგვარ საკითხებზე სასამართლოს ან ნებისმიერ სხვა ცნობილ გადაწყვეტილებას. პასუხისმგებლობა ჯარიმებზე, პროცენტსა და გადასახადებზე, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა, აღიარებულია ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო დანახარჯების ხელმძღვანელობის საუკეთესო გაანგარიშებაზე დაყრდნობით. გაურკვეველი საშემოსავლო პოზიციების კორექტირებები ფიქსირდება საშემოსავლო გადასახადის ნაწილში.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიწის ნაკვეთები, მანქანა-დანადგარები, დანადგარები და აღჭურვილობა, რომელთა ღირებულება 21,836,820 ლარია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 18,620,592 ლარი), დაგირავებულია სს „საქართველოს ბანკიდან“ აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 14).

თანამშრომლების სარგებელი. ჯგუფს არ ეკისრება სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება თანამდებობრივი პენსიის ან მსგავსი ბენეფიტის გადახდის კუთხით, რომელიც არ ჯდება ანაზღაურების სავალდებულო სქემაში.

კაპიტალ დანახარჯის ვალდებულება. 2024 წლის 31 დეკემბერს და 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს არ ჰქონდა სახელშეკრულებო კაპიტალ დანახარჯების ვალდებულებები.

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოში მიმდინარეობს გარემოსდაცვითი რეგულაციების ამოქმედება და უწყვეტი სახით ხდება ხელისუფლების პოზიციის გადახედვა ამ კუთხით. ჯგუფი პერიოდულად ამოწმებს თავის ვალდებულებებს, რომლებიც მას გარემოს დაცვის რეგულაციებიდან გამომდინარე აკისრია. ვალდებულებების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი დაუყოვნებლივი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას რეგულაციების, კანონმდებლობის, სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე, შეუძლებელია შეფასდეს, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს. არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოსთვის მიყენებული ზიანის კუთხით.

შეთანხმების პირობების შესრულება. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ფინანსურ ხელშეკრულებებს, რომლებიც მის სესხებთანაა დაკავშირებული. 2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანია არ აკმაყოფილებდა მის მიმართ არსებულ პირობებს (პირობების შეუსრულებლობა არ არსებობდა 2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით). პირობების შეუსრულებლობას შეიძლება შედეგად მოჰყვეს ის, რომ კომპანიას ბანკმა შეიძლება უარი უთხრას კრედიტის შემდეგ ტრანშზე და კომპანიისგან მოითხოვოს კრედიტის მთლიანად გადახდა დაგროვილ პროცენტთან და ჯარიმასთან ერთად (მსგავსის არსებობის შემთხვევაში). შეთანხმებების დარღვევამ გავლენა არ მოახდინა საბანკო სესხის წარდგენაზე, რადგან ის უკვე კატეგორიზებულია, როგორც მიმდინარე მისი დაფარვის თარიღების მიხედვით. შესაბამისი სესხები სრულად დაიფარა შემდგომ პერიოდში (შენიშვნა 30).

კლიმატის ცვლილებების გათვალისწინება. ჯგუფი ითვალისწინებს მსოფლიო შეშფოთებას კლიმატს პოტენციური ცვლილების გამო. ამჟამად ამ საკითხს არ აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ხოლო ძნელია ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმაზე მომავალი გავლენის პროგნოზი. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ კუთხით და განახორციელებს სათანადო რეაგირებას, რათა უზრუნველყოს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობა და მიიღებს ყველა სამთავრობო გაიდლაინს, თუ მსგავსი რამ გამოქვეყნდება იმ ბაზარზე, სადაც ჯგუფი ოპერირებს.

26. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფის ფარგლებში რისკის მართვის ფუნქცია ხორციელდება ფინანსური რისკების, საოპერაციო რისკების და სამართლებრივი რისკების გათვალისწინებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ლიმიტების დადგენა, რაც განაპირობებს რისკების ზემოქმედების აღნიშნული ლიმიტის ფარგლებში მოთავსებას. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირებას, რათა მოხდეს ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე შემცირება.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკის წარმოშობა გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და სახელშეკრულებო მხარეებთან განხორციელებული სხვა გარიგებებიდან, რომლებსაც მივყავართ ფინანსური აქტივების წარმოშობამდე. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა ჯგუფზე აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში, რომელიც შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე უდიდესს რისკს ჯგუფის საქმიანობაში; შესაბამისად, ხელმძღვანელობა ფრთხილად მართავს საკრედიტო რისკის გავლენას კომპანიაზე.

შეზღუდვები. კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას, კონტრაგენტებთან ან კონტრაგენტების ჯგუფებთან დაკავშირებით დაშვებული რისკის თანხის ლიმიტების დადგენით. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტი რეგულარულად მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. ამგვარი რისკები კონტროლდება ავტომატურად განახლებად ბაზაზე და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

საკრედიტო ლიმიტის ანალიზი კეთდება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. საკრედიტო რისკის გავლენის კონტროლის მიზნით მზადდება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურულ ანალიზზე დაყრდნობით, რომლებიც ორიენტირებულია მომხმარებლის ბიზნესზე და ფინანსურ მაჩვენებლებზე. ინფორმაცია ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედების შესახებ, გაუარესებული კრედიტუნარიანობის მქონე მომხმარებლებთან, მიეწოდება კომპანიის ხელმძღვანელობას და განიხილება ამ უკანასკნელის მიერ. ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების საქმიანობის შედეგებს და თვალყურს ადევნებს ვადაგასულ ბალანსებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა არის მიუკერძოებელი და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების შეფასებით. მისი გამოთვლისას გამოყენებული ვარაუდები და გამოთვლის ტექნიკა, მათ შორის, იმის ჩათვლით, თუ ჯგუფი როგორ იყენებს საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელში, მოცემულია თითოეული ფინანსური დოკუმენტის შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე აქტივების კლასის მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო თანხებში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
დებიტორული დავალიანება		
- დებიტორული დავალიანება (9)	4,822,459	3,244,607
გაცემული სესხები		
- გაცემული სესხები (10)	391,703	389,490
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები		
- მოთხოვნისას გადასახდელი საბანკო ნაშთები (12)	1,768,191	109,464
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედების ჯამური მაჩვენებელი	**6,982,353**	**3,743,561**

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახორციელებს გადავადებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანალიზს და ამოწმებს გადავადებულ ნაშთებს. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს წარადგინოს გადავადების და სხვა ინფორმაცია საკრედიტო რისკის შესახებ, როგორც ეს მოცემულია შენიშვნა 9, 10 და 0-ში.

საბაზრო რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო რისკს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან(ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო აქტივებსა და ვალდებულებებში და (გ) აქციებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ბაზარზე საერთო და

სპეციფიური მოძრაობების გავლენას. ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს იმ რისკის ღირებულების შესახებ, რომელიც შეიძლება დაშვებული იქნეს და რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება. თუმცა ამ მიდგომის გამოყენება არ გამორიცხავს ზარალის წარმოშობას სხვა მიზეზით, ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების მიმართ მგრძნობელობა, რომელიც მოყვანილია ქვემოთ, ეფუძნება ერთი ფაქტორის ცვლილებას სხვა ფაქტორების მუდმივობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად შესაძლებელია და ცვლილებები ზოგიერთ ფაქტორებში შესაძლებელია დაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები და უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის დაქვემდებარებას უცხოური ვალუტის კურსის რისკზე საანგარიშო პერიოდის დასასრულისთვის:

26 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქართულ ლარში	2024 წლის 31 დეკემბერს ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა ბალანსის პოზიცია	2023 წლის 31 დეკემბერს ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულ	წმინდა ბალანსის პოზიცია
ლარი	1.080.913	2.914.559	(1.833.646)	995.339	10.166.538	(9,171,199)
დოლარი	5,466,745	58,037,840	(52,571,095)	2,372,610	69,019,947	(66,647,337)
ევრო	435,527	2,077,571	(1,642,044)	379,660	2,046,415	(1,666,755)
სულ	**6,983,185**	**63,029,970**	**(56,046,785)**	**3,747,609**	**81,232,900**	**(77,485,291)**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიიჩნევა, რომ ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ იწვევს რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობას საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გამოყენებული სავალუტო კურსის გონივრულ შესაძლო ცვლილებების მიმართ, რომელიც ეხება ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტას, ამასთან, ყველა სხვა ცვლადი ინარჩუნებს მუდმივობას:

	2024 წლის 31 დეკემბერს გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	2023 წლის 31 დეკემბერს გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართულ ლარში				
აშშ დოლარის კურსის გამყარება	(5.257.109)	5.257.109	(6.664.734)	6.664.734
აშშ დოლარის კურსის შესუსტება	5,257,109	(5,257,109)	6,664,734	(6,664,734)
ევროს კურსის გამყარება 10%-ით	(164,204)	164,204	(166,676)	166,676
ევროს კურსის შესუსტება 10%-ით	164,204	(164,204)	166,676	(166,676)

რისკი გათვლილია მხოლოდ ჯგუფის ფუქციონალური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაშთებისთვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის არსებული დონეების გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს ჯგუფის დაქვემდებარებას საპროცენტო განაკვეთის რისკზე. ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, რომლებიც კატეგორიზირებულია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის ადრეული გადათვლის ან ვალდებულების შესრულების ვადების მიხედვით, რომელიც უფრო ადრე დადგება.

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	უპროცენტო	სულ
31 დეკემბერი 2024						
სულ ფინანსური აქტივები	6,982,353					6,982,353
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(6,699,832)		(42,002,555)			(51,702,387)
წმინდა პროცენტის სენს. არარსებობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	282,521		(42,002,555)			(44,720,034)
31 დეკემბერი 2023						
სულ ფინანსური აქტივები	3,747,609					3,747,609
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(24,252,347)		(40,884,437)			(65,136,784)
წმინდა პროცენტის სენს. არარსებობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	(20,504,738)		(40,884,437)			(61,389,175)

ჯგუფს არ აქვს საპროცენტო განაკვეთების რისკების მართვისთვის საჭირო ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები, რადგან ხელმძღვანელობა ამ რისკს კომპანიის საქმიანობისთვის უმნიშვნელოდ მიიჩნევს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომელსაც საწარმო შეიძლება დაექვემდებაროს ფინანსურ ვალდებულებების შესრულებისას. ჯგუფი ექვემდებარება ყოველდღიურ მოთხოვნებს მის ხელთ არსებული ფულადი რესურსებთან მიმართებით. ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აკონტროლებს მოძრავ პროგნოზებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების შესახებ.

ჯგუფი ცდილობს, შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად სესხებისგან შედგება. ჯგუფი ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა სწრაფად მოახდინოს რეაგირება გაუთვალისწინებელი ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 0). ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფულადი სახსრების ლიკვიდურობის პორტფელის რეალიზაცია შეიძლება განხორციელდეს ნაღდი ფულით დღის განმავლობაში, რათა გათვალისწინებულ იქნას ლიკვიდურობის ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი მოთხოვნები.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობებით მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მიხედვით. ვალდებულებების ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს სახელშეკრულებო არა-დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ამგვარი ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში შეტანილი თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. გადახდები უცხოურ ვალუტაში გადაიყვანება საანგარიშო პერიოდის დასასრულს მოქმედი სავალუტო კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების შესრულების ვადების ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირად გამოიყურება:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 2 თვეზე ნაკლები	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები (შენიშვნა 0)	15,212,396				15,212,396
სესხები (შენიშვნა 14)	6,699,832		42,827,173		49,527,005
მომავალი გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის	**21,912,228**		**42,287,173**		**66,739,401**

2023 წლის 31 დეკემბერს საკრედიტო ვალდებულებების დაფარვის ანალიზი შემდეგია:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 2 თვეზე ნაკლები	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი	16,207,981				16,207,981
სესხები (შენიშვნა 14)	24,252,347		40,884,437		67,238,894
მომავალი გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის	**40,460,328**		**40,884,437**		**83,446,875**

27. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის ამოცანას წარმოადგენს მის მიერ პარტნიორებისთვის თანხების დაბრუნების, სხვა დაინტერესებული პირებისთვის სარგებლის უზრუნველყოფის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნების შესაძლებლობის დაცვა, რათა შემცირდეს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა და რეგულირებისთვის ჯგუფს შეუძლია დივიდენდების რაოდენობის დარეგულირება, რომელსაც ის პარტნიორებს უხდის, პარტნიორებისთვის

კაპიტალის დაბრუნება, ახალი აქციების გამოშვება ან აქტივების გაყიდვა დავალიანების შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის განკარგულებაში არსებული კაპიტალია: 45,365,306 (2023: 59,375,465 ლარი).

28. სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების გაზომვები სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში გაანალიზებულია დონის მიხედვით შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე წარმოადგენს გაზომვებს კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი), მოქმედი იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მეორე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასების მეთოდებს ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემით, რომლებიც მოქმედებს აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირ (ანუ, როგორც ფასები) ან ირიბად (ანუ ფასებისგან წარმოქმნილი), და (iii) მესამე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასებებს, რომლებიც არ ეფუძნება ბაზრის არსებულ მონაცემებს (ანუ არასაბაზრო მონაცემები). ხელმძღვანელობის მიდგომა ეფუძნება ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციას, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვს მნიშვნელოვან კორექტირებებს, ამგვარი გაზომვა წარმოადგენს მესამე დონის გაზომვას. შეფასების ამოსავალი მონაცემების მნიშვნელოვნება მთლიანობაში ფასდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან მიმართებაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ იზომება სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომელთათვისაც სამართლიანი ღირებულება დასახელებულია. სამართლიანი ღირებულება გაანალიზებული დონის მიხედვით აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი და საბალანსო ღირებულებების იერარქიაში, რომლებიც არ იზომება სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2024			
ქართულ ლარში	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები				
- ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის	832		1,768,191	1,769,023
- დებიტორული დავალიანება			7,526,460	7,526,460
- გაცემული სესხები			391,703	391,703
სულ აქტივები	**832**		**9,686,354**	**9,687,186**
ვალდებულებები				
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება			15,212,396	15,212,396
- სესხები		6,699,832	42,002,555	51,702,387
სულ ვალდებულებები		**6,699,832**	**57,214,951**	**66,914,783**

	31 დეკემბერი 2023			
ქართულ ლარში	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები				
- ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის	4,050		109,464	113,514
- დებიტორული დავალიანება			7,681,133	7,681,133
- გაცემული სესხები			389,490	389,490
სულ აქტივები	**4,050**		**8,180,087**	**8,184,137**
ვალდებულებები				
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება			16,904,304	16,904,304
- სესხები		24,252,347	40,884,437	65,136,784
სულ ვალდებულებები		**24,252,347**	**57,788,741**	**82,041,088**

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე და მესამე დონეების სამართლიანი ღირებულებები გამოთვლილია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცურავი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა მათი საბალანსე ღირებულების ტოლი ღირებულებით. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილია სავარაუდო სამომავლო ფულადი

ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია ანალოგიური საკრედიტო რისკების და დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული სახით.

ბალანსზე ამორტიზებული ღირებულებით აყვანილი ფინანსური აქტივები. მცურავი განაკვეთის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, როგორც წესი, მათ საბალანსო ღირებულებას წარმოადგენს. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტებისთვის გამოთვლილი სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია ანალოგიური საკრედიტო რისკების და დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული სახით. დისკონტის განაკვეთი გამოიყენება სახელშეკრულებო მხარის საკრედიტო რისკის მიხედვით.

ბალანსზე ამორტიზებული ღირებულებით აყვანილი ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე, განსაზღვრული ვადის მქონე ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება, რომელთათვისაც კოტირებული საბაზრო ფასი არ არის ხელმისაწვდომი, შეფასდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე. სავაჭრო ვალდებულებების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება მათი მოკლევადიანი ვადის გამო დაახლოებით სამართლიან ღირებულებას შეესაბამება.

29 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია შეფასების კატეგორიით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს შემდეგ კატეგორიებში: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით, (ბ) ვალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით,(გ) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (დ) ფინანსური აქტივები ამორტიზაციის ღირებულებით. ფინანსური აქტივები FVTPL-ით ორი ქვე-კატეგორიით ხასიათდება: (i) აქტივები, რომლებიც სავალდებულო წესით ფასდება FVTPL-ით და (ii) აქტივები, რომელთა დანიშნულება თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ პერიოდში განისაზღვრება. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად ხვდება მიმდინარე საბაზრო ღირებულებაში და შემდგომ ამორტიზირებული ხარჯების კატეგორიაში.

30. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

სესხები. კომპანიამ ყველა დაუფარავი საბანკო სესხი დაფარა ვადის გასვლამდე.

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია

მმართველობითი ანგარიშგება

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას საქმიანობის მიმოხილვა

თბილისი 2024

1. საქმიანობის განვითარების, შედეგების და მდგომარეობის აღწერა

შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია“ დაარსდა 2008 წელს. მისი საქმიანობის ძირითადი მიმართულებაა სხვადასხვა სახის ფეროშენადნობების წარმოება. 2009 წლიდან კომპანია აქტიურად ჩაერთო წარმოების პროცესში და ყოველწლიურად ხასიათდება მზარდი ეფექტით, როგორც წარმოების, ისე ბაზრის ათვისების და ბაზარზე საკუთარი სეგმენტის დაკავების კუთხით.

შპს „ჭიათურამანაგნუმ ჯორჯია“ აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

1. ფეროსილიკომანგანუმი - FeSiMn

2. ფერომანგანუმი - FeMn

3. ფეროსილიციუმი - FeSi

გარდა საქმიანობის ძირითადი მიმართულებისა, კომპანია ასევე ახორციელებს ფეროსილიკომანგანუმის საწარმოებლად საჭირო ძირითადი ნედლეულის - მანგანუმის კონცენტრატის და აგლომერატის წარმოებას.

კომპანიის მიერ წარმოებულ პროდუქციაზე განსაკუთრებული მოთხოვნაა, მსოფლიოს მასშტაბით, რაც შეეხება ქვეყნის შიდა ბაზარს, იგი ძალიან მცირეა, თუმცა კომპანიას აქაც დაკავებული აქვს გარკვეული ადგილი.

წარმოებული პროდუქციის ძირითადი იმპორტიორი ქვეყნებია ევროკავშირის წევრი ქვეყნები, ყაზახეთი, რუსეთი, აზერბაიჯანი, უკრაინა, აშშ. გარდა აღნიშნული ქვეყნებისა, შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია“ წარმატებით ახორციელებს წარმოებული ფეროშენადნობების ექსპორტს მსოფლიოს სხვა ქვეყნებშიც, ესენია: ესტონეთი, ბელორუსია, თურქეთი, ერაყი, იაპონია, და სხვა.

პროდუქციის საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის შეძენას კომპანია ახორციელებს მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნიდან, ესენია: ბრაზილია, აფრიკის კონტინენტის ქვეყნები, უკრაინა, რუსეთი, ყაზახეთი, თურქეთი, ჩინეთი.

კომპანია აგრეთვე ფლობს ორ შვილობილ კომპანიას შპს ყვირილა 2007-ს, რომელიც ფლობს აგლოკონცენტრატებს და ყიდის კომპანიაზე და შპს Georgian FeroAlloys, კომპანია, რომელიც არ მუშაობს.

2. განვითარების გეგმა და სტრატეგია

კომპანია დაარსების დღიდან ვითარდებოდა და ეტაპობრივად ხდებოდა წარმოების სიმძლავრეების ზრდა, წარმოებისთვის საჭირო ახალი მანქანა-დანადგარების დამატების და ახალი ქარხნების მშენებლობის და/ან შეძენის საშუალებით.

კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმა და მისი განხორციელებისთვის საჭირო დამატებითი კაპიტალის მოზიდვის მეთოდები, წარმოების ზრდის კუთხით უცვლელია. ისევე როგორც ისტორიულად, მომავალშიც განსაზღვრულია ეტაპობრივად სიმძლავრეების ზრდა, დამატებითი მნიშვნელოვანი ფინანსური სახსრების მოზიდვის გარეშე, კომპანიის საქმიანობის შედეგად მიღებული ფინანსური სახსრების გამოყენებით.

2019 წელს თითქმის დასრულდა მშენებლობა და სატესტო რეჟიმში ამუშავდა ახალი თანამედროვე აგლომერაციის ქარხანა. 2021 წელს კომპანიამ აწარმოა 41 000 ტონა საქონელი აგლომერაციის ქარხანაში და მოელის სიმძლავრის ზრდა მომავალ წლებში.

ნედლეულის წარმოების განვითარების კუთხით მნიშვნელოვანი დადებითი შედეგი აქვს აგლომერაციის ქარხანას, რადგან აღნიშნული ქარხნის მეშვეობით ხდება საქართველოში არსებული მანგანუმის მადნის წარმოების ნარჩენების გადამუშავება და მისგან ფეროშენადნობების საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის მიღება. აგლომერაციის ქარხანა, მანგანუმის კონცენტრატის გამამდიდრებელ ქარხნებთან ერთად, საშუალებას იძლევა გარკვეულწილად გადაიჭრას საქართველოში არსებული ნედლეულის დეფიციტის პრობლემა. ამასთან აღსანიშნავია ის გარემოებაც, რომ ანალოგიური ტიპის წარმოება სამხრეთ კავკასიის რეგიონში არ არსებობს.

ისტორიულად კომპანია ვითარდებოდა განვითარების გეგმის შესაბამისად მცირეოდენი გადახრებით. წარმოების შედეგებიც თითქმის თანხვედრაშია დაგეგმილ მონაცემებთან.

ჯგუფის მთლიანმა შემოსავალმა 2024 წელს 97,909,452 ლარი შეადგინა (2023 წელს 53,130,952 ლარი), რაც 84%-ით მეტია.

ჯგუფის მთლიანი აქტივები 2024 წელს 112,279,005 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 140,979,795 ლარი), მთლიანი ვალდებულებები 2024 წელს 66,914,783 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 81,604,329 ლარი), მთლიანი კაპიტალი 2024 წელს 45,364,222 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 59,375,466 ლარი).

ცხრილი № 1.

წარმოების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	ზომის ერთეული	წარმოებისგეგმა	ფაქტიური წარმოება
2011	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	15,000.00	15,557.70
2012	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	19,612.50
2013	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	20,907.80
2013	ფერომანგანუმი	ტონა	1,000.00	784.80
2014	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	12,000.00	11,710.70
2014	ფეროსილიციუმი	ტონა	2,000.00	1,957.50
2014	ფერომანგანუმი	ტონა	700.00	733.80
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	11,000.00	10,625.80
2015	ფეროსილიციუმი	ტონა	2,000.00	1,767.50
2015	ფერომანგანუმი	ტონა	1,500.00	1,327.80
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	23,000.00	24,322.50
2017	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	19,837.50
2018	ფეროსილიციუმი	ტონა	500.00	523.75
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	17,000.00	16,225.59
2019	ფერომანგანუმი	ტონა	150.00	137.83
2019	ფეროსილიციუმი	ტონა	500.00	432.30
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	22,000.00	22,499.40
2020	ფერომანგანუმი	ტონა	100.00	120.22
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	18,000.00	17,757.20
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	31,134.10
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	27,899.86
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	25,157.17
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	18,311.95

3. არსებული საწარმოების მიმოხილვა

შპს "ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას" წარმოების ქვედანაყოფები შესაძლებელია დაიყოს 3 ჯგუფად, ესენია:

- ძირითადი პროდუქციის ფეროშენადნობების წარმოება, რომელიც მოიცავს 2 ფეროშენადნობთა ქარხანას.
- მანგანუმის კონცენტრატის წარმოება, რომელიც მოიცავს 3 გამამდიდრებელ ქარხანას.
- აგლომერატისწარმოება, რომელიც მოიცავს თანამედროვე ტექნოლოგიურ აგლომერაციის ქარხანას.

ფეროშენადნობების საწარმოებია:

1. ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა.

ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა - გაიხსნა 2008 წელს, თავდაპირველად აშენდა და 2009 წელს ექსპლოატაციაში შევიდა 5 მეგავატი სიმძლავრის #1 ელექტრორკალური ღუმელი.

2011 წელს ქარხანაში დამონტაჟდა და ექსპლოატაციაში შევიდა 8 მეგავატი სიმძლავრის #2 ელექტრორკალური ღუმელი, 2012 წელს ექსპლოატაციაში შევიდა კიდევ ერთი 8 მეგავატი სიმძლავრის #3 ელექტრორკალური ღუმელი, 2013 წელს აშენდა და ექსპლოატაციაში შევიდა მექანიკური საამქრო, ხოლო 2014 წელს ჩამომსხმელი საამქრო. აღნიშნულ საამქროებში ხორციელდება სხვადასხვა მეტალის დნობის და მექანიკური დამუშავების შედეგად ქარხნის ექსპლოატაციისთვის საჭირო სათადარიგო ნაწილების წარმოება.

2015 წელს ქარხანაში დამონტაჟდა თანამედროვე სტანდარტების აირგამწმენდი მოწყობილობა, რომელიც უზრუნველყოფს წარმოების პროცესში ღუმელებიდან გამოყოფილი აირების 99.8%-ით გაწმენდას. 2017 წელს აშენდა და 2018 წლის დასაწყისში ექსპლოატაციაში შევიდა დამატებით კიდევ ერთი 8 მეგავატი სიმძლავრის #4 ელექტრორკალური ღუმელი. 2021 წლის

მდგომარეობით, ქარხნის წლიური წარმადობის სიმძლავრე შეადგენს 39,000 ტონას.

აგლომერატის წარმოება - 2018 წელს დაიწყო და 2019 წლის სექტემბრის თვიდან ექსპლოატაციაში შევიდა ახალი თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი აგლომერაციის ქარხანა. აგლომერაციის ქარხანაში მანგანუმის წვრილფრაქციული მადნისგან ხდება აგლომერატის წარმოება, რომელიც გამოიყენება ფეროშენადნობების ქარხნებში. ქარხნის წარმადობა შეადგენს 240,000 ტონას წელიწადში.

ცხრილი № 2. ღუმელების მონაცემები

წარმოების ქვედანაყოფი	ღუმელი	პროდუქცია	ზომის ერთეული	სიმძლავრე წლის საშუალო წარმადობა. რაოდენობა
ნახშირღელე	ღუმელი №1	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	6,000
ნახშირღელე	ღუმელი №2	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ნახშირღელე	ღუმელი №3	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ნახშირღელე	ღუმელი №4	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ჯამი				39,000

კომპანიაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით დასაქმებული იყო 438 ადამიანი, დასაქმებულების 95% წარმოადგენს ადგილობრივ კადრებს. კომპანიის დაარსების დღიდან დასაქმებულების რაოდენობა, წარმოების სიმძლავრეების ზრდასთან ერთად თანმიმდევრულად იზრდებოდა. წლების მიხედვით კომპანიაში დასაქმებული ადამიანების რაოდენობა შემდეგია:

ცხრილი № 3

წელი	დასაქმებულების რაოდენობა
2008	45
2009	117
2010	386
2011	518
2012	526
2013	419
2014	396
2015	370
2016	398
2017	467
2018	515

2019	524
2020	512
2021	517
2022	518
2023	504
2024	438

4. სამომავლო გეგმები:

სამომავლო განვითარების მიზნით, 2025 წელს კომპანია გეგმავს ფეროშენადნობების წარმოების სიმძლავრეების გაზრდას ორი ახალი ღუმელის დამატებით. აღნიშნული პროექტის ექსპლოატაციაში შესვლის შემდეგ, წარმოების მოცულობა გაიზრდება 1200 ტონით თვეში.

წარმოების სიმძლავრეების გაზრდის პარალელურად 2024-2025 წელს კომპანია ასევე გეგმავს ახალი ელექტრო გადამცემი ხაზის მშენებლობას და არსებული ელექტროქსვესადგურის რეაბილიტაციას.

კომპანიის საკუთრებაში არსებული ფეროშენადნობთა ქარხნების უნივერსალურობის გათვალისწინებით, კომპანიას შესაძლებლობა აქვს აწარმოოს სხვადასხვა სახის ფეროშენადნობები: ფეროსილიკომანგანუმი, ფერომანგანუმი, ფეროსილიციუმი. სამომავლოდ რომელიმე პროდუქტზე ორიენტირების კუთხით, კომპანია შეინარჩუნებს არსებულ პოლიტიკას და პროდუქტზე ორიენტირება მომავალშიც მოხდება ბაზარზე არსებული მოთხოვნის გათვალისწინებით.

5. კლიენტებთან ურთიერთობების გაუმჯობესების გზები:

კლიენტებთან ურთიერთობის გაუმჯობესების და ახალ პოტენციურ კლიენტებთან ურთიერთობების დამყარების მიზნით, კომპანია აქტიურად ჩართულია და მონაწილეობს საქართველოსა თუ მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყანაში გამართულ ყოველწლიურ კონფერენციებში, სადაც წარმოდგენილია დარგში არსებული მსოფლიოს თითქმის ყველა კომპანიის წარმომადგენლები. ამ მიმართულებით კომპანია აპირებს გააგრძელოს აქტიური ჩართულობა და ყოველთვის იყოს წარმოდგენილი ასეთ კონფერენციებზე, ხოლო მსგავსი ღონისძიების საქართველოში გამართვის შემთხვევაში გაუწიოს ფინანსური დახმარება ორგანიზატორებს კონფერენციის ორგანიზებაში. აქტიური ჩართულობა და დარგში არსებულ მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნის ნედლეულის მწარმოებლებთან თუ პროდუქციის მომხმარებლებთან მჭიდრო ურთიერთობა საფუძველია არა მხოლოდ შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას“ არამედ ზოგადად საქართველოს, როგორც ფეროშენადნობების მწარმოებელი ქვეყნის ცნობადობის ამაღლების და პოპულარიზაციისთვის.

6. ხარისხის კონტროლი:

წარმოებული პროდუქციის ხარისხის კონტროლის მიზნით, შექმნილია სპეციალური ქიმიური ლაბორატორია. ლაბორატორია აღჭურვილია თანამედროვე სტანდარტების მოთხოვნის გათვალისწინებით. ლაბორატორიას საქართველოს აკრედიტაციის ეროვნული ცენტრის მიერ ISO 17025:2010-ის სტანდარტის შესაბამისად, მინიჭებული აქვს აკრედიტაცია და აკრედიტაციის ორგანოს მიერ ხორციელდება ასევე პერიოდული კონტროლი (აკრედიტაციის მოწმობა GAC-TL-0120). პროდუქციის წარმოების პროცესში, ყოველდღიურად - დღეში რამდენჯერმე ხდება წარმოებაში ჩაშვებული ნედლეულის და მიღებული პროდუქციის ხარისხის ლაბორატორიული ანალიზი, რისი მეშვეობითაც მინიმუმამდეა დაყვანილი პროდუქციის ხარისხის მცირე გადახრის რისკიც. ხარისხის კონტროლის მაღალი სტანდარტის გათვალისწინებით, კომპანიას მსოფლიო ბაზარზე დამკვიდრებული აქვს სტაბილური და ხარისხიანი პროდუქციის მწარმოებლის რეპუტაცია.

7. სასაქონლო ნიშნები და პატენტები:

2009 წლიდან, მსოფლიო ბაზარზე ხარისხიანი და სტაბილური პროდუქციის მიმწოდებლის რეპუტაციის ჩამოყალიბების შედეგად, ფეროშენადნობების მწარმოებელთა და ფეროშენადნობი პროდუქციის მომხმარებელთა დარგში, კომპანია მსოფლიოს მასშტაბით მაღალი ცნობადობით სარგებლობს. კომპანიის სახელის და სავაჭრო ნიშნის არასანქცირებული გამოყენების თავიდან არიდების მიზნით, კომპანიას საქპატენტში რეგისტრირებული აქვს სავაჭრო ნიშანი შესაბამისი ტექსტობრივი და ვიზუალური გამოსახულების სახით.

რეგისტრირებული სავაჭრო ნიშნის ვიზუალური გამოსახულება:

CHIATURMANGANUM GEORGIA
Georgian Ferroalloys

8. გარემოზე ზრუნვა

კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხების მოწესრიგებას. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკის მიხედვით, კომპანია კანონმდებლობით დადგენილი წესით ახორციელებს გარემოზე ზემოქმედების მონიტორინგს. კომპანიის საკუთრებაში არსებული საწარმოების ექსპლოატაციაში გაშვება ხდება მხოლოდ შესაბამისი გარემოზე ზემოქმედების ანგარიშის და ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ანგარიშის მომზადების და სათანადო წესით შეთანხმების შემდეგ. გარემოზე მავნე ზემოქმედების თავიდან აცილების მიზნით, ფეროშენადნობ საწარმოებში დამონტაჟებულია უახლესი სტანდარტების აირ-გამწმენდი მოწყობილობები და ევროპული წარმოების ფილტრები. აირ-გამწმენდი მოწყობილობების მუშაობა მთლიანად ავტომატიზებულია და რაიმე ხარვეზის არსებობის შემთხვევაში ავტომატურად ხდება ქარხნის გათიშვა. უახლესი ტიპის მოწყობილობების გამოყენება საშუალებას იძლევა თითქმის 100%-ით გამოირიცხოს გაუთვალისწინებელი შემთხვევების შედეგად გარემოზე მავნე ზემოქმედება.

9. დასაქმებულთა ჯანმრთელობაზე და უსაფრთხოებაზე ზრუნვა

შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას“ საკუთრებაში არსებული ქარხნებში დასაქმებული პირების შესასრულებელი სამუშაო, წარმოების სპეციფიკიდან გამომდინარე წარმოადგენს მომატებული საფრთხის შემცველ სამუშაოს. ამის გათვალისწინებით, კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა შრომის უსაფრთხო პირობების დაცვას. ქარხნებში ყველა პოზიციაზე დასაქმებული პირებისთვის შემუშავებულია შესაბამისი შრომის ინსტრუქციები. ქარხანაში სამუშაოს დაწყებამდე ყველა პირი გადის სპეციალურ სწავლებას და მხოლოდ ამის შემდეგ

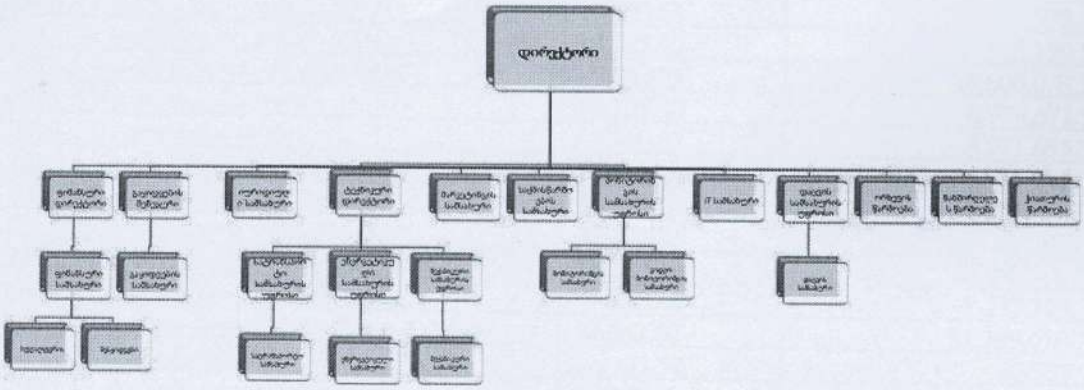
დაიშვება სამუშაო ადგილზე. გარდა ამისა, დადგენილი პერიოდულობით ხდება თანამშრომელთა გადამზადება შრომის უსაფრთხოების საკითხებში. ყოველი სამუშაო დღის დაწყების წინ დასაქმებულები გადიან სპეციალურ ინსტრუქტაჟს შრომის უსაფრთხოებაში. საწარმოების შენობებში განთავსებული ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურა. კრიზისულ სიტუაციების მართვაზე შესაბამისი უფლებამოსილებები გადანაწილებული აქვთ სამსახურების და/ან შესაბამისი ჯგუფის ხელმძღვანელებს. ამასთან კომპანიაში შრომის უსაფრთხოების პირობების დაცვის მონიტორინგის და კონტროლის მიზნით გამოყოფილია სპეციალური საკადრო ერთეულები.

10. კომპანიის სტრუქტურა:

კომპანიის მართვის სტრუქტურა შედგება ჰორიზონტალური და ვერტიკალური ხაზით დაკავშირებული ქვედანაყოფებისგან. სტრუქტურული ქვედანაყოფი ექვემდებარება კომპანიის დირექტორს ან შესაბამისი მიმართულების კურატორ დირექტორის მოადგილეს.

ნებისმიერი სტრუქტურული ქვედანაყოფისთვის ყალიბდება შესაბამისი პროცედურული დოკუმენტაცია, რომლითაც განისაზღვრება ქვედანაყოფის და მასში შემავალი პირების უფლება-მოვალეობები და მათი საქმიანობის ინსტრუქცია.

კომპანიის სტრუქტურა გამოიყურება შემდეგი სახით:



კომპანიის პარტნიორთა კრების უფლებამოსილება და უფლებების განხორციელების წესების მიმოხილვა:

კომპანიის 100% წილის მფლობელს წარმოადგენს საერთაშორისო კომპანია SEMICLON CORPORACION.

11. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები ცხრილი № 4 გაყიდვების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	რეალიზაცია ლარი	თვითღირებულება ლარი	მარჟა % პროდუქციის რეალიზაციიდან
2013	ფეროსილიკომანგანუმი, ფერომანგანუმი	36,257,975.60	21,642,973.00	40.31%
2014	ფეროსილიკომანგანუმი, ფეროსილიციუმი, ფერომანგანუმი	37,518,190.50	22,596,621.80	39.77%
2015	ფეროსილიციუმი	6,974,671.54	4,542,145.30	34.90%
2015	ფერომანგანუმი	3,971,655.05	2,256,060.50	43.20%
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	18,606,078.55	12,033,165.70	35.33%
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	36,970,739.00	30,150,334.44	18.45%
2016	ფეროსილიციუმი	2,061,784.00	1,778,620.00	13.73%

2017	ფეროსილიკომანგანუმი	60,508,399.00	35,604,687.27	41.16 %
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	46,403,793.00	32,088,952.84	30.85%
2019	ფეროსილიციუმი	1,277,729.32	846,333.00	33.80%
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	51,169,078.70	38,547,234.00	24.67%
2020	ფერომანგანუმი	65,555.77	55,195.80	15.80%
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	57,326,367.50	51,989,156.28	9.31%
2021	ფეროსილიციუმი	251,171.59	88,454.77	64.78%
2021	ფერომანგანუმი	694,509.00	455,196.22	34.46%
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	129,302,634.38	78,057,862.67	39.63%
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	109,082,481.65	70,614139.20	35.27%
2023	მანგანუმის აგლომერატი	1,433,616.21	925,820,39	35,42%
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	20,250,777.71	20,242,493.48	0, 04%
2024	მანგანუმის აგლომერატი	1,933,085.78	1,525,152.37	21.10%
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	85,025,735.26	81,117,714.50	4.59%

ცხრილი № 5

გაყიდვების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	რეალიზაცია, რაოდენობა ტ.	რეალიზაცია თანხა ლარი	წლის საშუალო ფასი /ტონაზე
2013	ფეროსილიკომანგანუმი	17,435.50	36,257,975.60	2,079.57
2014	ფეროსილიკომანგანუმი	16,485.40	37,518,190.50	2,275.80
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	7,843.55	18,606,078.55	2,372.15
2015	ფეროსილიციუმი	2,235.40	6,974,671.54	3,120.00
2015	ფერომანგანუმი	1,180.87	3,971,655.50	3,363.30
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	21,011.00	36,970,739.00	1,760.59
2016	ფეროსილიციუმი	842.00	2,061,784.00	2,448.67
2017	ფეროსილიკომანგანუმი	22,201.82	60,508,399.00	2,725.38
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	15,203.20	46,403,793.00	3,052.24
2019	ფეროსილიციუმი	503.00	1,277,729.32	2,540.21
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	17,362.00	51,169,078.70	2,947.19
2020	ფერომანგანუმი	21.50	65,555.77	3,049.11
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	19,219.40	57,326,367.50	2,982.74
2021	ფეროსილიციუმი	55.88	251,171.59	4,494.84
2021	ფერომანგანუმი	163.43	694,509.00	4,249.58
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	28,257.25	129,302,634.38	4,575.91
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	20,810	109,082,481.65	5,241,83
2023	მანგანუმის აგლომერატი	2,220	1,433,616,21	645,77
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	7,012	20,250,777,71	2,888,1
2024	მანგანუმის აგლომერატი	3,336.80	1,933,085.78	579.32
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	26,937.50	85,025,735.26	3,152.90

12. ძირითადი რისკები და მისი პრევენციის გზები

კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკის გათვალისწინებით შესაძლო რისკებს წარმოადგენს:

- პროდუქციაზე და/ან ნედლეულზე ფასების ცვლილება;
- ბაზარზე მოთხოვნის შემცირება;
- მსოფლიო პანდემიის პირობებში, გარკვეულ ქვეყნებში შეზღუდვების შემოღების შემთხვევაში ნედლეულის მიწოდების შეფერხება.
- ლარის კურსის ცვლილებები;
- ფინანსური რისკები.

კომპანიის წინაშე არსებული რისკების პრევენციის მიზნით, კომპანიაში მიმდინარეობს აღნიშნული რისკების მუდმივი მონიტორინგი, რათა მყისიერად მოხდეს რისკების თავიდან არიდების შესაბამისი ღონისძიებების განხორციელება.

მსოფლიო ბაზარზე ფასების ცვალებადობით შესაძლო ზიანის თავიდან არიდების მიზნით, ნედლეულის შესაბამისი პარტიის შეძენისას, კომპანიის მენეჯმენტი პარალელურად მუშაობს ნედლეულით მისაღები პროდუქციის გაყიდვის კონტრაქტების გაფორმებაზე მინიმუმ იმ ოდენობით, რაც გადაფარავს ნედლეულის შესაბამისი პარტიის და მისი გადამუშავების ღირებულებას. აღნიშნული მიდგომის შედეგად, მინიმალიზებულია, პროდუქციაზე ფასების მნიშვნელოვანი შემცირების პირობებშიც ზარალის მიღება.

რაც შეხება ბაზრის გაჯერების და ბაზარზე მოთხოვნის შემცირების რისკს, კომპანია აღნიშნულს უმკლავდება საკუთარი ქარხნების უნივერსალურობის შედეგად. კომპანიას მარაგში მუდმივად აქვს სხვადასხვა სახის და ხარისხის პროდუქცია, რათა მოთხოვნის არსებობის შემთხვევაში დააკმაყოფილოს მომხმარებელი. ამავდროულად ბაზარზე ამა თუ იმ სახის პროდუქციაზე მოთხოვნის არსებობის შემთხვევაში კომპანია მოკლე დროში ახორციელებს წარმოების გადართვას სხვა სახის პროდუქციაზე. შესაბამისად ბაზრის მუდმივი მონიტორინგით და ბაზრის მოთხოვნების შესაბამისი პროდუქციის წარმოებით მინიმალიზებულია ეს რისკიც.

კომპანიამ ნედლეულის წარმოება 2023-2024 წლებში განაახლა და გააფართოვა. ამრიგად, იმპორტირებული ნედლეულის არარსებობის შემთხვევაში, მანგანუმის მადნის საკუთარი ნედლეულის მარაგების გადამუშავებას შეუძლია სრულად აღმოფხვრას ან მინიმუმამდე დაიყვანოს ნედლეულის შესაძლო დეფიციტის რისკი.

ლარის კურსის ცვალებადობა არ ახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე, რადგან პროდუქციის თითქმის 100% გადის ექსპორტზე და შესაბამისად კომპანიას შემოსავალი უცხოურ ვალუტაში აქვს, ამასთან პროდუქციის თვითღირებულების დაახლოებით 60%-ს იმპორტირებული ნედლეული შეადგენს. აქედან გამომდინარე კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლებზე დიდ გავლენას ლარის კურსი არ ახდენს. ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსი ისტორიულად ძირითადად უარყოფითი ზრდით ხასიათდება. ამდენად შემოსავლის უცხოურ ვალუტაში არსებობის პირობებში, ეროვნული ვალუტის კურსის უარყოფითი ცვლილება, კომპანიისთვის მნიშვნელოვან უარყოფით შედეგებს არ გამოიწვევს.

სამუშაოს სპეციფიკური ხასიათის გამო, ფულადი სახსრების შემოდინება კომპანიისთვის ფინანსური რისკების თვალსაზრისით ძალიან მგრძნობიარე საკითხია. ფულადი სახსრების არასაკმარისი შემოდინების გამო მიმდინარე ვალდებულებების დაფარვა შესაძლოა პრობლემური გახდეს. ზემოაღნიშნული რისკის დაზღვევის მიზნით, კომპანიამ შეიმუშავა საკმაოდ ფრთხილი პოლიტიკა, კერძოდ: მნიშვნელოვანი კაპიტალური ხარჯების დაგეგმვა ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის საკუთრებაში არსებული საკუთარი თავისუფალი სახსრების მობილიზაციის ხარჯზე და შესაბამისად, ზემოაღნიშნული რისკი, კაპიტალური ხარჯების თვალსაზრისით არ არსებობს. რაც შეეხება სამუშაო აქტივების დაფინანსების წყაროს, ამ მხრივ კომპანია ყოველთვის განიხილავდა საკუთარი სახსრების გარკვეულ ნაწილს. კომპანია ნედლეულს დიდ მარაგს ყიდულობს ძირითადად საბანკო პროდუქტების გამოყენებით. ამ მიზნით მან წინასწარ მოაწერა ხელი ბანკებთან საერთო საკრედიტო ხელშეკრულებას, რაც აღემატება ნედლეულის საჭირო რეზერვების მაქსიმალურ დაფინანსებას. სამუშაო ნედლეულის შესყიდვისთვის საჭირო საკრედიტო პროდუქტის გარდა, კომპანიამ ასევე გააქტიურა საკრედიტო ხაზი რამდენიმე მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით გაუთვალისწინებელი შემთხვევებისთვის, რომლითაც ხდება მიმდინარე ვალდებულებების დაფარვა, სახსრების მოსალოდნელი შეფერხების შემთხვევაში. ფულადი სახსრების შემოდინების კონტროლს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური სამსახური და დაგეგმილი ფულადი სახსრების შემოდინების თუნდაც მცირე გადახრის შემთხვევაში, კომპანიის ფინანსური დირექტორის მოთხოვნით დაუყოვნებლივ ინიშნება დირექტორატის რიგგარეშე სხდომა. ფულადი სახსრების კონტროლის მიზნით და მოსალოდნელი ხარჯების დაფარვისთვის საჭირო დაფინანსების წყაროების იდენტიფიცირების

მიზნით, კომპანიაში პერიოდულად (თვეში ერთხელ) დირექტორატის გაფართოებული შეხვედრები იმართება, რომლის დროსაც დეტალურად არის გაანალიზებული მომდევნო პერიოდში საჭირო თანხები, კომპანიის გაყიდვების პოლიტიკა იდენტიფიცირდება სახსრების საჭიროების შესაბამისად. აგრეთვე ხორციელდება ფულადი სახსრების შემოდინების შესრულების გეგმის მონიტორინგი და გარკვეული კორექტირებები საჭიროების შემთხვევაში.
შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია-ს 2024 წელს არ ჩაუტარებია რაიმე კვლევითი და განვითარების საქმიანობა.
საკუთარი წილების შეძენა არ მოხდა ამ წელს.
ისტორიული მონაცემების საფუძველზე, კომპანიის პოლიტიკა ეფექტურია ფინანსური რისკების თავიდან აცილების თვალსაზრისით. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია სწრაფად განვითარდა დამატებითი მნიშვნელოვანი ინვესტიციების გაზრდის გარეშე, დაგეგმილია იგივე პოლიტიკის გაგრძელება მომავალში.

23 ივლისი, 2025

_____

გენერალური დირექტორი:
მამია ბერიძე
(ხელმოწერილია, დამოწმებულია შტამპით)

This is true and correct translation
of the original document.
თარგმანი სწორია.

3, Leselidze str., Tbilisi, Georgia
Tel.: (995 32) 93 58 83
geotranslate@yahoo.com;
www.geotranslate.ge

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N251005675
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	06.08.2025 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**თეა კიკუაშვილი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქალაქი თბილისი,კ.ლესელიძის ქ. #17**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	593235532
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	86154353874025

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას ოცდახუთი წლის ექვს აგვისტოს, მე, ნოტარიუსი **თეა კიკუაშვილი,** რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს ქ თბილისი, ლესელიძის ქ. 17, ვადასტურებ მთარგმნელის **მაკა კვანტალიანის** (დაბ. 10.09.1989წ., მცხოვრები ქ. თბილისი, კოტე აფხაზის I ჩიხი N 4, პირადი №01011066963) **ხელმოწერის ნამდვილობას.** მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი (ხარისხის სერტიფიკატი, გაცემული 2011წ. გოთლენდის უნივერსიტეტის მიერ № 890910-T043; სერტიფიკატი გაცემული საერთაშორისო სახლი – მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ, გაც. 20.10.03) მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე მთარგმნელი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის **ქართული და ინგლისური** ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

06.08.2025 I, Notary Public **Tea Kikuashvili,** the notary office located at the address: 17 Leselidze St. Tbilisi, certify that the signature of the translator **Maka Kvantaliani** (date of birth: 10.09.1989, residing at the address: 8 Bzipi St. Tbilisi, personal ID: 01011066963, ID Card #: B0888397, issued on: 01.03.2006 by Isani service of Civil Registry Agency) is genuine. The translator presented the diploma #:890910-T043 issued by the Gotland University in 2011; Certificate of International House Tbilisi, issued on 20.10.03). I, Notary Public have warned the translator, that she was responsible for an accurate translation. The translator confirmed that she duly knew Georgian and English languages and ensured the exactness of the translation.

გადახდილია 252.00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 45-36 თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 5-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა1 2 ეგზემპლარისთვის.

Fee 252.00 GEL, according to the 45-56 Article 166th of Georgian Tax Code, also 5-00 GEL, according to the Article 39th resolution8- (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი _____ თეა კიკუაშვილი

Notary Public /Tea Kikuashvili/

ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება....1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება....2
კონსოლიდირებული ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ....3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება....4
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება....5
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება....6
ინდივიდუალური ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ....7
ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება....8

შენიშვნები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებისთვის

1 შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია" და მისი ოპერაციები....9
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო....9
3 მომზადების საფუძველი....10
4 კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას....11
5 განახლებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება....12
6 სიახლეები ბუღალტრული აღრიცხვის სფეროში....12
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან....13
8 ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები....14
9 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები....16
10 გაცემული სესხები....17
11 მატერიალურ–საწარმოო მარაგები....19
12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები....20
13 საწესდებო კაპიტალი....20
14 სესხები....20
15 სესხებიდან წარმოშობილი ვალდებულებების დარეგულირება....21
16 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები....22
17 შემოსავალი კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან....22
18 გაყიდვების ღირებულება....23
19 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები....23
20 დისტრიბუციის ხარჯები....24
21 სხვა საოპერაციო ხარჯები....24
22 სხვა საოპერაციო შემოსავალი....24
23 ფინანსური ხარჯი....24
24 საშემოსავლო გადასახადი....24
25 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები....25
26 ფინანსური რისკის მართვა....27
27 კაპიტალის მართვა....29
28 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება....30
29 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია გაზომვის კატეგორიით....31
30 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ....31

სხვა ინფორმაცია
მმართველობითი ანგარიშგება - კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას მფლობელს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი შეხედულება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად „ჯგუფი“) სამართლიან, კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ჯგუფისა და კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას და ფულის ნაკადების კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად დასრულებული წლისთვის და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

რას ჩავუტარეთ აუდიტი

ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შედგება შემდეგი დოკუმენტებისგან:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მგომარეობით;
- დასრულებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება;
- დასრულებული წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ;
- დასრულებული წლის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება;
- შენიშვნები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებებისთვის, რომელიც შეიცავს ინფორმაციას საბუღალტრო აღრიცხვის პოლიტიკის შესახებ და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ISA). ამ სტანდარტების მიხედვით დადგენილი ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ანგარიშის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების ნაწილში, აუდიტორის პასუხისმგებლობაში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისია და შესაბამისია ჩვენი შეხედულების საფუძვლის წარმოსადგენად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ ვართ დამოუკიდებლები ჯგუფისა და კომპანიისგან პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), რომელიც გაცემულია ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IESBA კოდექსი) მიერ. ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკის პასუხისმგებლობები IESBA კოდექსის თანახმად.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია შეიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს (მაგრამ არ შეიცავს კონსოლიდირებულ და დამოუკიდებელ ფონანსურ ანგარიშგებას და ჩვენი აუდიტორის ანგარიშს).

ჩვენი შეხედულება კონსოლიდირებული და დამოუკიდებელი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს ხელმძღვანელობის ანგარიშს.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებთ ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის ხელმძღვანელობის ანგარიშის წაკითხვა და იმის გათვალისწინება,

ხომ არ არის ხელმძღვანელობის ანგარიში შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და ჩვენს ხელთ არსებულ ინფორმაციასთან, რომელიც აუდიტიდან მივიღეთ ან სხვა სახით ხომ არ არის არასწორად მოცემული. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოდან გამომდინარე დავასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშში არის მნიშვნელოვანი არასწორი განცხადება, ჩვენ ვალდებულები ვართ განვაცხადოთ ფაქტის შესახებ. ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამ თვალსაზრისით.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის თანახმად, ჩვენ ვალდებულები ვართ გამოვთქვათ შეხედულება იმის შესახებ, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის მიმდინარეობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, რომელიც მომზადდა იმ ფინანსურ წელთან მიმართებით, რომელთან დაკავშირებითაც მომზადდა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პარაგრაფის მოთხოვნებს.

მმართველობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მიმართ

მმართველობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, აგრეთვე პასუხისმგებელია შიდა კონტროლზე, რომელსაც მმართველობა ჩათვლის საჭიროდ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელშიც არ იქნება თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად გამოწვეული არასწორი განცხადებები.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მმართველობა პასუხისმგებელია ჯგუფისა და კომპანიის შესაძლებლობის შეფასებაზე განაგრძოს მოქმედება, როგორც უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიამ და შესაბამისად გაამჟღავნოს უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიასთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს უწყვეტი სახით მომუშავე კომპანიის საბუღალტრო აღრიცხვა, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა მმართველობა გადაწყვეტს ჯგუფის ან კომპანიის ლიკვიდაციას ან მუშაობის შეწყვეტას ან არ აქვს სხვა რეალისტური ალტერნატივა გარდა ასე მოქცევისა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით

ჩვენი ამოცანაა გონივრული მტკიცებულების მოპოვება იმის შესახებ, რომ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული მნიშვნელოვანი უზუსტობები და აუდიტორის ანგარიშის წარდგენა, რომელიც შეიცავს ჩვენს მოსაზრებებს. გონივრული მტკიცებულება არის მაღალი დონის მტკიცებულება, მაგრამ არ წარმოადგენს იმის გარანტიას, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი მუდამ გამოავლენს მნიშვნელოვან შეუსაბამობას მისი არსებობის შემთხვევაში. არასწორი განცხადებები შეიძლება წარმოიქმნას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მნიშვნელოვან შეუსაბამობად ითვლება, თუ ცალკე ან ერთობლივად მათ შეუძლიათ გავლენის მოხდენა ამ კონსოლიდირებული ან ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ნაწილის სახით ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ აგრეთვე ვაკეთებთ:

- თაღლითობის თუ შეცდომის შედეგად გამოწვეული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი არასწორი განცხადების

იდენტიფიცირებას და რისკების შეფასებას; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკების შესაბამის აუდიტის პროცედურებს, მოვიპოვებთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისია ჩვენი შეხედულების საფუძვლის წარმოსადგენად. თაღლითობის შედეგად გაკეთებული არასწორი განცხადების ვერ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომისგან წარმოქმნილისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო გარიგებას, გაყალბებას, განზრახ დაუდევრობას, შეცდომაში შეყვანას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას;

- აუდიტთან დაკავშირებული შიდა კონტროლის შესახებ ინფორმაციის მოპოვება, რათა შემუშავებულ იქნეს აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაბამისია კონკრეტულ გარემოებებში და არა ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობის შესახებ მოსაზრების გამოთქმის მიზნით
- გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობის და საბუღალტრო ანგარიშგების და მმართველობის მიერ განხორციელებული გამჟღავნების გონივრულობის შეფასებას.
- მმართველობის მიერ საბუღალტრო აღრიცხვის საფუძვლად საქმიანობის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების შესახებ დასკვნის გაკეთება და აუდიტის მიერ მოპოვებულ მტკიცებულებებზე დაფუძნებით დასკვნის გაკეთება იმის შესახებ, არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი გაურკვევლობა მოვლენებთან თუ პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შეიძლება წარმოქმნან მნიშვნელოვანი ეჭვები ჯგუფის და კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ დავადგენთ, რომ არსებობს არსებითი გაურკვევლობა, ჩვენ მასზე გავამახვილებთ ყურადღებას ჩვენს აუდიტორის ანგარიშში კონსოლიდირებულ ან ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ ინფორმაციის გამჟღავნებებში ან, თუ ასეთი გამჟღავნება არაადეკვატურია, შევცვლით ჩვენს შეხედულებას. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის თარიღამდე პერიოდში მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებს. თუმცა მომავალმა მოვლენებმა და პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ან კომპანიის მიერ უწყვეტი საქმიანობის შეწყვეტა.
- კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მთლიანი წარმოდგენის, სტრუქტურის და შიგთავსის შეფასება, გამჟღავნების ჩათვლით და ასახავს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ტრანზაქციებს და მოვლენებს სამართლიანი სახით.
- ჯგუფური აუდიტის დაგეგმვა და ჩატარება, რათა მივიღოთ საკმარისი და შესაბამისი აუდიტორული მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი სუბიექტების ან საწარმოს ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რაც საფუძვლად დაედება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დასკვნის ჩამოყალიბებას. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჯგუფური აუდიტის მიზნებისთვის შესრულებული აუდიტორული სამუშაოს ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და განხილვაზე. ჩვენ ვინარჩუნებთ ერთპიროვნულ პასუხისმგებლობას ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

ჩვენ ვუკავშირდებით მმართველობას სხვა საკითხების გარდა აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და მისი მნიშვნელოვანი აღმოჩენების შესახებ, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების ჩათვლით, რომლებიც გამოვავლინეთ აუდიტის დროს.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (რეგ.# SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ.#SARAS-A-562091) (ხელმოწერილია)
23 ივლისი, 2025
თბილისი, საქართველო

ქართულ ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები	8	28,182,228	26,952,609
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**28,182,228**	**26,952,609**
მიმდინარე აქტივები			
მატერიალურ-საწარმოო მარაგები	11	72,251,521	102,927,328
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	9	7,526,460	7,681,133
გაცემული სესხები	10	391,703	389,490
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		2,158,071	2,915,721
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	1,769,023	113,514
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**84,096,778**	**114,027,186**
სულ აქტივები		**112,279,006**	**140,979,795**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13		
გაუნაწილებელი მოგება	13	45,364,223	59,375,466
სულ კაპიტალი		**45,364,223**	**59,375,466**
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	14	51,702,387	65,136,784
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	16	15,212,396	16,467,545
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**66,914,783**	**81,604,329**
სულ ვალდებულებები		**66,914,783**	**81,604,329**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**112,279,006**	**140,979,795**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2025 წლის 23 ივლისს:

აღმასრულებელი დირექტორი
მამია ბერიძე

თანმხლები შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოადგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი	17	97,909,452	53,130,952
გაყიდვების ღირებულება	18	(91,135,035)	(49,885,269)
მთლიანი მოგება		**6,774,417**	**3,245,683**
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	487,168	884,445
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,296,363)	(6,040,598)
განაწილების ხარჯები	20	(7,926,715)	(8,675,415)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(1,162,534)	(1,664,359)
ოპერაციული ზარალი		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
ფინანსური შემოსავალი		40,803	45,099
ფინანსური ხარჯები	23	(5,928,019)	(6,006,597)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი		-	-
სულ ერთიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**-**	**77,587,208**	**77,587,208**
წლის ზარალი	-	(18,211,742)	(18,211,742)
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის ერთიანი ზარალი	-	(18,211,742)	(18,211,742)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**59,375,466**	**59,375,466**
წლის ზარალი	-	(14,011,243)	(14,011,243)
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის ერთიანი ზარალი	-	(14,011,243)	(14,011,243)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**45,364,223**	**45,364,223**

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(14,011,243)	(18,211,742)
კორექტირება:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა და გაუფასურება	8	1,994,510	2,129,145
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება	8	5,883	6,510
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანხების წმინდა (აღდგენა)/გაუფასურება	9	(318,497)	61,215
გაცემული სესხების გაუფასურება	10	7,768	11,494
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა	9	13,611	385,299
საპროცენტო შემოსავალი	10	(40,803)	(45,986)
საპროცენტო ხარჯი	14	3,625,834	4,183,871
წმინდა სავალუტო ზარალი		2,270,459	1,822,727
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე:		**(6,452,478)**	**(9,657,467)**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/შემცირება		(408,138)	17,251,350
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება/(ზრდა)		757,651	(1,288,755)
წინასწარ გადახდების შემცირება/(ზრდა)		1,718,914	(1,504,266)
სასაქონლო მარაგების შემცირება/(ზრდა)		30,675,807	(56,652,543)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების შემცირება		(5,600,611)	(4,916,675)
მიღებული ავანსების ზრდა		3,718,196	373
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**30,861,819**	**(47,110,516)**
მიღებული პროცენტი			6,719
გადახდილი პროცენტი		(767,911)	(2,149,866)
საოპერაციო საქმიანობიდან/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**23,641,430**	**(58,911,130)**
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(4,033,952)	(1,360,474)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		803,940	395,361
გაცემული სესხები	10	(59,940)	(44,000)
მიღებული სესხის დაფარვა		100,217	112,555
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(3,189,735)**	**(896,558)**
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
სესხებიდან მიღებული შემოსავლები	15	22,745,996	153,945,901
სესხების დაფარვა	15	(41,311,517)	(105,567,250)
წმინდა ფულადი სახსრები (გამოყენებული)/დაფინანსების საქმიანობიდან		**(18,565,521)**	**48,378,651**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტებზე		(230,665)	(1,141,488)
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	**113,514**	**12,684,039**
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	**1,769,023**	**113,514**

ქართულ ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და	8	28,182,228	26,952,609
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში		100,000	100,000
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**28,282,228**	**27,052,609**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	72,279,626	102,955,434
სავაჭრო და სხვა მისაღები თანხები	9	7,526,460	7,681,133
გაცემული სესხები	10	391,703	389,490
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		2,158,071	2,915,720
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები	12	1,755,253	99,744
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**84,111,113**	**114,041,521**
სულ აქტივები		**112,393,341**	**141,094,130**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13		
გაუნაწილებელი მოგება	13	43,781,489	57,792,732
სულ კაპიტალი		**43,781,489**	**57,792,732**
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	14	51,702,387	65,136,784
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	0	16,909,465	18,164,614
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**68,611,852**	**83,301,398**
სულ ვალდებულებები		**68,611,852**	**83,301,398**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**112,393,341**	**141,094,130**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2025 წლის 23 ივლისს:

აღმასრულებელი დირექტორი
მამია ბერიძე
ხელმოწერილია, ბეჭედი დასმულია

მოგების ან ზარალისა და სხვა ერთიანი შემოსავლის ცალკე ანგარიშგება

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავალი			
	17	97,909,452	53,130,952
გაყიდვების ღირებულება	18	(91,135,035)	(49,885,269)
მთლიანი მოგება		**6,774,417**	**3,245,683**
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	487,168	884,445
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,296,363)	(6,040,598)
განაწილების ხარჯები	20	(7,926,715)	(8,675,415)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	21	(1,162,534)	(1,664,359)
ოპერაციული ზარალი		**(8,124,027)**	**(12,250,244)**
ფინანსური შემოსავალი		40,803	45,099
ფინანსური ხარჯები	23	(5,928,019)	(6,006,597)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი			
წლის ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი			
სულ წლის ერთიანი ზარალი		**(14,011,243)**	**(18,211,742)**

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოდგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს..

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ბალანსი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	**76,004,474**	**76,004,474**
წლის ზარალი	-	(18,211,742)	(18,211,742)
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის ერთიანი ზარალი	-	(18,211,742)	(18,211,742)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	-	**57,792,732**	**57,792,732**
წლის ზარალი	-	(14,011,243)	(14,011,243)
2024 წლის მთლიანი შემოსავალი	-	-	-
სულ წლის ერთიანი ზარალი	-	(14,011,243)	**(14,011,243)**
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	-	**43,781,489**	**43,781,489**

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოდგენს ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(14,011,243)	(18,211,742)
კორექტირება:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	1,994,510	2,129,145
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	8	5,883	6,510
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების წმინდა	9	(318,497)	61,215
გაცემული სესხების გაუფასურება	10	7,768	11,494
წინასწარ გადახდილი თანხების ჩამოწერა	9	13,611	385,299
ფინანსური შემოსავალი	10	(40,803)	(45,986)
ფინანსური ხარჯები	14	3,625,834	4,183,871
ვალუტის კურსის წმინდა ზარალი		2,270,332	1,822,727
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		**(6,452,605)**	**(9,657,467)**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/კლება		(408,138)	17,251,350
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება/(გაფართოება).		757,652	(1,288,755)
წინასწარი ანგარიშსწორების შემცირება/(გაფართოება).		1,718,864	(1,504,266)
მარაგების შემცირება/(გაფართოება).		30,675,807	(56,652,543)
შემცირება სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები		(5,600,611)	(4,916,675)
მიღებული ავანსების ზრდა		3,718,196	373
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		**30,861,770**	**(47,110,516)**
მიღებული პროცენტი			6,719
გადახდილი პროცენტი		(767,911)	(2,149,866)
საოპერაციო საქმიანობიდან/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**23,641,254**	**(58,911,130)**
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(4,033,952)	(1,360,474)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		803,940	395,361
გაცემული სესხები	10	(59,940)	(44,000)
მიღებული სესხის დაფარვა		100,217	112,555
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(3,189,735)**	**(896,558)**
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
შემოსავალი სესხებიდან	15	22,745,996	153,945,901
სესხების დაფარვა	15	(41,311,517)	(105,567,250)
წმინდა ფულადი სახსრები (გამოყენებული)/დაფინანსების საქმიანობიდან		**(18,565,521)**	**48,378,651**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ნაღდ ფულსა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტებზე		(230,489)	(1,141,488)
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	**99,744**	**12,670,269**
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	**1,755,253**	**99,744**

თანდართული შენიშვნები 9-დან 31-მდე გვერდებზე წარმოდგენილია ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

1. შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია" და მისი ოპერაციები

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგებები“) მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის“ შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიასა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიებისთვის („ჯგუფი").

კომპანია დაფუძნდა 2008 წლის 8 მაისს და მისი ადგილსამყოფელია საქართველო. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც ჩამოყალიბებულია საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია ფოთის საგადასახადო ინსპექციაში საიდენტიფიკაციო ნომრით: 215147874.

2023 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთადერთ პარტნიორს წარმოადგენდა Semiclone Corporation (“მშობელი კომპანია"), რეგისტრირებული კვიპროსის რესპუბლიკაში. მშობელი კომპანიის საბოლოო მფლობელი იყო ფიზიკური პირი - შმაგი ქემერტელიძე (100%). შენიშვნა 13.

კომპანია წარმოადგენს ორი შვილობილი კომპანიის - შპს „ყვირილა 2007" (რომელიც ფლობს აგლოკონცენტრატს და ყიდის კომპანიაზე) და შპს „საქართველოს ფეროშენადნობები" - ერთპიროვნულ მფლობელს. შპს „საქართველოს ფეროშენადნობები" არის არაფუნქციონირებადი კომპანია.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია სხვადასხვა ტიპის მანგანუმის ფეროშენადნობების (ფერომანგანუმი, ფეროსილიკომანგანუმი და ფეროსილიციუმი) წარმოებასა და რეალიზაციაში, რომელიც უმეტესწილად იწარმოება იმპორტირებული მანგანუმის მადნის გამოყენებით.

2008 წლის აგვისტოში ჯგუფმა ააშენა პირველი ქარხანა - ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა. მოგვიანებით, ჯგუფმა დაამატა ღუმელები და მიაღწია წლიურ საწარმოო სიმძლავრეს 35,000-39,000 ტონას. 2015 წლის ჯგუფმა შეიძინა ფეროშენადნობთა ქარხანა ორხევში, 7,200 ტონა მაქსიმალური საწარმოო სიმძლავრით, რომელიც 2022 წელს მიჰყიდეს დაკავშირებულ მხარეს, შპს „მეტალ კონსტრაქშენ ჯორჯიას“.

ჯგუფი 88 926 კვ/მ მიწის ნაკვეთს ფლობს ჭიათურის მახლობლად, მასალების მარაგებით ("აგლოკონცენტრატი“), რომელიც შეიცავს მანგანუმს და რომელიც გადამუშავების შემდეგ შეიძლება გამოყენებულ იქნას მანგანუმის ფეროშენადნობების წარმოებისთვის.

2019 წელს კომპანიამ ნაწილობრივ დაასრულა ჭიათურაში აგლომერაციის ქარხნის მშენებლობა. ქარხანა პირველად გამოსაცდელად გაიშვა 2019 წლის სექტემბერში და მუშაობა დაიწყო 2020 წელს. ჯგუფმა 2024 წელს ქარხნის გამოყენებით 29,037 ტონა აგლომერატი (2023: 28,269) აწარმოა, რაც მისი წარმოების სიმძლავრის 26%-ს (2023: 26%) შეადგენს. სინთეზირების ქარხანა გამოიყენება მანგანუმის მადნის წვრილი ფრაქციის სინთეზის წარმოებისთვის, რომელიც ფეროშენადნობების წარმოებაში გამოიყენება.

ჯგუფი ასევე მართავს მექანიკურ და სადისტრიბუციო სახელოსნოებს ორი ინდუქციური ღუმელით ლითონის ხელსაწყოების წარმოებისთვის, რომლებიც ძირითადად გამოიყენება მანგანუმის შენადნობების წარმოებისთვის.

მანგანუმის ფეროშენადნობები ძირითადად ექსპორტირდება საქართველოს ფარგლებს გარეთ, ძირითადად აზიაში, ევროკავშირში, აშშ-ში, დსთ-სა და საქართველოში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, სოფელი ნახშირღელე.

ანგარიშგების წარმოდგენის ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ვალუტაში - ლარი, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

საერთაშორისო გარემო. მანგანუმის (Mn) ფეროშენადნობთა ფასები ძალიან ცვალებადია და შეიძლება მნიშვნელოვნად შეიცვალოს წლის განმავლობაში. ექსპორტი განპირობებულია ფოლადის წარმოებაში მანგანუმის ფეროშენადნობთა მოხმარების დონით, როგორც წესი, ზამთრის სეზონის განმავლობაში, მოთხოვნა მცირდება და ფასები ეცემა.

სილიკომანგანუმის ბაზარზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია რუსეთ-უკრაინის ომმა. მიმდინარე ომმა შექმნა პოლიტიკური და ეკონომიკური არასტაბილურობა, რასაც შედეგად მოყვა მომხმარებლების შესყიდვისუნარიანობის კლება.

სილიკომანგანუმი წარმოადგენს ფოლადის წარმოების მთავარ კომპონენტს. სილიკომანგანუმის ბაზრის დინამიკაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფოლადის ინდუსტრიის ტენდენციები და გლობალური ეკონომიკური პირობები. 2024 წელს ბაზარზე მოხდა ზემოქმედება სილიკომანგანუმზე დაბალი მოთხოვნის გამო, რაც გამოწვეულია ფოლადის ფასების კლებით და შენელებული გლობალური ტენდეციებით.

ფოლადის ბევრი მწარმოებელი მუშაობს ნაკლები სიმძლავრით დაბალი მოთხოვნის გამო. დამატებით, გლობალურმა ეკონომიკურმა პირობებმა, მათ შორის, დაძაბულობამ ვაჭრობის კუთხით და შენელებულმა წარმოებამ, გამოიწვია ფოლადის წარმოების შემცირება. ამ ფაქტორების შედეგად, სილიკომანგანუმის ფასმა 2024 წლის მეორე ნახევარში კვლავ განიცადა კლების ზეწოლა, მიუხედავად წლის დასაწყისში ხანმოკლე აღდგენისა.

2025 წელს სილიკომანგანუმის (SiMn) ბაზარი განიცდის ძლიერ აღმავალ ტრაექტორიას, რაც ეფუძნება 2024 წელთან შედარებით საშუალო ფასის 12%-იან ზრდას. ეს ზრდა, ძირითადად, განპირობებულია ფოლადის წარმოებისა და მოხმარების ზრდით ძირითად ბაზრებზე, მათ შორის აზიასა და შეერთებულ შტატებში, ზოგადი ეკონომიკური აღმავლობით.

ადგილობრივი გარემო. განვითარებადი ეკონომიკის ქვეყნები, როგორიცაა, საქართველო, სწრაფ ცვლილებას განიცდის და მგრძნობიარეა გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესების მიმართ. აღნიშნულის შედეგად, ოპერაციები საქართველოში შეიძლება ექვემდებარებოდეს გარკვეულ რისკებს, რომლებიც როგორც წესი, არაა დაკავშირებული განვითარებულ ბაზრებზე არსებულ რისკებთან. მიუხედავად ამისა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ წამოიწყო რიგი სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რომლებმაც დადებითი გავლენა მოახდინა ქვეყნის საერთო საინვესტიციო კლიმატზე. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად არის დამოკიდებული მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

რუსეთ-უკრაინის ომი. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთ-უკრაინის საზღვართან დაჯგუფების შემდეგ რუსულმა სამხედრო ძალებმა გადაჭრეს საზღვარი. ხსენებული კონფლიქტი ითვლება ომად და წარმოადგენს უდიდეს სამხედრო შეტაკებას ევროპის სახელმწიფოში მე-2 მსოფლიო ომის შემდეგ. სიტუაცია კვლავ რთულია. მან უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და მნიშვნელოვანი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთში და დანარჩენ მსოფლიოში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას არ ექნება საგრძნობი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. რადგან კონფლიქტი გრძელდება, ძნელია იმ სრული გავლენის შეფასება, რომელიც მას შესაძლოა ექნეს კომპანიაზე, რადგან გაურკვეველია მისი გავლენა ეკონომიკაზე ზოგადად. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ეკონომიკურ სიტუაციას არსებულ გარემოში.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია ყველა მოვლენის პროგნოზი, რომელსაც გავლენა ექნება ბიზნეს სექტორზე და ეკონომიკაზე და რა გავლენა ექნება მას ჯგუფის ფინანსურ პოზიციაზე. მმართველობას მიაჩნია, რომ ის იღებს ყველა საჭირო ზომას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის.

3. მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (IFRS) და „საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონისა და ისტორიული ღირებულების კონვენციის მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი საბუღალტრო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის შესაბამისად მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული აღრიცხვის შეფასების გამოყენებას. ის აგრეთვე მოითხოვს, რომ ხელმძღვანელობამ მიმართოს საკუთარ შეფასებას ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. შეფასების უფრო მაღალ ხარისხთან ან კომპლექსურობასთან დაკავშირებული სფეროები, ან ის სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულია იმ თარიღიდან, როცა კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს (შეძენის თარიღი) და დეკონსოლიდირებულია კონტროლის შეწყვეტის თარიღიდან.

კომპანიათაშორისი გარიგებები, ბალანსები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის გარიგებებიდან ლიკვიდირებულია; ასევე ლიკვიდირებულია არარეალიზებული დანაკარგი, სანამ ხარჯი არ იქნება ანაზღაურებული. ჯგუფი და ყველა მისი შვილობილი კომპანია იყენებს ბუღალტრული აღრიცხვის ერთიან პოლიტიკას, რომელიც შესაბამისობაშია ჯგუფის პოლიტიკასთან.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები - ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში. კომპანია, ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში აღრიცხავს როგორც ხარჯს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში. დივიდენდები შვილობილ კომპანიებში აღიარებულია კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მოგებასა ან ზარალში, იმ შემთხვევაში, თუ დადგენილია მის მიერ დივიდენდების მიღების უფლება.

უცხოური ვალუტის გადაყვანა ეროვნულ ვალუტაში. ჯგუფის საოპერაციო ვალუტა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტაა, რომელშიც ჯგუფი საქმიანობას ახორციელებს. ჯგუფის საოპერაციო ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („GEL“). კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL“), რომელიც ჯგუფის საანგარიშგებო ვალუტაა.

ოპერაციები და ნაშთები. არაფულადი აქტივები და პასივები, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში და მითითებულია საწყისი ღირებულებით, გადაყვანილ იქნება ლარში გარიგების თარიღის მდგომარეობით მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად. არაფულადი აქტივები და პასივები, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში და მითითებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაყვანილ იქნა ლარში მათი სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღების მდგომარეობით მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

ფულადი აქტივებისა და პასივების გადაყვანა ხდება ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად, ანგარიშგების პერიოდის დასრულებისას. უცხოური ვალუტის გაცვლასთან დაკავშირებული მოგება და ზარალი, რომელიც გარიგებების შესრულებიდან გამომდინარეობს და ფულადი აქტივებისა და პასივების ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში გადაყვანიდან წლის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად, წარმოდგენილია ჯამური შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშის ნაწილში „ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები". უცხოური ვალუტის გაცვლასთან დაკავშირებული ყველა სხვა მოგება და ზარალი წარმოდგენილია მოგება-ზარალისა ან სხვა ჯამური შემოსავლის ანგარიშის ნაწილში „ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები".

გადაყვანა სხვა ვალუტაში წლის ბოლოს მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელიც განისაზღვრება საწყისი ღირებულებით. არაფულადი მუხლები, რომელიც განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, წილობრივი შენატანების ჩათვლით, გადაყვანილ იქნება სხვა ვალუტაში გაცვლითი კურსის შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღის მდგომარეობით. უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრულ არაფულად მუხლებზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების ზემოქმედება დაფიქსირებულია, როგორც სამართლიანი ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლით კურსი, რომელიც უცხოური ვალუტის ბალანსების გადასაყვანად გამოიყენებოდა, შეადგენდა 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ლარს, ხოლო 1 ევრო = 2.9306 ლარს (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:1 აშშ დოლარი= 2.6894 ლარს, ხოლო1 ევრო = 2.9753 ლარს). ამჟამად, ქართული ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას საქართველოს ფარგლებს გარეთ უმეტეს ქვეყნებში.

ფინანსური ანგარიშების შესწორება მათი გამოშვების შემდეგ. ნებისმიერი ცვლილება ამ ფინანსურ ანგარიშებში გამოშვების შემდეგ საჭიროებს ჯგუფის ხელმძღვანელობის თანხმობას, რომელიც ანიჭებს უფლებამოსილებას ამ ფინანსური ანგარიშების გამოშვებაზე.

4. კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს გაანგარიშებებს და ვარაუდებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და პასივების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. გაანგარიშებები და მოსაზრებები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, სამომავლო მოვლენების მოლოდინების ჩათვლით, რომლებიც მიჩნეულია გონივრულად მოცემულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე გამოთქვამს გარკვეულ მოსაზრებებს, გარდა იმისა, რაც მოიცავს გაანგარიშებებს, ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და გაანგარიშება, რომელსაც შეუძლია მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ ოდენობებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, მოიცავს შემდეგს:

მოქმედი საწარმო. 2024 წელს ჯგუფს ჰქონდა 14,011,243 ლარის ოდენობის სრული ზარალი, მიუხედავად ამისა, ჯგუფის წმინდა მიმდინარე პოზიცია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დადებითია და შეადგენს 17,181,995 ლარს. მენეჯმენტი მიზანშეწონილად მიიჩნევს ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას

მიმდინარე საქმიანობის პრინციპით. კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ფაქტებს მიმდინარე საქმიანობის დაშვებების ადეკვატურობის შეფასებისას:

• ჯგუფისთვის ამჟამად გაცემული საბანკო სესხის დაფარვა 2025 წელს იყო დაგეგმილი და სრულად დაიფარა მისი დაფარვის ვადების შესაბამისად.

• საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფს აქვს მხარდაჭერა მეწილეებისგან.

• ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი მარაგი, რომლის სწრაფად ლიკვიდაცია შესაძლებელია მინიმალური დისკონტის შემთხვევაში.

მმართველობამ მოამზადა ეს კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უწყვეტი საქმიანობის საფუძველზე. ამ დასკვნის გაკეთებისას მმართველობამ გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, მუშაობის მომგებიანობა და წვდომა ფინანსურ რესურსებზე და ანალიზი ჩაუტარა ჯგუფის საქმიანობაზე მაკრო-ეკონომიკური მოვლენების გავლენას.

- *დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება – იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 7-ში.*
- *ECL-ის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის) შეფასება. იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 9-ში.*
- *ქონების, საწარმოს და მოწყობილობის საექსპლუატაციო ვადა. იხილეთ დამატებითი ინფორმაცია შენიშვნა 8-ში.*

5. ახალი ან განახლებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

IFRS 16-ის „იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვისა და უკუ-იჯარაში“ შესწორებები (გამოქვეყნდა 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან არა-მიმდინარე - IAS 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოქვეყნდა 2020 წლის 23 იანვარს და შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IAS 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და IFRS 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: გამჟღავნება: მომწოდებლის დაფინანსების შეთანხმებები“ შესწორებები (გამოქვეყნდა 2023 წლის 25 მაისს).

შესწორებების გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია ამ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6. სიახლეები საბუღალტრო აღრიცხვაში

გამოშვებულ იქნება გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან მოგვიანებით და რომელიც ჯგუფს ადრე არ მიუღია.

ცვლილებები IAS 21-ში უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები (გამოქვეყნდა 2023 წლის 15 აგვისტოს).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ - ცვლილებები IFRS 9-სა და IFRS 7-ში (გამოქვეყნდა 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS 18 „წარმოდგენა და გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში“ (გამოქვეყნდა 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS 19 „შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: გამჟღავნებები“ (გამოქვეყნდა 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). IFRS 14, მარეგულირებელი გადავადებული ანგარიშები (გამოქვეყნდა 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაშია 2016 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის - IFRS 10-სა და IAS 28-ში შეტანილი ცვლილებები (გამოქვეყნდა 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია IASB-ის მიერ განსაზღვრული თარიღიდან ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

IFRS ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოქვეყნდა 2024 წლის ივლისში და ძალაში შევიდა 2026 წლის 1 იანვრიდან).

კონტრაქტები, რომლებიც მიუთითებენ ბუნებაზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიაზე. IFRS 9-ისა და IFRS 7-ის შეტანილი ცვლილებები (გამოქვეყნდა 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაში შევიდა 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მატერიალური საბუღალტრო პოლიტიკა

როგორც წესი, მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ მხარეები იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ ან თუ ერთ მხარეს შეუძლია აკონტროლოს მეორე მხარე ან შეუძლია მოახდინოს მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. ყოველი შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ სამართლებრივ ფორმას.

მნიშვნელოვანი საანგარიშგებო შეფასებები, და საანგარიშგებო პოლიტიკაში გამოყენებული შეფასებები

დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციების საწყისი აღიარება. ბიზნესის ჩვეული სახით წარმოებისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IFRS 9 ითხოვს ფინანსური დოკუმენტების საწყის აღიარებას მათ რეალურ ღირებულებაზე დაფუძნებით. განსჯა გამოიყენება იმის დასადგენად, თუ ტრანზაქციების ფასები დადგენილია საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო კოეფიციენტით, როცა ასეთი ტრანზაქციებისთვის არ არის აქტიური ბაზარი.

მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებისთვის დადგენილი ფასის დადგენის საფუძველს წარმოადგენს დაუკავშირებელი მხარეები და ეფექტური პროცენტული განაკვეთის ანალიზი.

დაკავშირებულ მხარეებთან დავალიანების ნაშთები შემდეგია:

ათასობით ლარში	საბოლოო მეწილე	საერთო კონტროლქვეშ	ძირითადი მენეჯმენტი
2024 წლის 31 დეკემბერს			
სავაჭრო ბიუჯეტორული დავალ	-	882,092	3,000
გაცემული გრძელვადიანი სესხები	-	40,000	-
გაცემული მოკლევადიანი სესხები	-	200,732	-
და სხვა სავაჭრო დახმარ	(2,068,697)	(4,814,827)	(49,853)
მოკლევადიანი სესხები	(45,002,555)	-	-
2023 წლის 31 დეკემბერს			
სავაჭრო ბიუჯეტორული დავალ	-	177,698	3,000
გაცემული გრძელვადიანი სესხები	-	10,000	-
გაცემული მოკლევადიანი სესხები	-	202,047	-
და სხვა სავაჭრო ვალდებულებები	(2,093,842)	(2,358,143)	(53,082)
მოკლევადიანი სესხები	(40,912,305)	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგნაირად იქნა წარმოდგენილი:

ათასობით ლარში	საბოლოო მეწილე	საერთო კონტროლქვეშ	ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალი	სხვა დაკავშირებული
2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის				
საქონლის გაყიდვები (შენიშვნა 17)	-	32,060,576	-	-
საპროცენტო შემოსავალ	-	27,699	-	-
საპროცენტო ხარჯები	(2,868,308)	-	-	-
საქონლის შეძენა	-	(21,292,176)	-	-
ქირის ხარჯები	-	(56,503)	(17,152)	(45,000)
ანაზღაურება	(64,924)	-	(202,592)	(162,138)
სხვა არაოპერაციული ხარჯები	-	-	(37,869)	-
ვალუტის კურსიდან მოგება/(ზარალი)	(1,811,875)	(523,906)	(1,750)	-
სხვა	(208,547)	(12,960)	(160,071)	(295,738)
2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის				
საქონლის გაყიდვები (შენიშვნა 17)	-	3,991,456	-	-
საპროცენტო შემოსავალ	-	31,993	-	-
საპროცენტო ხარჯები	(1,941,273)	-	-	-
საქონლის შეძენა	(104,612)	(5,458,148)	-	-
ქირის ხარჯები	-	(54,792)	(15,226)	(45,000)
ანაზღაურება	(97,258)	-	(226,845)	(171,176)
სხვა არაოპერაციული ხარჯები	(19,114)	-	(20,747)	(27,018)
ვალუტის კურსიდან მოგება/(ზარალი)	(1,501,275)	(19,947)	(242)	1
სხვა	(177,729)	(9,600)	(234,036)	(128,653)

მთავარი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება. მთავარ ხელმძღვანელ პერსონალში იგულისხმება მთავარი აღმასრულებელი ხელმძღვანელი და წარმოების დირექტორი. მთავარი ხელმძღვანელობისთვის სრული განაკვეთით სამსახურისთვის გადახდილი ანაზღაურება დაფუძნებულია საბაზისო ხელფასზე, ბონუსსა და სხვა შეღავათებზე. 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის კომპენსაციის ჯამურმა ოდენობამ 202,592 ლარი შეადგინა (2023: 226,845

ლარი).

8. ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და საჭიროების შემთხვევაში, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

ცვეთა. მიწა, მიმდინარე მშენებლობა (CIP) და დაუმონტაჟებელი აღჭურვილობა არ ცვდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულებზე ცვეთა ირიცხება კლებადი ნაშთის მეთოდით, აქტივების სხვადასხვა კლასისთვის სხვადასხვა კოეფიციენტების გამოყენებით. ძირითადი საშუალებების ძირითადი კლასების ცვეთის კოეფიციენტები შემდეგია:

	ცვეთის კოეფიციენტები
შენობები	3%
მანქანები	10%
ქარხნები და დანადგარები	8%-10%
ოფისი და სხვა აღჭურვილობა	8%-20%

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ამორტიზებადი აქტივების ნარჩენი ღირებულება შეფასებულია ნულის ტოლი (2023: ნული). აქტივების ნარჩენი ღირებულება და ამორტიზაციის კოეფიციენტები გადაიხედება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება კლებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით. არამატერიალური აქტივების ძირითადი კლასების ამორტიზაციის კოეფიციენტები შემდეგია:

	ამორტიზაციის კოეფიციენტები
ლიცენზიები	20%
სხვა არამატერიალური აქტივები	20%

არამატერიალური აქტივის ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი, რომელსაც აქვს შეზღუდული სასარგებლო ვადა, გადაიხედება სულ მცირე თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგებაში ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯებში, რაც შეესაბამება არამატერიალური აქტივების ფუნქციას.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება. გაუფასურების შეფასების მიზნით, აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეებზე, რომელთათვისაც ძირითადად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადებია (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არა-ფინანსური აქტივების (გარდა რეპუტაციისა) წინა გაუფასურება გადაიხედება შესაძლო გაუქმების მიზნით თითოეული საანგარიშო თარიღისთვის.

კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო ვადა. მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სასარგებლო ვადას აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და სავარაუდო პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც აქტივები, სავარაუდოდ, ჯგუფისთვის სარგებელს მოიტანს. გათვალისწინებულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

თუ სავარაუდო სასარგებლო ვადა 10%-ით განსხვავდებოდა მენეჯმენტის შეფასებებისგან, 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი 189,548 ლარით გაზრდა/შემცირება (2023: 207,849 ლარი).

8 უძრავი ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების („PP&E“) და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი.:

ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	მანქანები	ქარხანა და დანადგარები	ოფისი და სხვა აღჭურვილობა	მშენებლობა	სულ PP&E	ლიცენზიები	სხვა	სულ არამატერიალური აქტივები	სულ PP&E და არამატერიალ
ღირებულება	4,839,437	10,619,464	19,944,141	2,569,561	2,889,709	40,862,312	170,320	62,685	233,005	41,095,317
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	(558,146)	(2,487,782)	(8,046,780)	(1,731,265)	-	(12,823,973)	(119,324)	(28,871)	(148,195)	(12,972,168)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**4,281,291**	**8,131,682**	**11,897,361**	**838,296**	**2,889,709**	**28,038,339**	**50,996**	**33,814**	**84,810**	**28,123,149**
დამატებები	23,137	156,886	9,313	19,725	1,151,415	1,360,476	-	-	-	1,360,476
განკარგვა (შენიშვნა 22)	-	(405,144)	(312,571)	(1,887)	(44,871)	(764,473)	-	-	-	(764,473)
ჩარანსფერები	390,124	233,016	339,297	(3,494)	(958,943)	-	-	-	-	-
ცვეთის/ამორტიზაციის გადასახადი	(60,362)	(773,735)	(1,103,268)	(191,780)	-	(2,129,145)	(2,062)	(4,448)	(6,510)	(2,135,655)
ამორტიზაცია აღმოფხვრილი განკარგვისას	-	244,495	118,960	5,657	-	369,112	-	-	-	369,112
ღირებულება	5,252,698	10,604,222	19,980,180	2,583,905	3,037,310	41,458,315	170,320	62,685	233,005	41,691,320
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	(618,508)	(3,017,022)	(9,031,088)	(1,917,388)	-	(14,584,006)	(121,386)	(33,319)	(154,705)	(14,738,711)
საბალანსო თანხა 2023 წლის 31 დეკემბერს	**4,634,190**	**7,587,200**	**10,949,092**	**666,517**	**3,037,310**	**26,874,309**	**48,934**	**29,366**	**78,300**	**26,952,609**
ოამაჯიბი	-	304,768	234,194	24,747	3,470,243	4,033,952	-	-	-	4,033,952
განკარგვა	-	(1,316,774)	(50,147)	(118,304)	(8,275)	(1,493,500)	-	-	-	(1,493,500)
ჩარანსფერები	480,497	105,734	105,249	6,980	(698,460)	-	-	-	-	-
ცვეთის/ამორტიზაციის გადასახადი	(108,079)	(685,794)	(1,036,046)	(164,591)	-	(1,994,510)	(2,062)	(3,821)	(5,883)	(2,000,393)
ამორტიზაცია აღმოფხვრილი განკარგვისას	-	557,371	25,366	106,823	-	689,560	-	-	-	689,560
ღირებულება	5,733,195	9,697,950	20,269,476	2,497,328	5,800,818	43,998,767	170,320	62,685	233,005	44,231,772
დაგროვებული ცვეთა/ამორტიზაცია	(726,587)	(3,145,445)	(10,041,768)	(1,975,156)	-	(15,888,956)	(123,448)	(37,140)	(160,588)	(16,049,544)
საბალანსო თანხა 2024 წლის 31 დეკემბერს	**5,006,608**	**6,552,505**	**10,227,708**	**522,172**	**5,800,818**	**28,109,811**	**46,872**	**25,545**	**72,417**	**28,182,228**

9. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები აღიარებულია მიმდინარე საბაზრო ღირებულებით და შემდეგ განხორციელებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

წინსწრებით გადახდები. წინსწრებით გადახდები ხორციელდება თვითღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. თუ არსებობს იმის მაჩვენებელი, რომ არ მოხდება წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივების, საქონლის და სერვისების მიღება, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოეწერება და გაუფასურების ღირებულება აღიარებული იქნება წლის მოგებასა და ზარალში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - ELC საკრედიტო ზარალის ანაზღაურება. ჯგუფი მიმართავს „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი“ 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის, რომელიც იყენებს სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურებას ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისა და გაცემული სესხებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და გასული დღეების მიხედვით.

მმართველობა დამატებით ატარებს ინდივიდუალურ შეფასებას, რათა დაადგინოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მეორე მხარეებისთვის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ნაშთით. შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ტარდება ჯგუფის მიერ მეორე მხარის ისტორიული გადახდის საფუძვლის მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორიცაა მშპ-ს ცვალებადობა და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები გადახდის ისტორიული მახასიათებლების, კლიენტის კრედიტუნარიანობის და ინდუსტრიისთვის დამახასიათებელი ტენდენციების ჩათვლით. ინდივიდუალური შეფასებები ეფუძნება ექსპერტების მიერ მართვის შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება გამოთვლებისა და ფაქტიურ ზარალს შორის არსებული განსხვავების შესამცირებლად.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	7,667,141	6,407,786
შემცირებული გაუფასურების ზარალის რეზერვი	(2,844,682)	(3,163,179)
სულ საფინანსო ვალდებულებები (ვაჭრობისგან წარმოშობილი), წმინდა	**4,822,459**	**3,244,607**
ავანსები	2,704,001	4,436,526
საერთო სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	**7,526,460**	**7,681,133**

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი შემდეგი მდგომარეობით არის წარმოდგენილი:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
დებიტორული დავალიანება		
- არსებული	1,087,456	1,425,704
- 60 დღეზე ნაკლები დაგვიანებით	721,805	274,551
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	334,884	49,158
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	674,681	349,055
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	4,848,315	4,309,318
სულ დებიტორული დავალიანება (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**7,667,141**	**6,407,786**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,844,682)	(3,163,179)
სულ დებიტორული დავალიანება მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (საბალანსო ღირებულება)	**4,822,459**	**3,244,607**

9 სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვში მოძრაობა შემდეგია:

ქართულ ლარში	2024	202
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვრის მდგომარეობით	**3,163,179**	**3,101,964**
(აღდგენა)/შემცირებული ღირებულების შემცირების რეზერვი წლის განმავლობაში	(318,497)	61,215
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**2,844,682**	**3,163,179**

წინასწარ გადახდებში ცვლილებები შემდეგია:

ქართულ ლარში	მთლიანი საბალანსო ღირებულება
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**3,317,558**
დამატებები	53,654,159
წინასწარი გადახდები ჩამოწერილი	(385,299)
ავანსები, გაუქმებული დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების	(49,918,579)
ავანსები, დაბრუნებული დებიტის გამო	(1,125,983)
სხვა მოძრაობა	(1,105,330)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	**4,436,526**
დამატებები	19,173,962
წინასწარი გადახდები ჩამოწერილი	(13,611)
ავანსები, გაუქმებული დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას	(18,904,823)
ავანსები, დაბრუნებული დებეტის გამო	(1,872,446)
სხვა მოძრაობა	(115,607)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	**2,704,001**

10. გაცემული სესხები

საწყისი აღიარება. გაცემული სესხები დასაწყისში აღიარებულია მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც რეგულირებულია ტრანზაქციის ღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდეგ ECL აღიარებულია ფინანსური აქტივებისთვის, რომელიც გაზომილია ამორტიზებული ღირებულებით, რომელიც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს მოხდა ყველა ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია, როგორც მოსაკრებლის.

გაუფასურება - ECL საკრედიტო ზარალის ანაზღაურება. ჯგუფი აფასებს ECL-ს გაცემული სესხებისთვის, რომლებიც გამოთვლილია ამორტიზირებული ხარჯებით. ჯგუფი ზომავს ECL-ს და აღიარებს სუფთა გაუფასურების ზარალს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში.

მმართველობა დამატებით ატარებს ინდივიდუალურ შეფასებას, რათა დაადგინოს მოსალოდნელი სესხის ზარალი მეორე მხარეებისთვის. შეფასება ინდივიდუალურ დონეზე ტარდება ჯგუფის მიერ მეორე მხარის ისტორიული გადახდის საფუძვლის მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, როგორიცაა მშპ-ს ცვალებადობა და უფრო ფართო ეკონომიკური პირობები გადახდის ისტორიული მახასიათებლების, კლიენტის კრედიტუნარიანობის და ინდუსტრიისთვის დამახასიათებელი ტენდენციების ჩათვლით. ინდივიდუალური შეფასებები ეფუძნება ექსპერტების მიერ მართვის შეფასებას, რომელიც რეგულარულად მოწმდება გამოთვლებისა და ფაქტიურ ზარალს შორის არსებული განსხვავების შესამცირებლად.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ახორციელებს ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობების გადახედვას ან სხვაგვარ მოდიფიცირებას. შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით, ჯგუფი აფასებს, არსებითია თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების

მოდიფიკაცია: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც არსებით გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგალითად, მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული შემოსავალი), მნიშვნელოვანი ცვლილება საპროცენტო განაკვეთში, ცვლილება ვალუტის დენომინაციაში, ახალი უზრუნველყოფა ან კრედიტის გაზრდა, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან ასოცირებულ კრედიტის რისკზე ან კრედიტის მნიშვნელოვნად გახანგრძლივება, როდესაც მსესხებელი არ განიცდის ფინანსურ სირთულეებს.

თუ შეცვლილი პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი სახსრების მოძრაობის უფლება იწურება, ჯგუფი წყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და აღიარებს ახალ აქტივს მისი სამართლიანი ღირებულებით. ნებისმიერი სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი საწყისი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, არსებითად მოდიფიცირებული აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაობა მიეკუთვნება მფლობელებთან გარიგებას კაპიტალთან დაკავშირებით.

იმ შემთხვევაში, როდესაც გადახედვა განპირობებული იქნა მეორე მხარის ფინანსური სირთულეებისა და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების შეუძლებლობის გამო, ჯგუფი ადარებს თავდაპირველ და შესწორებულ მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს აქტივებთან, რათა განსაზღვროს აქტივის რისკები და სარგებელი არსებითად განსხვავდება თუ არა ერთმანეთისგან სახელშეკრულებო მოდიფიკაციის გამო. ჯგუფი ახდენს მთლიანი საბალანსო ღირებულების გადაანგარიშებას შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დისკონტირების საშუალებით თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტის გათვალისწინებით კორექტირებული საპროცენტო განაკვეთით POCI ფინანსური აქტივებისთვის) და აღიარებს მოდიფიკაციით განპირობებულ სარგებელს ან ზარალს მოგებასა ან ზარალში.

ECL მოდელებში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. ECL-ების შეფასება მოიცავს მხარდაჭერილ საპროგნოზო ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი ძირითადი ეკონომიკური ცვლადი, რომლებიც დაკავშირებულია საკრედიტო რისკისა და ECL- ების განვითარებებთან. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზებს („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) წლიურად წარადგენს ჯგუფის ხელმძღვანელობა და უზრუნველყოფს მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებას. ხუთი წლის შემდეგ გამოყენებული იქნება საშუალო რევერსიის მიდგომა, რაც იმას ნიშნავს, რომ ეკონომიკური ცვლადები დახასიათდებიან გრძელვადიანი საშუალო განაკვეთისკენ (მაგალითად უმუშევრობა) ან გრძელვადიანი საშუალო ზრდის განაკვეთისკენ (მაგალითად მშპ) დაბრუნების მიდრეკილებით.

ჩამოწერა. გაცემული სესხები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როცა ჯგუფი ამოწურავს მათი ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ არ არსებობს მათი ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარება შეწყვეტილ მოვლენას. იმის მაჩვენებლები, რომ არ არსებობს მათი ამოღების გონივრული მოლოდინი, არის გაკოტრება და გადახდისუუნარობა. ჯგუფს შეუძლია სესხების ჩამოწერა, რომლებიც კვლავ აღსრულებას ექვემდებარება, როცა ჯგუფი ცდილობს ამოიღოს თანხა, რომელიც ხელშეკრულების საფუძველზე გადასახდელია, თუმცა მისი ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არის.

კრიტიკული საბუღალტრო გაანგარიშებები და მსჯელობები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას ECL-ის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის) შეფასება. ECL-ის შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან გათვლას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და მონაცემთა შეყვანას. საკრედიტო ზარალის რეზერვზე ძირითადად გავლენას ახდენენ შემდეგი კომპონენტები: დეფოლტის განსაზღვრა და SICR. ჯგუფი რეგულარულად იხილავს და ამოწმებს მოდელებს და მათ შემავალ მონაცემებს, რათა შემცირდეს სხვაობები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და პრაქტიკაში არსებულ ფაქტიურ საკრედიტო ზარალს შორის. ჯგუფმა გამოიყენა დამტკიცებული საპროგნოზო ინფორმაცია ECL-ის შეფასებისთვის, პირველ რიგში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგი. ვინაიდან კომპანია საქონლის უმეტეს ნაწილს ექსპორტზე აგზავნის სხვადასხვა ქვეყნებში, საპროგნოზო შეფასებას არ აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ECL-ზე.

ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
კორპორატიული სესხები	2,919,150	2,893,968
ფიზიკური პირებისთვის გაცემული სესხები	81,849	97,050
მინუს: სესხის გაუფასურების რეზერვი	(2,609,296)	(2,601,528)
AC-ით გაცემული სესხების მთლიანი საბალანსო ღირებულება	**391,703**	**389,490**

სესხის გაუფასურების რეზერვის ცვლილებები შემდეგია:

ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვრის მდგომარეობით	**2,601,528**	**2,590,034**
წლის განმავლობაში გაუფასურების რეზერვი/(აღდგენა)	7,768	11,494
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**2,609,296**	**2,601,528**

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ანალიზს საკრედიტო რისკის გავლენის შესახებ იმ სესხებზე, რომლებიც ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით და რომელთათვისაც აღიარებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ქვემოთ მოყვანილი სესხების საბალანსო ღირებულება ასახავს ჯგუფის მაქსიმალურ დაქვემდებარებულობას საკრედიტო რისკებზე, აღნიშნულ სესხებთან მიმართებაში.

ამორტიზაციის ღირებულებით ბალანსზე აყვანილი სესხების საკრედიტო ხარისხი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**
გაცემული სესხები	
- არსებული	391,703
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	-
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	-
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	2,609,296
სულ გაცემული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**3,000,999**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,609,296)
სულ გაცემული სესხები (საბალანსო ღირებულება)	**391,703**

ამორტიზებული ღირებულებით გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხი 2023 წლის 31 დეკემბერს:

ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2023**
გაცემული სესხები	
- არსებული	389,490
- 60-დან 120 დღემდე დაგვიანებით	-
- 120-დან 360 დღემდე დაგვიანებით	-
- 360 დღეზე მეტი დაგვიანებით	2,601,528
სულ გაცემული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	**2,991,018**
კრედიტის ზარალის რეზერვი	(2,601,528)
სულ გაცემული სესხები (საბალანსო ღირებულება)	**389,490**

11. მატერიალურ–საწარმოო მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები განისაზღვრება საშუალო შეწონილი სიდიდის საფუძველზე. თითოეულ საანგარიშო პერიოდში სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები გაუფასურებულია, საბალანსო ღირებულება მცირდება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი დაუყოვნებლივ იქნება აღიარებული მოგებაში ან ზარალში.

ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
მზა პროდუქცია	47.620.29	73.830.204
ნედლეული და სახარჯი მასალები	20,959,48	25,290,135
სათადარიგო ნაწილები და სხვა ინვენტარი	3,606,00	3,806,989
ტრანზიტში მყოფი საქონელი	65,74	-
მთლიანი მარაგები	**72,251,52**	**102,927,328**

პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება, რომელიც წარმოადგენს გაყიდვების ღირებულებას, შეადგენდა 35,009,530 ლარს (2023: 56,535,758 ლარი).

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ნაღდი ფული ხელზე	832	4.050
მოთხოვნისამებრ გადასახდელი საბანკო ნაშთები	1,768,191	109,464
ნაღდი ფულის და ნაღდი ფულის ეკვივალენტების ჯამი	**1,769,023**	**113,514**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები არ იყო გაუფასურებული (2023: არცერთი). 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთები ინახებოდა ერთ-ერთ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომელსაც S&P-ის მიხედვით BB რეიტინგი ჰქონდა (2023: BB).

13. საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობას განსაზღვრავს კომპანიის მეწილე. კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები მხოლოდ კომპანიის მეწილის გადაწყვეტილების საფუძველზე განხორციელდება.

2008 წლის 2 მაისის კომპანიის წესდების თანახმად, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 200 ლარით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო (2023: ნული).

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

2024 და 2023 წლებში კომპანიას არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია დივიდენდები.

14. სესხები

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით, და შემდგომში აღირიცხება AC-ით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ვადიანი სესხი	51,702,387	65,136,784
სულ სესხები	**51,702,387**	**65,136,784**

ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებული სესხები 51,702,387 ლარს შეადგენს (2023: 65,136,784 ლარი).

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას და არ დაუდია რაიმე ჰეჯირების შეთანხმება უცხოური ვალუტის ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთის რისკებთან დაკავშირებით. საბალანსო ღირებულებები წარმოადგენს ზემოთ წარმოდგენილი სესხების სამართლიან ღირებულებას.

ნაშთი შედგება შემდეგი სესხებისგან:

დაკავშირებული მხარეების სესხები:
2022 წლის 22 თებერვალს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 550,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5% და დაფარვის ვადით 2023 წლის 25 იანვარს. გადაუხდელი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა კომპანიას ევალება მოთხოვნისთანავე. 2023 წლის 24 თებერვალს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 2,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური 7%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2023 წლის 24 ივლისის დაფარვის ვადით. 2023 წლის 24 ივლისს სესხი გაგრძელდა 2024 წლის 31 დეკემბრამდე და შემდეგ კიდევ უფრო გაგრძელდა 2025 წლის 31 დეკემბრამდე.
2023 წლის 17 მარტს შმაგი ქემერტელიძისგან (საბოლოო პარტნიორი) გაიცა 12,300,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური 7%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და ერთი წლის დაფარვის ვადით. 2024 წლის 17 მარტს სესხის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 31 დეკემბრამდე.

საბანკო სესხები:
2023 წლის 24 იანვარს, სს „საქართველოს ბანკმა“ გასცა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზი #8594328 ხელშეკრულების ნომრით, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 7.2%-ს პლუს 6-თვიანი SOFR ვადა და დაფარვის თარიღით 2023 წლის 5 დეკემბერი. 2023 წლის 5 დეკემბერს სესხი გაგრძელდა 2024 წლის 5 დეკემბრამდე და წლიური საპროცენტო განაკვეთი 11.5%-მდე შეიცვალა. შემდგომში, 2024 წლის 5 დეკემბერს, სესხი კიდევ ერთი წლით გაგრძელდა და წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.5%-მდე გადაიხედა.
2023 წლის 29 მაისს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #9289712 საკრედიტო ხაზი 5,238,000 აშშ დოლარის ოდენობით, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2024 წლის 29 თებერვლის დაფარვით. სესხი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.

2023 წლის 22 სექტემბერს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #9635736 საკრედიტო ხაზი 4,298,000 აშშ დოლარის ოდენობით, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და 2024 წლის 24 ივნისის დაფარვით. სესხი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.
2024 წლის 22 მარტს სს „საქართველოს ბანკისგან“ გაიცა #10287082 საკრედიტო ხაზი 3,300,000 აშშ დოლარის ოდენობით, ცხრა თვის დაფარვით და წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით. იგი სრულად დაიფარა ვადის გასვლისას.
პირობების დაცვისთვის იხილეთ შენიშვნა 25.

15. ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შედარება.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილში მოცემულია ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსურ საქმიანობიდან გამომდინარე ჯგუფის ვალდებულებებში მოძრაობები ყოველი წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების პოზიციები შეტანილია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ფინანსირების რანგში:

ქართულ ლარში	2024	2023
სესხები 1-ლ იანვარს	**65,136,784**	**12,989,179**
ფულადი ნაკადები		
წლის განმავლობაში ანარიცხები	22,745,996	153,945,901
ძირითადი თანხის დაფარვა	(41,311,517)	(105,567,250)
პროცენტის გადახდები	(767,911)	(2,149,866)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	3,625,834	4,183,871
ვალუტის კორექტირება	2,273,201	1,734,949
სესხები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**51,702,387**	**65,136,784**

16. სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

მატერიალური აღრიცხვის პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დავალიანებების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში ფასდება ამორტიზაციის ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10,721,723	16,207,981
მთლიანი ფინანსური კრედიტორული დავალიანება სავაჭრო და	**10,721,723**	**16,207,981**
მიღებული ავანსები	3,884,812	166,616
თანამშრომლის ანაზღაურებაზე დარიცხული ხარჯები	605,861	92,948
სულ სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები	**15,212,396**	**16,467,545**

მიღებული ავანსები ფეროშენადნობების გაყიდვებთან დაკავშირებული გარკვეული კლიენტებისგან არის მიღებული.

17. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი

შემოსავლების აღიარება. ჯგუფი შემოსავალს იღებს ფერომანგანუმის, სილიკომანგანუმის და ფეროსილიციუმის გაყიდვიდან (შემდგომში მოხსენებული, როგორც მზა პროდუქცია), აგრეთვე ნედლეულის გაყიდვისგან. ჯგუფი აგრეთვე ყიდის ღუმლებს და დაკავშირებულ ნაწილებს და გასწევს დამატებით მომსახურებას, როგორიცაა მძიმე ტექნიკის ტექ-მომსახურება;

საქონლის გაყიდვა. შემოსავალი მზა პროდუქციის გაყიდვიდან და ნედლეულიდან აღიარებულია იმ დროს, როცა მოხდა ამ საქონელის მფლობელობის გადაცემა. მფლობელობის გადაცემა განისაზღვრება ინდივიდუალურად თითოეულ კონტრაქტში მოცემული ინკოტერმსის საფუძველზე

შემოსავლის აღიარება ხდება საოპერაციო ფასის ოდენობით მოგებისა და დღგ-ს გამოკლებით. გაყიდვის ფასები შეთანხმებითაა თითოეული ხელშეკრულების შემთხვევაში და ძირითადად ეფუძნება CRU-ს მიერ გამოცხადებულ საბაზრო ფასებს გენერალური დირექტორის გადაწყვეტილების საფუძველზე გაკეთებული შესწორებებით.

არ არსებობს დაფინანსების ელემენტი, რადგან გაყიდვების უმრავლესობა კეთდება წინასწარი გადახდით და მაქსიმალური საკრედიტო ვადაა 90 დღე. შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის მიწოდებისას. ამ მომენტში ანაზღაურება უპირობო ხდება, რადგან გადახდამდე საჭიროა მხოლოდ დროის გასვლა.

ღუმელისა და დაკავშირებული სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა წარმოადგენს მხარის შემოსავალს, რომელიც მიღებულ იქნა შპს მეტალ ქონსთრაქშენ ჯორჯიასგან. კომპანიამ ხელი მოაწერა სამ ხელშეკრულებას მეორე მხარესთან ფიქსირებულ თანხაზე. ხელშეკრულებები შეეხება სილიკომანგანუმის ღუმელების და შესაბამისი სათადარიგო ნაწილების გაყიდვას. შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როცა საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მეორე მხარეს.

შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან. შემოსავალი გაწეული მომსახურებიდან აღიარებულია იმ დროს, როცა მომსახურების შესაბამისი შედეგები მიღებულია კლიენტის მიერ.

დაფინანსების კომპონენტები. ჯგუფს არ აქვს ხელშეკრულებები, სადაც კლიენტისთვის საქონლისა და მომსახურების გადაცემის პერიოდი აჭარბებს ერთ წელს. გაყიდვები ჩვეულებრივ ხორციელდება 30 დღიანი საკრედიტო ვადით. შედეგად ჯგუფი არ არეგულირებს საოპერაციო ფასებს ფულადი ღირებულების თარიღში.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის დაშლა:

ქართულ ლარში	2024	2023
მზა პროდუქციის გაყიდვა	86,291,520	20,260,785
ნედლეულის გაყიდვა	11,083,758	32,202,405
ღუმელისა და მასთან დაკავშირებული სათადარიგო ნაწილების	492,441	573,215
მომსახურების გაწევა	41,733	94,547
სულ შემოსავალი	**97,909,452**	**53,130,952**

შემოსავლების გეოგრაფიული განაწილება შემდეგია:

ქართულ ლარში	2024	2023
აზია	28.688.449	28.465.542
აშშ	24,483,724	1,966,643
თურქეთი	22,378,241	2,958,885
დამოუკიდებელ სახელმწიფოთა თანამეგობრობა („დსთ“)	10,248,855	8,780,198
საქართველო	6,639,555	5,711,820
ევროკავშირი	5,470,628	5,247,864
მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან მიღებული მთლიანი შემოსავალი	**97,909,452**	**53,130,952**

18. გაყიდვების ღირებულება

ქართულ ლარში	2024	2023
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	35.009.550	56.994.160
დენის და კომუნალური ხარჯები	17,663,067	21,637,366
თანამშრომლების ხელფასებისა და შეღავათების ხარჯები	5,103,783	5,265,179
შეძენილი საქონლის ღირებულება	4,391,871	4,568,222
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	1,313,522	1,377,603
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	1,263,307	1,362,293
ცვლილებები მზა პროდუქციის მარაგში	26,389,935	(41,319,554)
გაყიდვების მთლიანი ღირებულება	**91,135,035**	**49,885,269**

19. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
თანამშრომლების ხელფასები და შეღავათები	2.754.423	2.801.769
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	506,009	580,488
პროფესიული მომსახურება*	399,019	232,372
შემოსავლის გარდა გადასახადები	395,852	345,049
დაზღვევის ხარჯები	303,835	310,104
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	290,816	72,050
საწვავის ხარჯები	248,004	250,139
მივლინებების ხარჯები	247,956	335,934
ოპერაციული ლიზინგის ხარჯები	180,357	163,585
წარმომადგენლობითი ხარჯები	114,336	175,289
საქველმოქმედო ხარჯები	83,878	78,923
კომუნიკაციის ხარჯები	37,583	39,344
კომუნალური ხარჯები	34,390	30,049
ბანკის მომსახურების ხარჯები	12,050	11,982
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	687,855	613,521
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების ჯამი	**6,296,363**	**6,040,598**

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს 109,271 ლარის (2023: 71,690 ლარი) ოდენობის საფასურს, რომელიც გაწეულია აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის..

20. დისტრიბუციის ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
ტრანსპორტირებისა და შენახვის ხარჯები	3.141.910	4.064.491
საწვავის ხარჯები	1,862,008	1,898,370
თანამშრომლების ხელფასები და შეღავათები	1,146,292	1,209,819
სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	1,005,832	706,897
დისტრიბუციის ხარჯები	628,925	615,341
ამორტიზაციის ხარჯები	141,748	180,497
დისტრიბუციის მთლიანი ხარჯები	**7,926,715**	**8,675,415**

21. სხვა საოპერაციო ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
წარმომადგენლობითი ხარჯები და მივლინებები	1.102.574	830.550
საპენსიო ხარჯები	144,304	146,781
წინასწარი გადახდების ჩამოწერა	13,611	385,299
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	7,767	11,494
(აღდგენის)/გაუფასურების ზარალის რეზერვი დებიტორული	(318,497)	61,215
სხვა	212,775	229,020
სხვა საოპერაციო ხარჯების ჯამი	**1,162,534**	**1,664,359**

22. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

ქართულ ლარში	2024	2023
მარაგების ჭარბი რაოდენობა	208.800	233.588
ძირითადი ნივთებისა და აღჭურვილობის გაყიდვიდან	35,646	-
სადაზღვევო მოთხოვნებიდან მიღებული შემოსავალი	-	159,492
სხვა	242,722	491,365
ფინანსური ხარჯების ჯამი	**487,168**	**884,445**

23. ფინანსური ხარჯები

ქართულ ლარში	2024	2023
საპროცენტო ხარჯები	3.625.834	4.183.871
ვალუტის ზარალი, წმინდა	2,302,185	1,822,726
ფინანსური ხარჯების ჯამი	**5,928,019**	**6,006,597**

24. საშემოსავლო გადასახადები

საშემოსავლო გადასახადები გათვალისწინებულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ შეიტანა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელთა მიხედვითაც კომპანიებს (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვეო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ მოუწევთ

მოგებაზე საშემოსავლო გადასახადის გადახდა 2017 წლის 1 იანვრიდან, სანამ აღნიშნული მოგება განაწილებულია ან ითვლება განაწილებულად დივიდენდის ფორმით.
დივიდენდების განაწილებიდან გამომდინარე საშემოსავლო გადასახადი აღირიცხება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როცა გამოცხადდება დივიდენდები, განურჩევლად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან პერიოდისა, რომლისთვისაც ხდება დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების განაწილებასთან ერთად, გადასახადი ექვემდებარება გადახდას გაწეულ ხარჯებსა და სხვა გადახდილ თანხებზე, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივებისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებზე, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა საავანსო თანხა, გადახდილი კომპანიებისთვის, რომლებიც რეგისტრირებულია იმ იურისდიქციებში, რომლებსაც შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი აქვთ და სხვა გარკვეული ოპერაციები ამგვარ კომპანიებთან, ასევე ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ იბეგრება. ამგვარი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლისგანაც გაქვითულია საგადასახადო შეღავათები, რომლებიც მოთხოვნილია აქტივებზე ან იმ კომპანიებისთვის გადახდილი საავანსო თანხების სანაცვლოდ მიღებულ მომსახურებაზე, რომლებიც რეგისტრირებულია იმ იურისდიქციებში, რომლებსაც შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი აქვთ ან ფიზიკური პირებისა ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხების დაბრუნება ფიქსირდება გადასახადებში, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.
დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გამომავალი დამატებული ღირებულების გადასახადი გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისთანავე. შემავალი დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გამომავალი დღგ-დან დღგ-ს ინვოისის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები დღგ-ს ანგარიშსწორების უფლებას აძლევენ ნეტო საფუძველზე. გაყიდვებთან და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღირიცხება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო საფუძველზე. იმ შემთხვევაში, თუ დებიტორული დავალიანების გაუფასურების დებულება გათვალისწინებულ იქნა, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი თანხის ოდენობით, დღგ-ს ჩათვლით.

25 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

სამართალწარმოება. დროდადრო ბიზნესის ნორმალური წარმოებისას შესაძლებელია მოხდეს ჯგუფის მიმართ საჩივრის წაყენება. საკუთარი გამოთვლების და შიდა და გარე პროფესიონალური რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ შეიძლება დაასკვნას, რომ მნიშვნელოვანი ზარალი არ იქნა მიყენებული პრეტენზიებთან მიმართებით იმ დებულებებზე დამატებით, რომლებიც ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაშია მოცემული.
2023 წლის დეკემბერში კომპანია წყლის დაბინძურებასთან დაკავშირებით გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტმა („DES“) შეამოწმა. ამჟამად კომპანია DES-თან მიმდინარე მოლაპარაკებებს აწარმოებს ზიანის კომპენსაციის ზომების გატარების მიზნით. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ DES-თან მოლაპარაკებები წარმატებით დასრულდება და ფინანსურ ანგარიშგებაზე ნებისმიერი ზეგავლენა უმნიშვნელოდ ჩაითვლება.
საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც არცთუ იშვიათად გაუგებარია, წინააღმდეგობრივია და განსხვავებული საგადასახადო ორგანოების მიერ განსხვავებულად განიმარტება. გადასახადები ექვემდებარება განხილვას და გამოძიებას რიგი სახელმწიფო ორგანოების მიერ, რომლებსაც აქვთ უფლებამოსილება გადამხდელს დააკისრონ მძიმე საურავები, ჯარიმები და საპროცენტო განაკვეთები.
საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებისთვის შემდგომი სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ ვითარებაში აღნიშნული ვადა შეიძლება გახანგრძლივდეს კიდეც. ამგვარმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა იმედოვნებს, რომ სათანადოდ წარადგინა საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს და აღნიშნულმა შესაძლოა მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს თუ ოფიციალური ორგანო წარმატებით დაიცავს საკუთარ თვალსაზრისს.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. ჯგუფის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციების ხელახალი შეფასება ხდება ხელმძღვანელობის მიერ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის დასრულების შემდეგ. ვალდებულებები ფიქსირდება საშემოსავლო გადასახადის პოზიციებისთვის, რომლებიც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომლებიც მეტი ალბათობით გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ პოზიციები ეჭვქვეშ უნდა ყოფილიყო დაყენებული საგადასახადო ორგანოების მიერ. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, რომლებიც ამოქმედებულია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს და ამგვარ საკითხებზე სასამართლოს ან ნებისმიერ სხვა ცნობილ გადაწყვეტილებას. პასუხისმგებლობა ჯარიმებზე, პროცენტსა და გადასახადებზე, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა, აღიარებულია ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო დანახარჯების ხელმძღვანელობის საუკეთესო გაანგარიშებაზე დაყრდნობით. გაურკვეველი საშემოსავლო პოზიციების კორექტირებები ფიქსირდება საშემოსავლო გადასახადის ნაწილში.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიწის ნაკვეთები, მანქანა-დანადგარები, დანადგარები და აღჭურვილობა, რომელთა ღირებულება 21,836,820 ლარია (2023 წლის 31 დეკემბერი: 18,620,592 ლარი), დაგირავებულია სს „საქართველოს ბანკიდან“ აღებული სესხების უზრუნველყოფის სახით (შენიშვნა 14).

თანამშრომლების სარგებელი. ჯგუფს არ ეკისრება სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება თანამდებობრივი პენსიის ან მსგავსი ბენეფიტის გადახდის კუთხით, რომელიც არ ჯდება ანაზღაურების სავალდებულო სქემაში.

კაპიტალ დანახარჯის ვალდებულება. 2024 წლის 31 დეკემბერს და 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს არ ჰქონდა სახელშეკრულებო კაპიტალ დანახარჯების ვალდებულებები.

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოში მიმდინარეობს გარემოსდაცვითი რეგულაციების ამოქმედება და უწყვეტი სახით ხდება ხელისუფლების პოზიციის გადახედვა ამ კუთხით. ჯგუფი პერიოდულად ამოწმებს თავის ვალდებულებებს, რომლებიც მას გარემოს დაცვის რეგულაციებიდან გამომდინარე აკისრია. ვალდებულებების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი დაუყოვნებლივი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას რეგულაციების, კანონმდებლობის, სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე, შეუძლებელია შეფასდეს, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს. არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოსთვის მიყენებული ზიანის კუთხით.

შეთანხმების პირობების შესრულება. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ფინანსურ ხელშეკრულებებს, რომლებიც მის სესხებთანაა დაკავშირებული. 2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანია არ აკმაყოფილებდა მის მიმართ არსებულ პირობებს (პირობების შეუსრულებლობა არ არსებობდა 2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით). პირობების შეუსრულებლობას შეიძლება შედეგად მოჰყვეს ის, რომ კომპანიას ბანკმა შეიძლება უარი უთხრას კრედიტის შემდეგ ტრანშზე და კომპანიისგან მოითხოვოს კრედიტის მთლიანად გადახდა დაგროვილ პროცენტთან და ჯარიმასთან ერთად (მსგავსის არსებობის შემთხვევაში). შეთანხმებების დარღვევამ გავლენა არ მოახდინა საბანკო სესხის წარდგენაზე, რადგან ის უკვე კატეგორიზებულია, როგორც მიმდინარე მისი დაფარვის თარიღების მიხედვით. შესაბამისი სესხები სრულად დაიფარა შემდგომ პერიოდში (შენიშვნა 30).

კლიმატის ცვლილებების გათვალისწინება. ჯგუფი ითვალისწინებს მსოფლიო შეშფოთებას კლიმატს პოტენციური ცვლილების გამო. ამჟამად ამ საკითხს არ აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ხოლო ძნელია ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმაზე მომავალი გავლენის პროგნოზი. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ კუთხით და განახორციელებს სათანადო რეაგირებას, რათა უზრუნველყოს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობა და მიიღებს ყველა სამთავრობო გაიდლაინს, თუ მსგავსი რამ გამოქვეყნდება იმ ბაზარზე, სადაც ჯგუფი ოპერირებს.

26. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფის ფარგლებში რისკის მართვის ფუნქცია ხორციელდება ფინანსური რისკების, საოპერაციო რისკების და სამართლებრივი რისკების გათვალისწინებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ლიმიტების დადგენა, რაც განაპირობებს რისკების ზემოქმედების აღნიშნული ლიმიტის ფარგლებში მოთავსებას. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირებას, რათა მოხდეს ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე შემცირება.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკის წარმოშობა გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და სახელშეკრულებო მხარეებთან განხორციელებული სხვა გარიგებებიდან, რომლებსაც მივყავართ ფინანსური აქტივების წარმოშობამდე. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა ჯგუფზე აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში, რომელიც შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე უდიდესს რისკს ჯგუფის საქმიანობაში; შესაბამისად, ხელმძღვანელობა ფრთხილად მართავს საკრედიტო რისკის გავლენას კომპანიაზე.

შეზღუდვები. კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას, კონტრაგენტებთან ან კონტრაგენტების ჯგუფებთან დაკავშირებით დაშვებული რისკის თანხის ლიმიტების დადგენით. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტი რეგულარულად მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. ამგვარი რისკები კონტროლდება ავტომატურად განახლებად ბაზაზე და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

საკრედიტო ლიმიტის ანალიზი კეთდება და მტკიცდება ხელმძღვანელობის მიერ. საკრედიტო რისკის გავლენის კონტროლის მიზნით მზადდება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურულ ანალიზზე დაყრდნობით, რომლებიც ორიენტირებულია მომხმარებლის ბიზნესზე და ფინანსურ მაჩვენებლებზე. ინფორმაცია ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედების შესახებ, გაუარესებული კრედიტუნარიანობის მქონე მომხმარებლებთან, მიეწოდება კომპანიის ხელმძღვანელობას და განიხილება ამ უკანასკნელის მიერ. ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების საქმიანობის შედეგებს და თვალყურს ადევნებს ვადაგასულ ბალანსებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვა არის მიუკერძოებელი და განისაზღვრება შესაძლო შედეგების შეფასებით. მისი გამოთვლისას გამოყენებული ვარაუდები და გამოთვლის ტექნიკა, მათ შორის, იმის ჩათვლით, თუ ჯგუფი როგორ იყენებს საპროგნოზო ინფორმაციას ECL მოდელში, მოცემულია თითოეული ფინანსური დოკუმენტის შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფის მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე აქტივების კლასის მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო თანხებში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში:

ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
დებიტორული დავალიანება		
- დებიტორული დავალიანება (9)	4,822,459	3,244,607
გაცემული სესხები		
- გაცემული სესხები (10)	391,703	389,490
ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის ეკვივალენტები		
- მოთხოვნისას გადასახდელი საბანკო ნაშთები (12)	1,768,191	109,464
საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედების ჯამური მაჩვენებელი	**6,982,353**	**3,743,561**

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახორციელებს გადავადებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანალიზს და ამოწმებს გადავადებულ ნაშთებს. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს წარადგინოს გადავადების და სხვა ინფორმაცია საკრედიტო რისკის შესახებ, როგორც ეს მოცემულია შენიშვნა 9, 10 და 0-ში.

საბაზრო რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო რისკს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან(ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო აქტივებსა და ვალდებულებებში და (გ) აქციებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ბაზარზე საერთო და

სპეციფიური მოძრაობების გავლენას. ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს იმ რისკის ღირებულების შესახებ, რომელიც შეიძლება დაშვებული იქნეს და რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება. თუმცა ამ მიდგომის გამოყენება არ გამორიცხავს ზარალის წარმოშობას სხვა მიზეზით, ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების მიმართ მგრძნობელობა, რომელიც მოყვანილია ქვემოთ, ეფუძნება ერთი ფაქტორის ცვლილებას სხვა ფაქტორების მუდმივობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად შესაძლებელია და ცვლილებები ზოგიერთ ფაქტორებში შესაძლებელია დაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები და უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს ჯგუფის დაქვემდებარებას უცხოური ვალუტის კურსის რისკზე საანგარიშო პერიოდის დასასრულისთვის:

26 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქართულ ლარში	2024 წლის 31 დეკემბერს			2023 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა ბალანსის პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულ	წმინდა ბალანსის პოზიცია
ლარი	1,080,913	2,914,559	(1,833,646)	995,339	10,166,538	(9,171,199)
დოლარი	5,466,745	58,037,840	(52,571,095)	2,372,610	69,019,947	(66,647,337)
ევრო	435,527	2,077,571	(1,642,044)	379,660	2,046,415	(1,666,755)
სულ	**6,983,185**	**63,029,970**	**(56,046,785)**	**3,747,609**	**81,232,900**	**(77,485,291)**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიიჩნევა, რომ ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ იწვევს რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობას საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გამოყენებული სავალუტო კურსის გონივრულ შესაძლო ცვლილებების მიმართ, რომელიც ეხება ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტას, ამასთან, ყველა სხვა ცვლადი ინარჩუნებს მუდმივობას:

	2024 წლის 31 დეკემბერს		2023 წლის 31 დეკემბერს	
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართულ ლარში				
აშშ დოლარის კურსის გამყარება	(5,257,109)	5,257,109	(6,664,734)	6,664,734
აშშ დოლარის კურსის შესუსტება	5,257,109	(5,257,109)	6,664,734	(6,664,734)
ევროს კურსის გამყარება 10%-ით	(164,204)	164,204	(166,676)	166,676
ევროს კურსის შესუსტება 10%-ით	164,204	(164,204)	166,676	(166,676)

რისკი გათვლილია მხოლოდ ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაშთებისთვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის არსებული დონეების გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების ნაკადებზე. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს ჯგუფის დაქვემდებარებას საპროცენტო განაკვეთის რისკზე. ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, რომლებიც კატეგორიზირებულია სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთის ადრეული გადათვლის ან ვალდებულების შესრულების ვადების მიხედვით, რომელიც უფრო ადრე დადგება.

	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	უპროცენტო	სულ
ქართულ ლარში						
31 დეკემბერი 2024						
სულ ფინანსური აქტივები	6,982,353	-	-	-	-	6,982,353
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(6,699,832)	-	(42,002,555)	-	-	(51,702,387)
წმინდა პროცენტის სენს. არარსებობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	**282,521**	**-**	**(42,002,555)**	**-**	**-**	**(44,720,034)**
31 დეკემბერი 2023						
სულ ფინანსური აქტივები	3,747,609	-	-	-	-	3,747,609
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(24,252,347)	-	(40,884,437)	-	-	(65,136,784)
წმინდა პროცენტის სენს. არარსებობა 2023 წლის 31 დეკემბერს	**(20,504,738)**	**-**	**(40,884,437)**	**-**	**-**	**(61,389,175)**

ჯგუფს არ აქვს საპროცენტო განაკვეთების რისკების მართვისთვის საჭირო ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები, რადგან ხელმძღვანელობა ამ რისკს კომპანიის საქმიანობისთვის უმნიშვნელოდ მიიჩნევს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომელსაც საწარმო შეიძლება დაექვემდებაროს ფინანსურ ვალდებულებების შესრულებისას. ჯგუფი ექვემდებარება ყოველდღიურ მოთხოვნებს მის ხელთ არსებული ფულადი რესურსებთან მიმართებით. ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აკონტროლებს მოძრავ პროგნოზებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების შესახებ.

ჯგუფი ცდილობს, შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად სესხებისგან შედგება. ჯგუფი ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა სწრაფად მოახდინოს რეაგირება გაუთვალისწინებელი ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 0). ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფულადი სახსრების ლიკვიდურობის პორტფელის რეალიზაცია შეიძლება განხორციელდეს ნაღდი ფულით დღის განმავლობაში, რათა გათვალისწინებულ იქნას ლიკვიდურობის ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი მოთხოვნები.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობებით მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მიხედვით. ვალდებულებების ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს სახელშეკრულებო არა-დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ამგვარი ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში შეტანილი თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. გადახდები უცხოურ ვალუტაში გადაიყვანება საანგარიშო პერიოდის დასასრულს მოქმედი სავალუტო კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების შესრულების ვადების ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირად გამოიყურება:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 2 თვეზე ნაკლები	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი ვალდებულებები (შენიშვნა 0)	15,212,396	-	-	-	15,212,396
სესხები (შენიშვნა 14)	6,699,832	-	42,827,173	-	49,527,005
მომავალი გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის	**21,912,228**	-	**42,287,173**	-	**66,739,401**

2023 წლის 31 დეკემბერს საკრედიტო ვალდებულებების დაფარვის ანალიზი შემდეგია:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 2 თვეზე ნაკლები	2-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა გადასახდელი	16,207,981	-	-	-	16,207,981
სესხები (შენიშვნა 14)	24,252,347	-	40,884,437	-	67,238,894
მომავალი გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის	**40,460,328**	-	**40,884,437**	-	**83,446,875**

27. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის ამოცანას წარმოადგენს მის მიერ პარტნიორებისთვის თანხების დაბრუნების, სხვა დაინტერესებული პირებისთვის სარგებლის უზრუნველყოფის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნების შესაძლებლობის დაცვა, რათა შემცირდეს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა და რეგულირებისთვის ჯგუფს შეუძლია დივიდენდების რაოდენობის დარეგულირება, რომელსაც ის პარტნიორებს უხდის, პარტნიორებისთვის

კაპიტალის დაბრუნება, ახალი აქციების გამოშვება ან აქტივების გაყიდვა დავალიანების შესამცირებლად. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის განკარგულებაში არსებული კაპიტალია: 45,365,306 (2023: 59,375,465 ლარი).

28. სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების გაზომვები სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში გაანალიზებულია დონის მიხედვით შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე წარმოადგენს გაზომვებს კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი), მოქმედი იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მეორე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასების მეთოდებს ყველა არსებითი ამოსავალი მონაცემით, რომლებიც მოქმედებს აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირ (ანუ, როგორც ფასები) ან ირიბად (ანუ ფასებისგან წარმოქმნილი), და (iii) მესამე დონის გაზომვები წარმოადგენს შეფასებებს, რომლებიც არ ეფუძნება ბაზრის არსებულ მონაცემებს (ანუ არასაბაზრო მონაცემები). ხელმძღვანელობის მიდგომა ეფუძნება ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციას, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვს მნიშვნელოვან კორექტირებებს, ამგვარი გაზომვა წარმოადგენს მესამე დონის გაზომვას. შეფასების ამოსავალი მონაცემების მნიშვნელოვნება მთლიანობაში ფასდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან მიმართებაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ იზომება სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომელთათვისაც სამართლიანი ღირებულება დასახელებულია. სამართლიანი ღირებულება გაანალიზებული დონის მიხედვით აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი და საბალანსო ღირებულებების იერარქიაში, რომლებიც არ იზომება სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2024			
ქართულ ლარში	**დონე 1**	**დონე 2**	**დონე 3**	**საბალანსო ღირებულება**
ფინანსური აქტივები				
- ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის	832	-	1,768,191	1,769,023
- დებიტორული დავალიანება	-	-	7,526,460	7,526,460
- გაცემული სესხები	-	-	391,703	391,703
სულ აქტივები	**832**	**-**	**9,686,354**	**9,687,186**
ვალდებულებები				
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	-	-	15,212,396	15,212,396
- სესხები	-	6,699,832	42,002,555	51,702,387
სულ ვალდებულებები	**-**	**6,699,832**	**57,214,951**	**66,914,783**

	31 დეკემბერი 2023			
ქართულ ლარში	**დონე 1**	**დონე 2**	**დონე 3**	**საბალანსო ღირებულება**
ფინანსური აქტივები				
- ნაღდი ფული და ნაღდი ფულის	4,050	-	109,464	113,514
- დებიტორული დავალიანება	-	-	7,681,133	7,681,133
- გაცემული სესხები	-	-	389,490	389,490
სულ აქტივები	**4,050**	**-**	**8,180,087**	**8,184,137**
ვალდებულებები				
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	-	-	16,904,304	16,904,304
- სესხები	-	24,252,347	40,884,437	65,136,784
სულ ვალდებულებები	**-**	**24,252,347**	**57,788,741**	**82,041,088**

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე და მესამე დონეების სამართლიანი ღირებულებები გამოთვლილია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცურავი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა მათი საბალანსე ღირებულების ტოლი ღირებულებით. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილია სავარაუდო სამომავლო ფულადი

ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია ანალოგიური საკრედიტო რისკების და დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული სახით.

ბალანსზე ამორტიზებული ღირებულებით აყვანილი ფინანსური აქტივები. მცურავი განაკვეთის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, როგორც წესი, მათ საბალანსო ღირებულებას წარმოადგენს. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტებისთვის გამოთვლილი სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია ანალოგიური საკრედიტო რისკების და დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულების დაფარვის ვადების მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული სახით. დისკონტის განაკვეთი გამოიყენება სახელშეკრულებო მხარის საკრედიტო რისკის მიხედვით.

ბალანსზე ამორტიზებული ღირებულებით აყვანილი ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე, განსაზღვრული ვადის მქონე ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება, რომელთათვისაც კოტირებული საბაზრო ფასი არ არის ხელმისაწვდომი, შეფასდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე. სავაჭრო ვალდებულებების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება მათი მოკლევადიანი ვადის გამო დაახლოებით სამართლიან ღირებულებას შეესაბამება.

29 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია შეფასების კატეგორიით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს შემდეგ კატეგორიებში: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით, (ბ) ვალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით,(გ) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (დ) ფინანსური აქტივები ამორტიზაციის ღირებულებით. ფინანსური აქტივები FVTPL-ით ორი ქვე-კატეგორიით ხასიათდება: (i) აქტივები, რომლებიც სავალდებულო წესით ფასდება FVTPL-ით და (ii) აქტივები, რომელთა დანიშნულება თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ პერიოდში განისაზღვრება. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად ხვდება მიმდინარე საბაზრო ღირებულებაში და შემდგომ ამორტიზირებული ხარჯების კატეგორიაში.

30. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

სესხები. კომპანიამ ყველა დაუფარავი საბანკო სესხი დაფარა ვადის გასვლამდე.

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია

მმართველობითი ანგარიშგება

შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას საქმიანობის მიმოხილვა

თბილისი 2024

1. საქმიანობის განვითარების, შედეგების და მდგომარეობის აღწერა

შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია“ დაარსდა 2008 წელს. მისი საქმიანობის ძირითადი მიმართულებაა სხვადასხვა სახის ფეროშენადნობების წარმოება. 2009 წლიდან კომპანია აქტიურად ჩაერთო წარმოების პროცესში და ყოველწლიურად ხასიათდება მზარდი ეფექტით, როგორც წარმოების, ისე ბაზრის ათვისების და ბაზარზე საკუთარი სეგმენტის დაკავების კუთხით.

შპს „ჭიათურამანაგნუმ ჯორჯია“ აწარმოებს შემდეგი სახის პროდუქციას:

1. ფეროსილიკომანგანუმი - FeSiMn

2. ფერომანგანუმი - FeMn

3. ფეროსილიციუმი - FeSi

გარდა საქმიანობის ძირითადი მიმართულებისა, კომპანია ასევე ახორციელებს ფეროსილიკომანგანუმის საწარმოებლად საჭირო ძირითადი ნედლეულის - მანგანუმის კონცენტრატის და აგლომერატის წარმოებას.

კომპანიის მიერ წარმოებულ პროდუქციაზე განსაკუთრებული მოთხოვნაა, მსოფლიოს მასშტაბით, რაც შეეხება ქვეყნის შიდა ბაზარს, იგი ძალიან მცირეა, თუმცა კომპანიას აქაც დაკავებული აქვს გარკვეული ადგილი.

წარმოებული პროდუქციის ძირითადი იმპორტიორი ქვეყნებია ევროკავშირის წევრი ქვეყნები, ყაზახეთი, რუსეთი, აზერბაიჯანი, უკრაინა, აშშ. გარდა აღნიშნული ქვეყნებისა, შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია“ წარმატებით ახორციელებს წარმოებული ფეროშენადნობების ექსპორტს მსოფლიოს სხვა ქვეყნებშიც, ესენია: ესტონეთი, ბელორუსია, თურქეთი, ერაყი, იაპონია, და სხვა.

პროდუქციის საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის შეძენას კომპანია ახორციელებს მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნიდან, ესენია: ბრაზილია, აფრიკის კონტინენტის ქვეყნები, უკრაინა, რუსეთი, ყაზახეთი, თურქეთი, ჩინეთი.

კომპანია აგრეთვე ფლობს ორ შვილობილ კომპანიას შპს ყვირილა 2007-ს, რომელიც ფლობს აგლოკონცენტრატებს და ყიდის კომპანიაზე და შპს Georgian FeroAlloys, კომპანია, რომელიც არ მუშაობს.

2. განვითარების გეგმა და სტრატეგია

კომპანია დაარსების დღიდან ვითარდებოდა და ეტაპობრივად ხდებოდა წარმოების სიმძლავრეების ზრდა, წარმოებისთვის საჭირო ახალი მანქანა-დანადგარების დამატების და ახალი ქარხნების მშენებლობის და/ან შეძენის საშუალებით.

კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმა და მისი განხორციელებისთვის საჭირო დამატებითი კაპიტალის მოზიდვის მეთოდები, წარმოების ზრდის კუთხით უცვლელია. ისევე როგორც ისტორიულად, მომავალშიც განსაზღვრულია ეტაპობრივად სიმძლავრეების ზრდა, დამატებითი მნიშვნელოვანი ფინანსური სახსრების მოზიდვის გარეშე, კომპანიის საქმიანობის შედეგად მიღებული ფინანსური სახსრების გამოყენებით.

2019 წელს თითქმის დასრულდა მშენებლობა და სატესტო რეჟიმში ამუშავდა ახალი თანამედროვე აგლომერაციის ქარხანა. 2021 წელს კომპანიამ აწარმოა 41 000 ტონა საქონელი აგლომერაციის ქარხანაში და მოელის სიმძლავრის ზრდა მომავალ წლებში.

ნედლეულის წარმოების განვითარების კუთხით მნიშვნელოვანი დადებითი შედეგი აქვს აგლომერაციის ქარხანას, რადგან აღნიშნული ქარხნის მეშვეობით ხდება საქართველოში არსებული მანგანუმის მადნის წარმოების ნარჩენების გადამუშავება და მისგან ფეროშენადნობების საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის მიღება. აგლომერაციის ქარხანა, მანგანუმის კონცენტრატის გამამდიდრებელ ქარხნებთან ერთად, საშუალებას იძლევა გარკვეულწილად გადაიჭრას საქართველოში არსებული ნედლეულის დეფიციტის პრობლემა. ამასთან აღსანიშნავია ის გარემოებაც, რომ ანალოგიური ტიპის წარმოება სამხრეთ კავკასიის რეგიონში არ არსებობს.

ისტორიულად კომპანია ვითარდებოდა განვითარების გეგმის შესაბამისად მცირეოდენი გადახრებით. წარმოების შედეგებიც თითქმის თანხვედრაშია დაგეგმილ მონაცემებთან.

ჯგუფის მთლიანმა შემოსავალმა 2024 წელს 97,909,452 ლარი შეადგინა (2023 წელს 53,130,952 ლარი), რაც 84%-ით მეტია.

ჯგუფის მთლიანი აქტივები 2024 წელს 112,279,005 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 140,979,795 ლარი), მთლიანი ვალდებულებები 2024 წელს 66,914,783 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 81,604,329 ლარი), მთლიანი კაპიტალი 2024 წელს 45,364,222 ლარს შეადგენდა (2023 წელს 59,375,466 ლარი).

ცხრილი № 1.

წარმოების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	ზომის ერთეული	წარმოებისგეგმა	ფაქტიური წარმოება
2011	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	15,000.00	15,557.70
2012	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	19,612.50
2013	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	20,907.80
2013	ფერომანგანუმი	ტონა	1,000.00	784.80
2014	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	12,000.00	11,710.70
2014	ფეროსილიციუმი	ტონა	2,000.00	1,957.50
2014	ფერომანგანუმი	ტონა	700.00	733.80
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	11,000.00	10,625.80
2015	ფეროსილიციუმი	ტონა	2,000.00	1,767.50
2015	ფერომანგანუმი	ტონა	1,500.00	1,327.80
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	23,000.00	24,322.50
2017	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	20,000.00	19,837.50
2018	ფეროსილიციუმი	ტონა	500.00	523.75
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	17,000.00	16,225.59
2019	ფერომანგანუმი	ტონა	150.00	137.83
2019	ფეროსილიციუმი	ტონა	500.00	432.30
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	22,000.00	22,499.40
2020	ფერომანგანუმი	ტონა	100.00	120.22
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	18,000.00	17,757.20
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	31,134.10
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	27,899.86
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	25,157.17
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	ტონა	25,000.00	18,311.95

3. არსებული საწარმოების მიმოხილვა

შპს "ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას" წარმოების ქვედანაყოფები შესაძლებელია დაიყოს 3 ჯგუფად, ესენია:

- ძირითადი პროდუქციის ფეროშენადნობების წარმოება, რომელიც მოიცავს 2 ფეროშენადნობთა ქარხანას.
- მანგანუმის კონცენტრატის წარმოება, რომელიც მოიცავს 3 გამამდიდრებელ ქარხანას.
- აგლომერატისწარმოება, რომელიც მოიცავს თანამედროვე ტექნოლოგიურ აგლომერაციის ქარხანას.

ფეროშენადნობების საწარმოებია:

1. ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა.

ნახშირღელეს ფეროშენადნობთა ქარხანა - გაიხსნა 2008 წელს, თავდაპირველად აშენდა და 2009 წელს ექსპლოატაციაში შევიდა 5 მეგავატი სიმძლავრის #1 ელექტრორკალური ღუმელი.

2011 წელს ქარხანაში დამონტაჟდა და ექსპლოატაციაში შევიდა 8 მეგავატი სიმძლავრის #2 ელექტრორკალური ღუმელი, 2012 წელს ექსპლოატაციაში შევიდა კიდევ ერთი 8 მეგავატი სიმძლავრის #3 ელექტრორკალური ღუმელი, 2013 წელს აშენდა და ექსპლოატაციაში შევიდა მექანიკური საამქრო, ხოლო 2014 წელს ჩამომსხმელი საამქრო. აღნიშნულ საამქროებში ხორციელდება სხვადასხვა მეტალის დნობის და მექანიკური დამუშავების შედეგად ქარხნის ექსპლოატაციისთვის საჭირო სათადარიგო ნაწილების წარმოება.

2015 წელს ქარხანაში დამონტაჟდა თანამედროვე სტანდარტების აირგამწმენდი მოწყობილობა, რომელიც უზრუნველყოფს წარმოების პროცესში ღუმელებიდან გამოყოფილი აირების 99.8%-ით გაწმენდას. 2017 წელს აშენდა და 2018 წლის დასაწყისში ექსპლოატაციაში შევიდა დამატებით კიდევ ერთი 8 მეგავატი სიმძლავრის #4 ელექტრორკალური ღუმელი. 2021 წლის

მდგომარეობით, ქარხნის წლიური წარმადობის სიმძლავრე შეადგენს 39,000 ტონას.

აგლომერატის წარმოება - 2018 წელს დაიწყო და 2019 წლის სექტემბრის თვიდან ექსპლოატაციაში შევიდა ახალი თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი აგლომერაციის ქარხანა. აგლომერაციის ქარხანაში მანგანუმის წვრილფრაქციული მადნისგან ხდება აგლომერატის წარმოება, რომელიც გამოიყენება ფეროშენადნობების ქარხნებში. ქარხნის წარმადობა შეადგენს 240,000 ტონას წელიწადში.

ცხრილი № 2. ღუმელების მონაცემები

წარმოების ქვედანაყოფი	ღუმელი	პროდუქცია	ზომის ერთეული	სიმძლავრე წლის საშუალო წარმადობა. რაოდენობა
ნახშირღელე	ღუმელი №1	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	6,000
ნახშირღელე	ღუმელი №2	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ნახშირღელე	ღუმელი №3	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ნახშირღელე	ღუმელი №4	FeSiMn,FeSi,FeMn.	ტონა	11,000
ჯამი				**39,000**

კომპანიაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით დასაქმებული იყო 438 ადამიანი, დასაქმებულების 95% წარმოადგენს ადგილობრივ კადრებს. კომპანიის დაარსების დღიდან დასაქმებულების რაოდენობა, წარმოების სიმძლავრეების ზრდასთან ერთად თანმიმდევრულად იზრდებოდა. წლების მიხედვით კომპანიაში დასაქმებული ადამიანების რაოდენობა შემდეგია:

ცხრილი № 3

წელი	დასაქმებულების რაოდენობა
2008	45
2009	117
2010	386
2011	518
2012	526
2013	419
2014	396
2015	370
2016	398
2017	467
2018	515

2019	524
2020	512
2021	517
2022	518
2023	504
2024	438

4. სამომავლო გეგმები:

სამომავლო განვითარების მიზნით, 2025 წელს კომპანია გეგმავს ფეროშენადნობების წარმოების სიმძლავრეების გაზრდას ორი ახალი ღუმელის დამატებით. აღნიშნული პროექტის ექსპლოატაციაში შესვლის შემდეგ, წარმოების მოცულობა გაიზრდება 1200 ტონით თვეში.

წარმოების სიმძლავრეების გაზრდის პარალელურად 2024-2025 წელს კომპანია ასევე გეგმავს ახალი ელექტრო გადამცემი ხაზის მშენებლობას და არსებული ელექტროქსვესადგურის რეაბილიტაციას.

კომპანიის საკუთრებაში არსებული ფეროშენადნობთა ქარხნების უნივერსალურობის გათვალისწინებით, კომპანიას შესაძლებლობა აქვს აწარმოოს სხვადასხვა სახის ფეროშენადნობები: ფეროსილიკომანგანუმი, ფერომანგანუმი, ფეროსილიციუმი. სამომავლოდ რომელიმე პროდუქტზე ორიენტირების კუთხით, კომპანია შეინარჩუნებს არსებულ პოლიტიკას და პროდუქტზე ორიენტირება მომავალშიც მოხდება ბაზარზე არსებული მოთხოვნის გათვალისწინებით.

5. კლიენტებთან ურთიერთობების გაუმჯობესების გზები:

კლიენტებთან ურთიერთობის გაუმჯობესების და ახალ პოტენციურ კლიენტებთან ურთიერთობების დამყარების მიზნით, კომპანია აქტიურად ჩართულია და მონაწილეობს საქართველოსა თუ მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყანაში გამართულ ყოველწლიურ კონფერენციებში, სადაც წარმოდგენილია დარგში არსებული მსოფლიოს თითქმის ყველა კომპანიის წარმომადგენლები. ამ მიმართულებით კომპანია აპირებს გააგრძელოს აქტიური ჩართულობა და ყოველთვის იყოს წარმოდგენილი ასეთ კონფერენციებზე, ხოლო მსგავსი ღონისძიების საქართველოში გამართვის შემთხვევაში გაუწიოს ფინანსური დახმარება ორგანიზატორებს კონფერენციის ორგანიზებაში. აქტიური ჩართულობა და დარგში არსებულ მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნის ნედლეულის მწარმოებლებთან თუ პროდუქციის მომხმარებლებთან მჭიდრო ურთიერთობა საფუძველია არა მხოლოდ შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას“ არამედ ზოგადად საქართველოს, როგორც ფეროშენადნობების მწარმოებელი ქვეყნის ცნობადობის ამაღლების და პოპულარიზაციისთვის.

6. ხარისხის კონტროლი:

წარმოებული პროდუქციის ხარისხის კონტროლის მიზნით, შექმნილია სპეციალური ქიმიური ლაბორატორია. ლაბორატორია აღჭურვილია თანამედროვე სტანდარტების მოთხოვნის გათვალისწინებით. ლაბორატორიას საქართველოს აკრედიტაციის ეროვნული ცენტრის მიერ ISO 17025:2010-ის სტანდარტის შესაბამისად, მინიჭებული აქვს აკრედიტაცია და აკრედიტაციის ორგანოს მიერ ხორციელდება ასევე პერიოდული კონტროლი (აკრედიტაციის მოწმობა GAC-TL-0120). პროდუქციის წარმოების პროცესში, ყოველდღიურად - დღეში რამდენჯერმე ხდება წარმოებაში ჩაშვებული ნედლეულის და მიღებული პროდუქციის ხარისხის ლაბორატორიული ანალიზი, რისი მეშვეობითაც მინიმუმამდეა დაყვანილი პროდუქციის ხარისხის მცირე გადახრის რისკიც. ხარისხის კონტროლის მაღალი სტანდარტის გათვალისწინებით, კომპანიას მსოფლიო ბაზარზე დამკვიდრებული აქვს სტაბილური და ხარისხიანი პროდუქციის მწარმოებლის რეპუტაცია.

7. სასაქონლო ნიშნები და პატენტები:

2009 წლიდან, მსოფლიო ბაზარზე ხარისხიანი და სტაბილური პროდუქციის მიმწოდებლის რეპუტაციის ჩამოყალიბების შედეგად, ფეროშენადნობების მწარმოებელთა და ფეროშენადნობი პროდუქციის მომხმარებელთა დარგში, კომპანია მსოფლიოს მასშტაბით მაღალი ცნობადობით სარგებლობს. კომპანიის სახელის და სავაჭრო ნიშნის არასანქცირებული გამოყენების თავიდან არიდების მიზნით, კომპანიას საქპატენტში რეგისტრირებული აქვს სავაჭრო ნიშანი შესაბამისი ტექსტობრივი და ვიზუალური გამოსახულების სახით.

რეგისტრირებული სავაჭრო ნიშნის ვიზუალური გამოსახულება:

CHIATURMANGANUM GEORGIA
Georgian Ferroalloys

8. გარემოზე ზრუნვა

კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხების მოწესრიგებას. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკის მიხედვით, კომპანია კანონმდებლობით დადგენილი წესით ახორციელებს გარემოზე ზემოქმედების მონიტორინგს. კომპანიის საკუთრებაში არსებული საწარმოების ექსპლოატაციაში გაშვება ხდება მხოლოდ შესაბამისი გარემოზე ზემოქმედების ანგარიშის და ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევის ანგარიშის მომზადების და სათანადო წესით შეთანხმების შემდეგ. გარემოზე მავნე ზემოქმედების თავიდან აცილების მიზნით, ფეროშენადნობ საწარმოებში დამონტაჟებულია უახლესი სტანდარტების აირ-გამწმენდი მოწყობილობები და ევროპული წარმოების ფილტრები. აირ-გამწმენდი მოწყობილობების მუშაობა მთლიანად ავტომატიზებულია და რაიმე ხარვეზის არსებობის შემთხვევაში ავტომატურად ხდება ქარხნის გათიშვა. უახლესი ტიპის მოწყობილობების გამოყენება საშუალებას იძლევა თითქმის 100%-ით გამოირიცხოს გაუთვალისწინებელი შემთხვევების შედეგად გარემოზე მავნე ზემოქმედება.

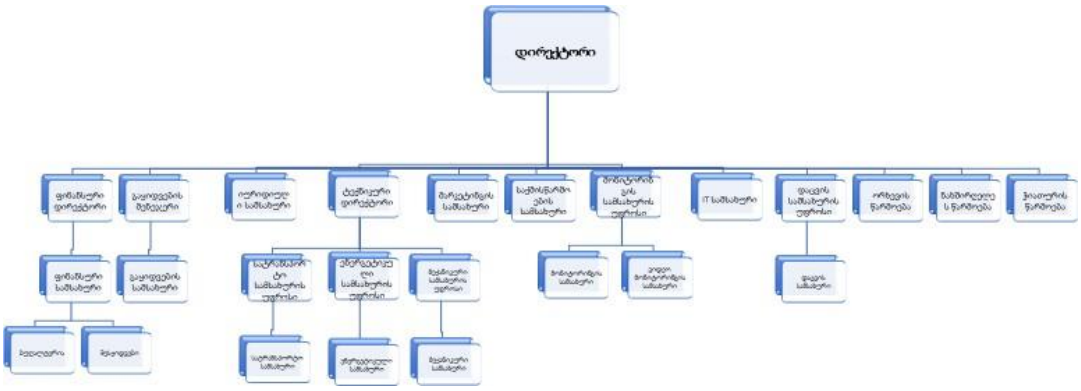
9. დასაქმებულთა ჯანმრთელობაზე და უსაფრთხოებაზე ზრუნვა

შპს „ჭიათურმანგანუმ ჯორჯიას“ საკუთრებაში არსებული ქარხნებში დასაქმებული პირების შესასრულებელი სამუშაო, წარმოების სპეციფიკიდან გამომდინარე წარმოადგენს მომატებული საფრთხის შემცველ სამუშაოს. ამის გათვალისწინებით, კომპანიაში განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა შრომის უსაფრთხო პირობების დაცვას. ქარხნებში ყველა პოზიციაზე დასაქმებული პირებისთვის შემუშავებულია შესაბამისი შრომის ინსტრუქციები. ქარხანაში სამუშაოს დაწყებამდე ყველა პირი გადის სპეციალურ სწავლებას და მხოლოდ ამის შემდეგ

დაიშვება სამუშაო ადგილზე. გარდა ამისა, დადგენილი პერიოდულობით ხდება თანამშრომელთა გადამზადება შრომის უსაფრთხოების საკითხებში. ყოველი სამუშაო დღის დაწყების წინ დასაქმებულები გადიან სპეციალურ ინსტრუქტაჟს შრომის უსაფრთხოებაში. საწარმოების შენობებში განთავსებული ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურა. კრიზისულ სიტუაციების მართვაზე შესაბამისი უფლებამოსილებები გადანაწილებული აქვთ სამსახურების და/ან შესაბამისი ჯგუფის ხელმძღვანელებს. ამასთან კომპანიაში შრომის უსაფრთხოების პირობების დაცვის მონიტორინგის და კონტროლის მიზნით გამოყოფილია სპეციალური საკადრო ერთეულები.

10. კომპანიის სტრუქტურა:

კომპანიის მართვის სტრუქტურა შედგება ჰორიზონტალური და ვერტიკალური ხაზით დაკავშირებული ქვედანაყოფებისგან. სტრუქტურული ქვედანაყოფი ექვემდებარება კომპანიის დირექტორს ან შესაბამისი მიმართულების კურატორ დირექტორის მოადგილეს.
ნებისმიერი სტრუქტურული ქვედანაყოფისთვის ყალიბდება შესაბამისი პროცედურული დოკუმენტაცია, რომლითაც განისაზღვრება ქვედანაყოფის და მასში შემავალი პირების უფლება-მოვალეობები და მათი საქმიანობის ინსტრუქცია.
კომპანიის სტრუქტურა გამოიყურება შემდეგი სახით:



კომპანიის პარტნიორთა კრების უფლებამოსილება და უფლებების განხორციელების წესების მიმოხილვა:
კომპანიის 100% წილის მფლობელს წარმოადგენს საერთაშორისო კომპანია SEMICLON CORPORACION.

11. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არა-ფინანსური მაჩვენებლები ცხრილი № 4
გაყიდვების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	რეალიზაცია ლარი	თვითღირებულება ლარი	მარჟა % პროდუქციის რეალიზაციიდან
2013	ფეროსილიკომანგანუმი, ფერომანგანუმი	36,257,975.60	21,642,973.00	40.31%
2014	ფეროსილიკომანგანუმი, ფეროსილიციუმი, ფერომანგანუმი	37,518,190.50	22,596,621.80	39.77%
2015	ფეროსილიციუმი	6,974,671.54	4,542,145.30	34.90%
2015	ფერომანგანუმი	3,971,655.05	2,256,060.50	43.20%
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	18,606,078.55	12,033,165.70	35.33%
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	36,970,739.00	30,150,334.44	18.45%
2016	ფეროსილიციუმი	2,061,784.00	1,778,620.00	13.73%

2017	ფეროსილიკომანგანუმი	60,508,399.00	35,604,687.27	41.16 %
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	46,403,793.00	32,088,952.84	30.85%
2019	ფეროსილიციუმი	1,277,729.32	846,333.00	33.80%
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	51,169,078.70	38,547,234.00	24.67%
2020	ფერომანგანუმი	65,555.77	55,195.80	15.80%
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	57,326,367.50	51,989,156.28	9.31%
2021	ფეროსილიციუმი	251,171.59	88,454.77	64.78%
2021	ფერომანგანუმი	694,509.00	455,196.22	34.46%
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	129,302,634.38	78,057,862.67	39.63%
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	109,082,481.65	70,614139.20	35.27%
2023	მანგანუმის აგლომერატი	1,433,616.21	925,820,39	35,42%
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	20,250,777.71	20,242,493.48	0, 04%
2024	მანგანუმის აგლომერატი	1,933,085.78	1,525,152.37	21.10%
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	85,025,735.26	81,117,714.50	4.59%

ცხრილი № 5

გაყიდვების მონაცემები

წელი	პროდუქცია	რეალიზაცია, რაოდენობა ტ.	რეალიზაცია თანხა ლარი	წლის საშუალო ფასი /ტონაზე
2013	ფეროსილიკომანგანუმი	17,435.50	36,257,975.60	2,079.57
2014	ფეროსილიკომანგანუმი	16,485.40	37,518,190.50	2,275.80
2015	ფეროსილიკომანგანუმი	7,843.55	18,606,078.55	2,372.15
2015	ფეროსილიციუმი	2,235.40	6,974,671.54	3,120.00
2015	ფერომანგანუმი	1,180.87	3,971,655.50	3,363.30
2016	ფეროსილიკომანგანუმი	21,011.00	36,970,739.00	1,760.59
2016	ფეროსილიციუმი	842.00	2,061,784.00	2,448.67
2017	ფეროსილიკომანგანუმი	22,201.82	60,508,399.00	2,725.38
2018	ფეროსილიკომანგანუმი	15,203.20	46,403,793.00	3,052.24
2019	ფეროსილიციუმი	503.00	1,277,729.32	2,540.21
2019	ფეროსილიკომანგანუმი	17,362.00	51,169,078.70	2,947.19
2020	ფერომანგანუმი	21.50	65,555.77	3,049.11
2020	ფეროსილიკომანგანუმი	19,219.40	57,326,367.50	2,982.74
2021	ფეროსილიციუმი	55.88	251,171.59	4,494.84
2021	ფერომანგანუმი	163.43	694,509.00	4,249.58
2021	ფეროსილიკომანგანუმი	28,257.25	129,302,634.38	4,575.91
2022	ფეროსილიკომანგანუმი	20,810	109,082,481.65	5,241,83
2023	მანგანუმის აგლომერატი	2,220	1,433,616,21	645,77
2023	ფეროსილიკომანგანუმი	7,012	20,250,777,71	2,888,1
2024	მანგანუმის აგლომერატი	3,336.80	1,933,085.78	579.32
2024	ფეროსილიკომანგანუმი	26,937.50	85,025,735.26	3,152.90

12. ძირითადი რისკები და მისი პრევენციის გზები

კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკის გათვალისწინებით შესაძლო რისკებს წარმოადგენს:

- პროდუქციაზე და/ან ნედლეულზე ფასების ცვლილება;
- ბაზარზე მოთხოვნის შემცირება;
- მსოფლიო პანდემიის პირობებში, გარკვეულ ქვეყნებში შეზღუდვების შემოღების შემთხვევაში ნედლეულის მიწოდების შეფერხება.
- ლარის კურსის ცვლილებები;
- ფინანსური რისკები.

კომპანიის წინაშე არსებული რისკების პრევენციის მიზნით, კომპანიაში მიმდინარეობს აღნიშნული რისკების მუდმივი მონიტორინგი, რათა მყისიერად მოხდეს რისკების თავიდან არიდების შესაბამისი ღონისძიებების განხორციელება.

მსოფლიო ბაზარზე ფასების ცვალებადობით შესაძლო ზიანის თავიდან არიდების მიზნით, ნედლეულის შესაბამისი პარტიის შეძენისას, კომპანიის მენეჯმენტი პარალელურად მუშაობს ნედლეულით მისაღები პროდუქციის გაყიდვის კონტრაქტების გაფორმებაზე მინიმუმ იმ ოდენობით, რაც გადაფარავს ნედლეულის შესაბამისი პარტიის და მისი გადამუშავების ღირებულებას. აღნიშნული მიდგომის შედეგად, მინიმალიზებულია, პროდუქციაზე ფასების მნიშვნელოვანი შემცირების პირობებშიც ზარალის მიღება.

რაც შეხება ბაზრის გაჯერების და ბაზარზე მოთხოვნის შემცირების რისკს, კომპანია აღნიშნულს უმკლავდება საკუთარი ქარხნების უნივერსალურობის შედეგად. კომპანიას მარაგში მუდმივად აქვს სხვადასხვა სახის და ხარისხის პროდუქცია, რათა მოთხოვნის არსებობის შემთხვევაში დააკმაყოფილოს მომხმარებელი. ამავდროულად ბაზარზე ამა თუ იმ სახის პროდუქციაზე მოთხოვნის არსებობის შემთხვევაში კომპანია მოკლე დროში ახორციელებს წარმოების გადართვას სხვა სახის პროდუქციაზე. შესაბამისად ბაზრის მუდმივი მონიტორინგით და ბაზრის მოთხოვნების შესაბამისი პროდუქციის წარმოებით მინიმალიზებულია ეს რისკიც.

კომპანიამ ნედლეულის წარმოება 2023-2024 წლებში განაახლა და გააფართოვა. ამრიგად, იმპორტირებული ნედლეულის არარსებობის შემთხვევაში, მანგანუმის მადნის საკუთარი ნედლეულის მარაგების გადამუშავებას შეუძლია სრულად აღმოფხვრას ან მინიმუმამდე დაიყვანოს ნედლეულის შესაძლო დეფიციტის რისკი.

ლარის კურსის ცვალებადობა არ ახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე, რადგან პროდუქციის თითქმის 100% გადის ექსპორტზე და შესაბამისად კომპანიას შემოსავალი უცხოურ ვალუტაში აქვს, ამასთან პროდუქციის თვითღირებულების დაახლოებით 60%-ს იმპორტირებული ნედლეული შეადგენს. აქედან გამომდინარე კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლებზე დიდ გავლენას ლარის კურსი არ ახდენს. ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსი ისტორიულად ძირითადად უარყოფითი ზრდით ხასიათდება. ამდენად შემოსავლის უცხოურ ვალუტაში არსებობის პირობებში, ეროვნული ვალუტის კურსის უარყოფითი ცვლილება, კომპანიისთვის მნიშვნელოვან უარყოფით შედეგებს არ გამოიწვევს.

სამუშაოს სპეციფიკური ხასიათის გამო, ფულადი სახსრების შემოდინება კომპანიისთვის ფინანსური რისკების თვალსაზრისით ძალიან მგრძნობიარე საკითხია. ფულადი სახსრების არასაკმარისი შემოდინების გამო მიმდინარე ვალდებულებების დაფარვა შესაძლოა პრობლემური გახდეს. ზემოაღნიშნული რისკის დაზღვევის მიზნით, კომპანიამ შეიმუშავა საკმაოდ ფრთხილი პოლიტიკა, კერძოდ: მნიშვნელოვანი კაპიტალური ხარჯების დაგეგმვა ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის საკუთრებაში არსებული საკუთარი თავისუფალი სახსრების მობილიზაციის ხარჯზე და შესაბამისად, ზემოაღნიშნული რისკი, კაპიტალური ხარჯების თვალსაზრისით არ არსებობს. რაც შეეხება სამუშაო აქტივების დაფინანსების წყაროს, ამ მხრივ კომპანია ყოველთვის განიხილავდა საკუთარი სახსრების გარკვეულ ნაწილს. კომპანია ნედლეულს დიდ მარაგს ყიდულობს ძირითადად საბანკო პროდუქტების გამოყენებით. ამ მიზნით მან წინასწარ მოაწერა ხელი ბანკებთან საერთო საკრედიტო ხელშეკრულებას, რაც აღემატება ნედლეულის საჭირო რეზერვების მაქსიმალურ დაფინანსებას. სამუშაო ნედლეულის შესყიდვისთვის საჭირო საკრედიტო პროდუქტის გარდა, კომპანიამ ასევე გააქტიურა საკრედიტო ხაზი რამდენიმე მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით გაუთვალისწინებელი შემთხვევებისთვის, რომლითაც ხდება მიმდინარე ვალდებულებების დაფარვა, სახსრების მოსალოდნელი შეფერხების შემთხვევაში. ფულადი სახსრების შემოდინების კონტროლს ახორციელებს კომპანიის ფინანსური სამსახური და დაგეგმილი ფულადი სახსრების შემოდინების თუნდაც მცირე გადახრის შემთხვევაში, კომპანიის ფინანსური დირექტორის მოთხოვნით დაუყოვნებლივ ინიშნება დირექტორატის რიგგარეშე სხდომა. ფულადი სახსრების კონტროლის მიზნით და მოსალოდნელი ხარჯების დაფარვისთვის საჭირო დაფინანსების წყაროების იდენტიფიცირების

მიზნით, კომპანიაში პერიოდულად (თვეში ერთხელ) დირექტორატის გაფართოებული შეხვედრები იმართება, რომლის დროსაც დეტალურად არის გაანალიზებული მომდევნო პერიოდში საჭირო თანხები, კომპანიის გაყიდვების პოლიტიკა იდენტიფიცირდება სახსრების საჭიროების შესაბამისად. აგრეთვე ხორციელდება ფულადი სახსრების შემოდინების შესრულების გეგმის მონიტორინგი და გარკვეული კორექტირებები საჭიროების შემთხვევაში.
შპს ჭიათურმანგანუმ ჯორჯია-ს 2024 წელს არ ჩაუტარებია რაიმე კვლევითი და განვითარების საქმიანობა.
საკუთარი წილების შეძენა არ მოხდა ამ წელს.
ისტორიული მონაცემების საფუძველზე, კომპანიის პოლიტიკა ეფექტურია ფინანსური რისკების თავიდან აცილების თვალსაზრისით. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია სწრაფად განვითარდა დამატებითი მნიშვნელოვანი ინვესტიციების გაზრდის გარეშე, დაგეგმილია იგივე პოლიტიკის გაგრძელება მომავალში.

23 ივლისი, 2025

_____

გენერალური დირექტორი:
მამია ბერიძე
(ხელმოწერილია, დამოწმებულია შტამპით)