

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	2
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 ზოგადი ინფორმაცია	8
2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	8
3 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	18
4 ფული და ფულის ეკვივალენტები	18
5 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19
6 წინასწარი გადახდა	19
7 საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულება	19
8 ძირითადი საშუალებები	20
9 არამატერიალური აქტივები	20
10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	21
11 კრედიტორული და სხვა დავალიანება	21
12 გადასახდელი ხელფასი და პრემია	21
13 საკუთარი კაპიტალი	21
14 საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	22
15 მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	22
16 ხელფასის და პრემიის ხარჯი	22
17 იჯარა და კომუნალური ხარჯები	22
18 ფინანსური აქტივების გაუფასურება	23
19 სხვა საოპერაციო ხარჯი	23
20 კურსთაშორის სხვაობით მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	23
21 დაკავშირებული მხარეები	24
22 პირობითი ვალდებულებები	25
23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ	25
24 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	29
25 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები	29

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოა არ ხდის ამ დაშვებას.

მენეჯმენტი, აგრეთვე, პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას ჯგუფის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

ნინო ქურდიანი

ხათუნა გვილავა

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოა არ ხდის ამ დაშვებას.

მენეჯმენტი, აგრეთვე, პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას ჯგუფის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

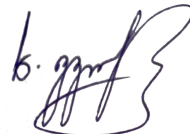


ნინო კუჩიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025



ზაურა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" აქციონერებს****მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიტყვეს.

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

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის, გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად, გააღებენ იქონიებს მომხმარებლის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტზე

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის მიერ ანგარიშების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გაგვლით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობისას ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბის, ვადებისა და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

სოფიო აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-417263

თარიღი: 13 მაისი, 2025

თბილისი, საქართველო



ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-24	31-დეკ-23
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	1,032,986	703,005
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5	200,361	118,430
წინასწარი გადახდა	6	3,240	2,533
საგადასახადო აქტივი	7	22,468	14,824
სულ მიმდინარე აქტივები		1,259,055	838,792
ძირითადი საშუალებები	8	54,021	58,870
არამატერიალური აქტივები	9	1,640,777	1,776,868
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	292,128	222,903
სხვა აქტივები		4,041	4,041
წინასწარი გადახდა	6	1,153	671
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,992,120	2,063,353
სულ აქტივები		3,251,175	2,902,145
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	11	353,838	162,424
გადასახდელი ხელფასი და პრემია	12	6,000	6,000
საგადასახადო ვალდებულება	7	6,768	1,472
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		366,606	169,896
სულ ვალდებულებები		366,606	169,896
სააქციო კაპიტალი	13	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი	13	117,452	117,452
გაუნაწილებელი მოგება		1,073,587	1,048,604
უმცირესობის წილი		1,663,530	1,536,193
სულ კაპიტალი		2,884,569	2,732,249
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,251,175	2,902,145

ნინო ქურდიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-24	31-დეკ-23
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4	1,032,986	703,005
საეაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5	200,361	118,430
წინასწარი გადახდა	6	3,240	2,533
საგადასახადო აქტივი	7	22,468	14,824
სულ მიმდინარე აქტივები		1,259,055	838,792
ძირითადი საშუალებები	8	54,021	58,870
არამატერიალური აქტივები	9	1,640,777	1,776,868
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	10	292,128	222,903
სხვა აქტივები		4,041	4,041
წინასწარი გადახდა	6	1,153	671
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,992,120	2,063,353
სულ აქტივები		3,251,175	2,902,145
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	11	353,838	162,424
გადასახდელი ხელფასი და პრემია	12	6,000	6,000
საგადასახადო ვალდებულება	7	6,768	1,472
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		366,606	169,896
სულ ვალდებულებები		366,606	169,896
სააქციო კაპიტალი	13	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი	13	117,452	117,452
გაუნაწილებელი მოგება		1,073,587	1,048,604
უმცირესობის წილი		1,663,530	1,536,193
სულ კაპიტალი		2,884,569	2,732,249
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,251,175	2,902,145


ნინო კუჩელიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025



ხათუნა გვილაგა

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2024	2023
საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	14	204,423	143,270
მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	15	1,497,594	1,016,833
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		2,238	1,886
სულ შემოსავლები		1,704,255	1,161,989
შემოსავალი ინვესტიციიდან	10	69,225	64,843
ხელფასის და პრემიის ხარჯი	16	(910,586)	(758,029)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები	17	(116,424)	(114,570)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8; 9	(155,797)	(162,632)
საკონსულტაციო ხარჯი		(17,222)	(26,632)
კომუნიკაციის ხარჯი		(8,633)	(11,164)
ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნაზრდი/(ხარჯი)	18	-	1,371
სხვა საოპერაციო ხარჯი	19	(417,282)	(425,473)
ფინანსური შემოსავალი		7,019	6,440
არასაოპერაციო შემოსავალი		-	29
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი)	20	(2,235)	(12,576)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)		152,320	(276,404)
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		152,320	(276,404)
განაწილება:			
ჯგუფის აქციონერებზე		24,983	(15,964)
არამაკონტროლებელ წილზე		127,337	(260,440)
სულ		152,320	(276,404)
მოგება / (ზარალი) ერთ აქციაზე		0.05	(0.09)
მოგება / (ზარალი) ერთ აქციაზე მშობელი კომპანიის მფლობელებისთვის		0.01	(0.01)

ნინო ქურდიანი

ხათუნა გვილავა

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2024	2023
საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	14	204,423	143,270
მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	15	1,497,594	1,016,833
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		2,238	1,886
სულ შემოსავლები		1,704,255	1,161,989
შემოსავალი ინვესტიციიდან	10	69,225	64,843
ხელფასის და პრემიის ხარჯი	16	(910,586)	(758,029)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები	17	(116,424)	(114,570)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8; 9	(155,797)	(162,632)
საკონსულტაციო ხარჯი		(17,222)	(26,632)
კომუნიკაციის ხარჯი		(8,633)	(11,164)
ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნაზრდი/(ხარჯი)	18	-	1,371
სხვა საოპერაციო ხარჯი	19	(417,282)	(425,473)
ფინანსური შემოსავალი		7,019	6,440
არასაოპერაციო შემოსავალი		-	29
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი)	20	(2,235)	(12,576)
მიმდინარე წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)		152,320	(276,404)
მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)		152,320	(276,404)
განაწილება:			
ჯგუფის აქციონერებზე		24,983	(15,964)
არამაკონტროლებელ წილზე		127,337	(260,440)
სულ		152,320	(276,404)
მოგება / (ზარალი) ერთ აქციაზე		0.05	(0.09)
მოგება / (ზარალი) ერთ აქციაზე მშობელი კომპანიის მფლობელებისთვის		0.01	(0.01)

ნიკო ქურდიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

ბ. გვილაგა

ხათუნა გვილაგა

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2024	2023
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		1,599,615	1,089,281
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,297,596)	(1,053,716)
მიღებული პროცენტი		7,018	6,993
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		309,037	42,558
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7,561)	(53,003)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(7,561)	(53,003)
გაცემული დივიდენდი		-	(150)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		-	(150)
წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში		301,476	(10,595)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		703,005	729,737
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		28,505	(16,137)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	4	1,032,986	703,005

ნინო ქურდიანი

ხათუნა გვილავა

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

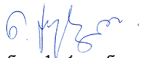
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	შენიშვნა	2024	2023
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		1,599,615	1,089,281
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,297,596)	(1,053,716)
მიღებული პროცენტი		7,018	6,993
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		309,037	42,558
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7,561)	(53,003)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(7,561)	(53,003)
გაცემული დივიდენდი		-	(150)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		-	(150)
წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში		301,476	(10,595)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		703,005	729,737
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		28,505	(16,137)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	4	1,032,986	703,005


ნინო ქერდიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025



ზაურა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	ჯგუფის კუთვნილი წილი	არამაკონტროლ ებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,064,568	1,212,020	1,796,633	3,008,653
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)	-	-	(15,964)	(15,964)	(260,440)	(276,404)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,048,604	1,196,056	1,536,193	2,732,249
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)	-	-	24,983	24,983	127,337	152,320
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,073,587	1,221,039	1,663,530	2,884,569

ნინო ქურდიანი

ზათუნა გვილავა

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

მთავარი ბუღალტერი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

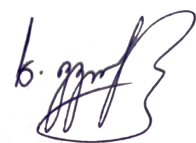
	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	ჯგუფის კუთვნილი წილი	არამაკონტროლ ებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,064,568	1,212,020	1,796,633	3,008,653
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)	-	-	(15,964)	(15,964)	(260,440)	(276,404)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,048,604	1,196,056	1,536,193	2,732,249
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)	-	-	24,983	24,983	127,337	152,320
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	30,000	117,452	1,073,587	1,221,039	1,663,530	2,884,569


ნინო ქურდიანი

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 13 მაისი, 2025



ზაურა გვილაგა
მთავარი ბუღალტერი

1 ზოგადი ინფორმაცია

სააქციო საზოგადოება "საქართველოს საფონდო ბირჟა" (შემდგომში "ჯგუფი") დაფუძნდა 1999 წლის 12 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: ილია ჭავჭავაძის გამზირი 74ა, თბილისი.

კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ("ჯგუფი", იხ. შენიშვნა 2.5) ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს: ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვის შესახებ წინადადებების შეგროვება, საჯარო ვაჭრობის ორგანიზება დადგენილი წესებისა და პროცედურების შესაბამისად, დადებულ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება; ფასიანი ქაღალდებით საფონდო ბირჟაზე დადებული გარიგებების ანგარიშსწორება და ფასიანი ქაღალდების შენახვა-აღრიცხვა არამატერიალური ფორმით.

ჯგუფის ძირითადი აქციონერები არიან: შპს "თიბისი კაპიტალი" (17.33%), შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია" (15.33%) და სს "გალტ ენდ თაგარტი" (17.33% (მათ შორის 2% ნომინალური მფლობელობით)). აღნიშნული აქციონერები ასევე არიან ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიის სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" 70.98% წილის მფლობელები (იხ. შენიშვნა 2.5), რომელსაც ჯგუფი კონსოლიდაციის მიზნებისთვის აღიარებს, როგორც არამაკონტროლებელ წილს.

2022 წლის ნოემბერში სს "საქართველოს საფონდო ბირჟამ" დაკარგა კონტროლი სს "კავკასიურესტრე" (2019 წლის 1 აგვისტოს საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების შემდეგ კანონიერ ძალაში შევიდა სასამართლოს 2016 წლის 31 ოქტომბრის გადაწყვეტილება, რომლითაც უკანონოდ გამოცხადდა და ბათილად იქნა ცნობილი დომინანტი აქციონერების მიმართულის საფუძველზე 2015 წლის 1 ოქტომბერს დარეგისტრირებული მმართველი ორგანოს ცვლილება და აღდგენილ იქნა ცვლილებამდე არსებული მმართველი.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

2.1 ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუთს (ბასის) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, ფულადი ნაკადებისა და კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს.

ჯგუფი სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იყენებს კლასიფიკაციას ზარების ბუნების მიხედვით. ჯგუფის რწმენით, ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგან იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ფორმატი ეფუძნება მიმდინარე/გრძელვადიან დაყოფას.

2.2 შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მდგომარეობის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გათვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

სამართლიანი ღირებულება იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხელმისაწვდომია შეფასებისთვის საჭირო მონაცემები და მონაცემთა მნიშვნელობა სამართლიანი ღირებულებით შეფასების პროცესში, მთლიანობაში:

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.2 შეფასების საფუძველი (გაგრძელება)

- დონე 1 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების შეფასებით მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული (არაკოტირებული) ფასებით;
- დონე 2 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება სხვა მდგენელების მიხედვით, გარდა დონე 1 -ში გათვალისწინებული კოტირებული ფასებისა, რომლებიც ფიქსირდება აქტივისა და ვალდებულებისათვის ან პირდაპირი სახით (მაგ: ფასების სახით) ან არაპირდაპირი სახით (მაგ: ფასებიდან გამოთვლილი მონაცემების სახით);
- დონე 3 - სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მოიცავს აქტივების ან ვალდებულებების მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობა საბაზრო ფასებს (არასაბაზრო მონაცემები).

2.3 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები

ბასს 1-ის შესწორებები: "ვალდებულებების კლასიფიცირება მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად" და "გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით"

ეს შესწორებები ერთობლიობაში გავლენას ახდენს ვალდებულების კლასიფიკაციაზე მოკლევადიანად ან კოვენანტების მქონე გრძელვადიან ვალდებულებად ("გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით"), ასევე ჯგუფი მიერ გამოშვებული კონვერტირებადი იმ სავალო ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რომელსაც გააჩნია კონვერტაციის პირობა. ეს ცვლილება რეტროსპექტულად არის გამოყენებული. ამ ცვლილების ამოქმედების შედეგად, 2023 წელს, გრძელვადიანად კლასიფიცირებულ კონვერტირებად სავალო ვალდებულებას მიენიჭა მოკლევადიანი ვალდებულების კლასიფიკაცია.

ბასს 7-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები: "მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები"

ზემოაღნიშნული ცვლილება გავლენას არ ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, თუმცა, მან დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნება გამოიწვია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში ჯგუფის მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმების ხასიათის ასახსნელად.

2.4 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები ჯერ არ არის ძალაში შესული, მაგრამ შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალში.

ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესწორებები

ეს შესწორებები ცვლის მოთხოვნებს იმის შესახებ, როდის შეიძლება შეწყდეს ფინანსური ვალდებულების აღიარება, თუკი ვალდებულება დაიდგარა ელექტრონული გადახდების სისტემის მეშვეობით, ან როდის შეიძლება, რომ ფულადი ნაკადები მიჩნეული იყოს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდად და, მაშასადამე, შესაძლებელი გახდეს ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ კატეგორიად.

მართალია, ჯგუფს ჯერ არ დაუსრულებია ზემოაღნიშნული ცვლილებების ზემოქმედების შედეგების შეფასება, მაგრამ ვვარაუდობთ, რომ ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროსთან დაკავშირებულმა ცვლილებებმა შეიძლება გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ ვალდებულებებზე, თუმცა, ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული ცვლილება გავლენას არ იქონიებს ჯგუფზე.

ამჟამად ჯგუფი ჯერ ისევ აწარმოებს ამ შესწორებების გავლენის შეფასებას. ამ ცვლილებების გამოყენება სავალდებულო იქნება 2026 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

ფასს 18 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები

ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს – "ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა". მართალია, ბევრი მოთხოვნა უცვლელი დარჩება, მაგრამ ახალი სტანდარტი მაინც გავლენას მოახდენს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების წარდგენაზე და, შესაბამისად, არაპირდაპირ გავლენას იქონიებს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაზეც. ამასთან, ახალი სტანდარტი მოითხოვს სუბიექტის საქმიანობის შედეგების ამსახველი ისეთი მაჩვენებლების გამჟღავნებას, რომლებიც არ მოითხოვება ფასს სტანდარტებით, არამედ ხელმძღვანელობის მიერ არის განსაზღვრული, მაგრამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მის შენიშვნებში ასახული ინფორმაციის/მონაცემების აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების დონეზე.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.4 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ფასს 18 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფასს 18 ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და გამოიყენება რეტროსპექტულად. ჯგუფი ამჟამად აფასებს, რა გავლენას იქონიებს ჯგუფზე ფასს 18-ის ამოქმედება.

დღეისთვის არ არსებობს სხვა ახალი სტანდარტი ან შესწორებების დოკუმენტი, რომელიც სავარაუდოდ არსებით გავლენას იქონიებს ჯგუფზე.

2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილ კომპანიას წარმოადგენს ისეთი საწარმო, სადაც დედა კომპანიას გააჩნია საარჩევნო ხმების რაოდენობის ნახევარზე მეტი ან შესწევს უნარი აკონტროლოს ამ კომპანიის ოპერაციები და ფინანსური აქტივები. ამ შემთხვევაში ხდება კონსოლიდაცია. შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაცია ხდება იმ დღიდან, როდესაც დედა კომპანიაზე გადავიდა კონტროლი და წყდება იმ დღეს, როდესაც დედა კომპანია კარგავს ამ კონტროლს. ყველა შიდა-ჯგუფური ტრანზაქცია და ნაშთი ამ კომპანიებს შორის იქვითება მთლიანად.

შვილობილი კომპანიის შეძენის აღსარიცხავად გამოიყენება შეძენის მეთოდი. შესყიდული აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად განისაზღვრება მათი რეალური ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ შესყიდვის ღირებულება აჭარბებს კომპანიის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებას, მაშინ ხდება გუდვილის აღიარება. თუ შესყიდვის ღირებულება ნაკლებია კომპანიის რეალურ ღირებულებაზე, მაშინ ეს სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უმცირესობის წილი არის წილი შვილობილ კომპანიაში, რომელიც არ ეკუთვნის დედა კომპანიას. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არსებული უმცირესობის წილი წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის უმცირესობაში მყოფი აქციონერების წილის ღირებულებას. ჯგუფი არამაკონტროლებელ წილს აფასებს შვილობილის წმინდა აქტივების პროპორციული წილის მიხედვით.

ჯგუფის შიგნით მომხდარი წილების ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც ტრანზაქცია ჯგუფის წევრებს შორის. ჯგუფის და არამაკონტროლებელი წილების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება იმის შესაბამისად, თუ როგორ შეიცვალა მფლობელების წილი შვილობილებში. ნებისმიერი სხვაობა მიღებული კომპენსაციის სამართლიან ღირებულებასა და არამაკონტროლებელი წილის ნაშთის ცვლილებას შორის, აღიარდება პირდაპირ კაპიტალის მუხლში, რომელიც მიეკუთვნება დედა კომპანიის მფლობელებს.

მეკავშირეა კომპანია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით.

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს, რომლებიც კონსოლიდირებულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

2024			2023		
	მისამართი	მფლობელობა	ლარი	მფლობელობა	ლარი
სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი"	ვაჟა ფშაველას გამზირი 71				
	პირდაპირი ფლობა	16.70%	100,000	16.70%	100,000
	არაპირდაპირი ფლობა	22.79%	-	22.79%	-
სს "თბილისის საფონდო ბირჟა"	ვაჟა ფშაველას გამზირი 71				
	პირდაპირი ფლობა	27.42%	100,000	27.42%	100,000

2022 წლის 28 ნოემბერს სს "საქართველოს საფონდო ბირჟამ" დაკარგა კონტროლი სს "კაკასრეესტრზე" სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სს"კაკასრეესტრი" აღრიცხულია, როგორც მეკავშირე საწარმო.

კომპანია სს "თბილისის საფონდო ბირჟა" ("თსბ") დაფუძნდა 2015 წლის 7 მაისს. დაფუძნების მიზანი იყო ბიზნესის განვითარებისთვის სახსრების დაუბრკოლებლად მოზიდვა "თსბ-ს" აქციების რეალიზაციის გზით.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)**

2019 წლის განმავლობაში "თსბ"-მ გამოუშვა 74,907 აქცია, რომელიც შეისყიდა სს "გალტ ენდ თაგარტმა", შპს "თიბისი კაპიტალმა" და შპს "ჯი სი ეფ პოლდინგს ჯორჯიამ". აქციების გაყიდვიდან "თსბ"-ს მიერ მიღებულმა კომპენსაციამ შეადგინა 1,000,008 ლარი. 2021 წლის განმავლობაში "თსბ"-მ გამოუშვა 5,876 ცალი ახალი აქცია, რაც გადაეცა მის გენერალურ დირექტორს ანაზღაურების სახით. შედეგად, "თსბ"-ში წილები შემდეგნაირად გადანაწილდა:

	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
"საქართველოს საფონდო ბირჟა"	27.42%	27.42%
სს "გალტ ენდ თაგარტი"	23.66%	23.66%
შპს "თიბისი კაპიტალი"	23.66%	23.66%
შპს "ჯი სი ეფ პოლდინგს ჯორჯია"	23.66%	23.66%
გიორგი ფარესიშვილი	1.60%	1.60%
სულ	100.00%	100.00%

კომპანიის წილი სს "თსბ-ში" 27.42%-ია (2023 წელი: 27.42%) თუმცა, იგი მაინც ინარჩუნებს კონტროლს მასზე, და მის შედეგებს ასახავს საკუთარ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. კონტროლი შენარჩუნებულია შემდეგი ფაქტებით:

- "თსბ"-ს სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში შემავალი პირები ასევე არიან დამფუძნებელი კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები.
- "თსბ-ის" დანარჩენი აქციონერები ამავდროულად არიან დამფუძნებელი კომპანიის აქციონერები პირდაპირ ან დაკავშირებული მხარეების (საერთო საბოლოო ბენეფიციარი მფლობელის) მეშვეობით. ეს აქციონერები ერთობლივად ფლობენ "თსბ"-ის 70.98%- (2023: 70.98%) და დამფუძნებლის 49.99%-ს (2023: 49.99%).
- დამფუძნებელ კომპანიას და "თსბ-ს" ჰყავს ერთი და იგივე გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი.

2019 წლის 2 დეკემბერს "თსბ"-მ შეისყიდა "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" 193,211 ცალი ჩვეულებრივი აქცია, საერთო ღირებულებით 700,003 ლარი. ამ ინვესტიციით "თსბ" გახდა "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" 83.10% წილის მფლობელი. აღნიშნული გარიგებების შედეგად, სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა" 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარში" აკონტროლებს 39.49%- (2023 წელი: 39.49%) (აქედან არაპირდაპირ სს "თიბისის საფონდო ბირჟის" საშუალებით 22.79%-ს და ასახავს მას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის 2019 წლის დეკემბერში განხორციელებული ოპერაცია წარმოადგენს შიდაჯგუფურ ოპერაციას, რის გამოც ტრანზაქციის შედეგად მიღებული შემოსავლები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, იცვლება მხოლოდ წილების გადანაწილება, მაკონტროლებელ და არამაკონტროლებელს შორის, რის შედეგადაც ჯგუფში გაიზარდა არამაკონტროლებელი წილი.

სს "კავკასიის რეესტრი" 2015 წლის 1 ოქტომბრამდე წარმოადგენდა მეკავშირე კომპანიას, რადგან კომპანიას სს "კავკასიის რეესტრზე" ჰქონდა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა და არა კონტროლი. 2015 წლის 1 ოქტომბრიდან კომპანიამ სს "კავკასიის რეესტრზე" მოიპოვა კონტროლი, რომელიც 2022 წლის 28 ნოემბერს სასამართლოს გადაწყვეტილების შედეგად კვლად დაკარგა. სს "კავკასიის რეესტრი" ძირითადად ფლობს მაღალლიკვიდურ აქტივებს (ფული და ფულის ეკვივალენტები და სხვა ფინანსური აქტივები) და შესაბამისად მისი წმინდა აქტივების ნარჩენი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენდა მათ რეალურ ღირებულებას 2015 წლის 1 ოქტომბერს. ამ თარიღამდე კომპანია ინვესტიციას სს "კავკასიის რეესტრში", როგორც მეკავშირე კომპანიაში, აღრიცხავდა კაპიტალის მეთოდით და 2015 წლის 1 ოქტომბერს ამ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციის ღირებულება არ განსხვავდებოდა სს "კავკასიის რეესტრის" წმინდა აქტივების ღირებულებისგან. 2024 და 2023 წლების ფინანსურ ანგარიშგებაში კომპანია ინვესტიციას სს "კავკასიის რეესტრში", როგორც მეკავშირე კომპანიაში აღრიცხავს კაპიტალ მეთოდით.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის შესახებ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფი ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივის/ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გარიგების ფასით. ფინანსური აქტივის/ვალდებულების გარიგების ფასი, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", მოიცავს უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულ იქნა ფინანსური ინსტრუმენტის შესაძენად/გამოსაშვებად. ფინანსური აქტივების/ვალდებულებების გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", დაუყოვნებლივ გატარდება ხარჯებში.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი მას გაასხვისებს.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივის გაყიდვა რეალური ღირებულებით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება და ფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით", თუ საწარმო არ გააკეთებს შეუქცევად არჩევანს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას წილობრივ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში (რომელიც არ არის გამოწვეული გასაყიდად ან არ არის აღიარებული პირობით ასანაზღაურებელ თანხად ბიზნესგაერთიანების დროს).

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების რეზერვის ხარჯის გაანგარიშების მთავარ კრიტერიუმს წარმოადგენს ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების რისკების შეფასება, კერძოდ მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

იმ შემთხვევაში თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაიზარდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებიდან, ჯგუფი ახდენს მომდევნო 12 თვის საგარეულო საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებას, რომელიც წარმოადგენს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში არახელსაყრელი გარემოებების განვითარების შედეგად ფინანსური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ზარალს. თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა ან აშკარაა მისი გაუფასურება, ჯგუფი ქმნის რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალს. ამ შემთხვევაში ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვი არის ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემცირება, დისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ფინანსური აქტივების ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - აისახება სხვა სრულ შემოსავალში, ყველა სხვა შემთხვევაში - მოგება-ზარალში.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

ამასთანავე, დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც არ გაუფასურდება ინდივიდუალურად, ჯგუფი მათ გაუფასურებას განსაზღვრავს კოლექტიურად, რომელიც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე, პოროფელში დავკიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვ.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვის გაანგარიშების პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ ცხრილის სახით:

ვადადაცილების დღეები	30 დღეზე ნაკლები	31 - 60 დღე	61 - 90 დღე	91 - 180 დღე	180 დღეზე მეტი
დარეზერვების პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდში შემცირდება და ეს შემცირება გამყარებულია ობიექტური მტკიცებულებით გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარი მოვლენებით, მაშინ ხდება წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (პირდაპირ ან დებიტორული დავალიანების საექვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკან დაბრუნების დღეს.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ფასს 9- , დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს "შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორი სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- შესაკუთრობის რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება
- კონტროლის გადაცემის შეფასება

სრულად მოხდება აქტივების აღიარება/აღიარების შეწყვეტა, თუ აქტივები აღიარდება მხოლოდ ჯგუფის შენარჩუნებული მოცულობის მიხედვით, დამოკიდებულია თითოეული ფაქტის დეტალურ ანალიზზე.

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას ახდენს ორ კატეგორიად:

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL). ვალდებულებები ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება, როდესაც მათი ფლობის მთავარი მიზანი უახლოეს მომავალში მათი გაყიდვა ან გამოსყიდვაა (სავაჭრო ვალდებულებები) ან ისინი წარმოადგენენ წარმოებულ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებული ინსტრუმენტებისა, რომლებიც განკუთვნილია ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტად) ან თავდაპირველი აღიარებისას აკმაყოფილებენ პირობებს ამ კატეგორიაში მოსაზვედრად. მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები ყველა ვალდებულება, რომელიც არ გადანაწილდა წინა ჯგუფში, ხდება აღნიშნულ კატეგორიაში. აღნიშნული ვალდებულებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

როგორც წესი, ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება კრედიტორული დავალიანება და მიღებული სესხები. ჩვეულებრივ, არ ხდება იმ ვალდებულებების გადაფასება, რომლებიც კლასიფიცირებულია ამ კატეგორიაში, ვინაიდან ვალდებულების სიზუსტე მაღალია, ხოლო დაფარვის ვადა მოკლევადიანი.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულებულია, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

2.7 ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და საბუშრო მდგომარეობაში მოყვანასთან. საწყისი აღიარების შემდგომ, ძირითადი საშუალებების აღრიცხვა უნდა განხორციელდეს თვითღირებულებიდან დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით.

ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ განხორციელდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

საოფისე აღჭურვილობა	20% წრფივი
IT ინფრასტრუქტურა	10% წრფივი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	14% - 20% წრფივი

თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურების ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და კორექტირება, აუცილებლობის შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში, ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

2.8 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივი არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ (ა) ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; და (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება.

აღიარება

შემიწილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს მისი შესყიდვის ფასს, მათ შორის საიმპორტო ბაჟს და უკანდაუბრუნებელ გადასახადებს, სავაჭრო დისკონტების და ფასდაკლებების დაქვითვის შემდეგ და აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად საბუშრო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო ნებისმიერ სხვა პირდაპირ ხარჯს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები ფასდება თვითღირებულებისთვის დარიცხული ამორტიზაციისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

ამორტიზაცია

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია წარმოებს იმგვარად, რომ მოხდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით, შემდეგნაირად:

პროგრამული უზრუნველყოფა	15 წელი
პროგრამები და ვებ-საიტები	3-10 წელი

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**2.8 არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)**

არამატერიალური აქტივის ამორტიზება იწყება მაშინ, როცა შესაძლებელია აქტივის გამოყენება.

MONTRAN CORPORATION-ისგან შეძენილი "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" პროგრამული უზრუნველყოფის (საკლირინგო-საანგარიშსწორებო სისტემის) ამორტიზაცია დაიწყო მაშინ, როდესაც დასრულდა მისი განვითარება და შესაძლებელი გახდა აქტივის გამოყენება.

MONTRAN CORPORATION-ისგან შეძენილი "თსბ"-ს სავაჭრო სისტემის ამორტიზაცია დაიწყო მაშინ, როდესაც დასრულდა მისი დეველოპმენტი და შესაძლებელი გახდა აქტივის გამოყენება.

განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია არ წარმოებს, მაგრამ ისინი ექვემდებარებიან გაუფასურებისთვის შემოწმებას.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვაობა გასხვისების შედეგად მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება იმ წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

2.9 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღის დღეს გაუფასურების ინდიკატორის შესაფასებლად და აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ზარჯებში გატარებით. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გამოყენების ეკონომიკური სარგებლის და სამართლიან ღირებულებას შორის უმეტესი. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აქტივი არ წარმოქმნის ფულადი სახსრების შემოძენებას სხვა აქტივისგან ან აქტივითა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულისთვის, რომელზეც მიბმულია აქტივი.

გამოყენების ეკონომიკური სარგებელი არის აქტივის/ერთეულის გამოთვლილი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება. მიმდინარე ღირებულებების გამოთვლა წარმოებს დისკონტირების განაკვეთებით, რომლებიც ასახავენ დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და გარკვეულ აქტივთან / ერთეულთან დაკავშირებულ რისკებს, რომლის გაუფასურების შეფასებას აქვს ადგილი.

განუსაზღვრელი სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების შემთხვევაში, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა გაუფასურების ნიშნები, ყოველწლიურად ხდება აქტივების გაუფასურებაზე შემოწმება (ან უფრო ხშირად თუ მოვლენები ან ცვლილებები გარემოებებში მიუთითებს, რომ შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს გაუფასურებას).

2.10 უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, ანგარიშგების თარიღის მომენტიდან:

	დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.8068	2.9306
საშუალო გაცვლითი კურსი 2024 წლის განმავლობაში	2.7208	2.9440
გაცვლითი კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.6894	2.9753
საშუალო გაცვლითი კურსი 2023 წლის განმავლობაში	2.6279	2.8416

ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორის სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და ისტორიული ღირებულებით ასახული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ასახულია ტრანზაქციის თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.11 მოგების გადასახადი

ჯგუფი მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 98¹-ე მუხლითა და 309-ე მუხლის 99-ე და 103-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა). მოგების გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება როგორც 15/85 განაწილებული დივიდენდის თანხიდან.

2.12 ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის ჯგუფს აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ ჯგუფი შეასრულებს მოვალეობას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება-ზარალში.

2.13 კაპიტალი

წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ ჯგუფის აქტივებში მისი ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ დარჩენილი წილის უფლებას. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება ტრანზაქციიდან მიღებული თანხის ოდენობით, გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ზარჯების გამოკლების შემდეგ. თუ აღნიშნული შემოსულობები აღემატება გამოშვებულ აქციათა ნომინალურ ღირებულებას, ისინი აისახება საემისიო კაპიტალში.

ჯგუფი საემისიო კაპიტალში ასახავს შვილობილი კომპანიების აქციების გამოშვების შედეგად წარმოშობილ ისეთ შემოსულობას, რომელიც წარმოიქმნება გამოშვებული ახალი აქციების არამაკონტროლებელ მხარეებზე გასხვისების შედეგად, ხოლო შიდაჯგუფური წილების ცვლილების შედეგად წარმოშობილ მოგება/(ზარალს), რომლის დროსაც შენარჩუნებულია კონტროლი მაკონტროლებელის მიერ ასახავს გაუნაწილებელი მოგების მუხლში.

დივიდენდების განაწილება

დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებებად, მათი გამოცხადების მომენტში. როგორც წესი, დივიდენდები ვალდებულებებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მტკიცდება მათი განაწილება აქციონერთა საერთო კრებაზე. შუალედური დივიდენდები აღიარდება გადახდისთანავე.

ჯგუფი შვილობილებზე არამაკონტროლებელ წილზე გაცემულ დივიდენდებს ასახავს კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის და კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული არამაკონტროლებელი წილი, ასახულია წმინდა ღირებულებით (შემცირებული შვილობილში არამაკონტროლებელ წილზე გაცემული დივიდენდით).

გამოსყიდული საკუთარი აქციები

გამოსყიდული საკუთარი აქციების ფასი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება კაპიტალიდან გამოკლებით. მათი ყიდვა ან ხელახალი გამოშვება აისახება როგორც კაპიტალის ზრდა. შედეგად, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ აისახება რაიმე სახის მოგება ან ზარალი გამოსყიდული აქციებიდან.

2.14 შემოსავლებისა და ზარჯების აღიარება

შემოსავლების და ზარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით.

ჯგუფი შემოსავალს მომსახურების გაწევიდან აღიარებს მაშინ, როდესაც მისი შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება; საანგარიშგებო თარიღისათვის ტრანზაქციის შესრულებული სტადიის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; და შესაძლებელია, საიმედოდ განისაზღვროს ტრანზაქციის დასასრულებლად გასაწევი ზარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.14 შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება (გაგრძელება)

თითოეულ კონტრაქტთან დაკავშირებით ჯგუფი ახდენს: ხელშეკრულების იდენტიფიცირებას, ხელშეკრულების შესრულების ვალდებულებებს; განსაზღვრავს გარიგების ფასს, რომელიც ითვალისწინებს ცვლადი ანაზღაურების თანხისა და ფულის დროითი ღირებულების შეფასებებს; გარიგების ფასს ანაწილებს თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებაზე განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასის საფუძველზე; და აღიარებს ამონაგებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც თითოეული შესრულების ვალდებულება დაკმაყოფილებულია იმ გზით, რომელიც ასახავს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გაცემას მომხმარებელზე.

საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აისახება ყველა სავალდებულო ინსტრუმენტთან მიმართებით დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მეშვეობით. აღნიშნული მეთოდით, საპროცენტო შემოსავლებსა და ხარჯებში კლასიფიცირდება ხელშეკრულების მხარეების მიერ გადახდილი და მიღებული ყველა საზღაური, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, საოპერაციო ხარჯები და ყველა სხვა პრემია და დისკონტი.

საზღაურები, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, მოიცავენ საზღაურებს, რომლებიც მიღებულ ან გადახდილ იქნა სუბიექტის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასა ან შეძენასთან ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან დაკავშირებით, მაგალითად როგორცაა კრედიტუნარიანობის დადგენისთვის, გარანტიებისა თუ უზრუნველყოფის შეფასებისთვის, ინსტრუმენტის პირობების შეთანხმებისთვის და გარიგებასთან დაკავშირებული ღირებულებების დამუშავების საზღაურები.

იჯარა

2016 წლის იანვარში ბასის-მა გამოსცა ახალი სტანდარტი იჯარის აღრიცხვისთვის - ფასს 16 "იჯარა". ახალი სტანდარტით მნიშვნელოვნად არ იცვლება იჯარის აღრიცხვა მეიჯარეებისთვის. თუმცა, მოიჯარეებს იგი ავალდებულებს იჯარის უმეტესობის თაივანთ ბალანსზე აღიარებას საიჯარო ვალდებულებების სახით, აქტივების შესაბამისი გამოყენების უფლებით. მოიჯარეებმა ყველა აღიარებული იჯარისთვის ერთიანი მოდელი უნდა გამოიყენონ, თუმცა მათ უფლება აქვთ არ აღიარონ "მოკლევადიანი" იჯარები და იჯარები "დაბალი ღირებულების მქონე" აქტივებით. ზოგადად, აღიარებულ იჯარაზე მოგების ან ზარალის აღიარების წესი დღეისათვის მოქმედი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის წესის მსგავსი იქნება და საპროცენტო ხარჯი და სამორტიზაციო ანარიცხების აღიარება ცალკე მოხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ჯგუფის იჯარები არის მოკლევადიანი. მოკლევადიანი იჯარები არის იჯარები, რომელთა საიჯარო ვადა შეადგენს 12 თვეს ან ნაკლებს. მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული გადახდები აღიარებულია წრფივი მეთოდის საფუძველზე, როგორც ხარჯი მოგება - ზარალში.

ჯგუფი იჯარის ვადად მიიჩნევს იჯარის არაგაუქმებელ პერიოდს, შემდეგ პერიოდებთან ერთად:

- პერიოდები, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას; და
- პერიოდები, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადაზე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას.

2.15 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაფარება და აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა თანხით მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის კანონიერი უფლება და არსებობს განზრახვა იმისა, რომ აღნიშნული თანხები ანაზღაურდეს წმინდა ღირებულებით ან მოხდეს აქტივების და ვალდებულებების ანაზღაურება ერთდროულად.

შემოსავლების და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა არ ხდება, თუ ის არ მოითხოვება და ნებადართული არ არის ფასის-ის მიხედვით და არ არის თანდართული ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

3 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის მიხედვით მენეჯმენტისგან სააღრიცხვო შეფასებებს და მსჯელობების გამოყენებას მოითხოვს, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე აისახება. სააღრიცხვო შეფასებები კეთდება ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით და სხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, მათ შორის მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის იმ მოლოდინების გათვალისწინებით, რომლებიც დასაბუთებული ჩანს არსებულ პირობებში. მსჯელობები, რომლებიც განსაკუთრებულად აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შესაძლოა აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება გამოიწვიოს მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოიცავს:

ა) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ამ აქტივს უხდება მუშაობა. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

ბ) არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, საერთაშორისო პრაქტიკასა და ბაზრის სწრაფად ცვალებად მოთხოვნებს. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

გ) ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხების აღიარება ხდება სამომავლო ვალდებულებებისთვის, როდესაც ჯგუფს აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების საფუძველზე და სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვოს ამ ვალდებულებების შესრულება. ანარიცხები, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებენ ვალდებულებად აღიარების კრიტერიუმებს, თანდართულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში როგორც პირობითი ვალდებულებები, რადგანაც, მათი არსებობა დადასტურდება მხოლოდ რომელიმე არასარწმუნო სამომავლო გარემოების დადგომისას, რომელიც მთლიანად არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს.

დ) გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტირების საშუალებას. ჯგუფის მენეჯმენტი აღიარებს ვალდებულებებს მოსალოდნელი დამატებითი საგადასახადო გაანგარიშებებისთვის საგადასახადო აუდიტის შეფასებების შედეგის საფუძველზე, არის თუ არა იმის ალბათობა, რომ ჯგუფს დაეკისრება დამატებითი გადასახადები. როცა საბოლოო საგადასახდო შედეგები განსხვავდება თავდაპირველად აღრიცხული რაოდენობისგან, ეს სხვაობები გავლენას ახდენენ იმ პერიოდზე, როცა აღნიშნული განსაზღვრებები გაკეთდა.

4 ფული და ფულის ეკვივალენტები	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
ფული ბანკში	882,146	506,633
მოკლევადიანი დეპოზიტები	150,840	196,372
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,032,986	703,005

დეპოზიტები შედგება მოკლევადიანი დეპოზიტებისგან, რომელთაც ერიცხებათ საპროცენტო სარგებელი 0.5% - 5%-მდე შესაბამისი დეპოზიტის განაკვეთის საფუძველზე.

ვალუტების მიხედვით ფული და ფულის ეკვივალენტები იხილეთ შენიშვნა 24.4-ში, ხოლო ვალუტების მიხედვით საპროცენტო სარგებლის განაკვეთი შენიშვნა 24.3-ში.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა ფული და ფულის ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

5 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
დებიტორული დავალიანება	220,459	137,963
საექვო დავალიანების რეზერვი	(20,775)	(20,775)
წინასწარ გადახდები, სხვა აქტივები	677	1,242
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	200,361	118,430

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

6 წინასწარი გადახდა	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
<i>მიმდინარე აქტივი:</i>		
წინასწარ გადახდილი თანხა პროგრამული მხარდაჭერის უზრუნველყოფისთვის	-	-
სხვა წინასწარ გადახდილი თანხა	3,240	2,533
<i>გრძელვადიანი აქტივი:</i>		
წინასწარ გადახდილი თანხა პროგრამული მხარდაჭერის უზრუნველყოფისთვის	-	-
სხვა წინასწარ გადახდილი თანხა	1,153	671
სულ წინასწარ გადახდილი თანხა	4,393	3,204

2021 წლის 18 მაისს ჯგუფმა წინასწარ გადაიხდა 2021 წლის 22 აპრილიდან 2023 წლის 21 ოქტომბრამდე პერიოდის განმავლობაში MONTRAN CORPORATION-ისგან მისაღები პროგრამული მხარდაჭერის უზრუნველყოფის მომსახურების ღირებულება. საანგარიშგებო თარიღიდან 1 წლის განმავლობაში მისაღები მომსახურების ღირებულება წარმოდგენილია მიმდინარე აქტივის სახით კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ხოლო დარჩენილი ნაწილი - გრძელვადიანი აქტივის სახით.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადახდილი ავანსი ძირითადად მოიცავდა მონტრანის კორპორაციისთვის პროგრამული უზრუნველყოფის 2.5 წლის მომსახურებისთვის 2021 წლის 18 მაისს წინასწარ გადახდილ თანხებს. 2022 წლის განმავლობაში პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯად აღიარდა 115,092 ლარი. გადახდილი ავანსები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 4,393 ლარს (2023: 3,204 ლარი).

7 საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულება

ჯგუფს საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულება წარმოეშება საშემოსავლო, ქონების და უკუდაბეგვრის დღ-ს გადასახადებიდან.

მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად მოგების გადასახდით დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია განაწილებული მოგების დაბეგვრიდან წარმოქმნილი გადასახდელი მოგების გადასახადი. ასევე, 2016 წელს საქართველოს პარლამენტის მიერ მიღებული მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის (მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ) თანახმად, ჯგუფს არ წარმოეშება გადავადებული მოგების გადასახადი.

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

8 ძირითადი საშუალებები

	IT ინფრასტრუქ- ტურა	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
ისტორიული ღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,721	217,782	33,842	286,345
შეძენა	19,888	17,741	-	37,629
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	54,609	235,523	33,842	323,974
შეძენა	-	5,529	-	5,529
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	54,609	241,052	33,842	329,503
ცვეთა				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(9,837)	(212,679)	(31,287)	(253,803)
ცვეთა წლის მანძილზე	(5,296)	(6,005)	-	(11,301)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(15,133)	(218,684)	(31,287)	(265,104)
ცვეთა წლის მანძილზე	(5,461)	(4,917)	-	(10,378)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(20,594)	(223,601)	(31,287)	(275,482)
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	24,884	5,103	2,555	32,542
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	39,476	16,839	2,555	58,870
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,015	17,451	2,555	54,021

9 არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა	სავაჭრო სისტემის ლიცენზია	პროგრამები და ვებ-საიტი	სულ
ისტორიული ღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,157,241	1,014,992	57,588	2,229,821
დამატება	-	-	14,964	14,964
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,157,241	1,014,992	72,552	2,244,785
დამატება	3,515	5,813	-	9,328
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,160,756	1,020,805	72,552	2,254,113
ცვეთა და გაუფასურება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(180,650)	(107,138)	(28,798)	(316,586)
ცვეთა წლის მანძილზე	(77,149)	(67,666)	(6,516)	(151,331)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(257,799)	(174,804)	(35,314)	(467,917)
ცვეთა წლის მანძილზე	(70,720)	(67,861)	(6,838)	(145,419)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(328,519)	(242,665)	(42,152)	(613,336)
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	976,591	907,854	28,790	1,913,235
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	899,442	840,188	37,238	1,776,868
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	832,237	778,140	30,400	1,640,777

არამატერიალური აქტივები მეტწილად მოიცავს სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" და სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" მიერ MONTRAN CORPORATION-ისგან შეძენილი სავაჭრო სისტემის და საკლირინგო-საანგარიშსწორებო სისტემის ლიცენზიას და პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვის მომსახურებას.

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

9 არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2018 წლის ნოემბერში MONTRAN CORPORATION-მა სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარს" მიაწოდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პროდუქტი, რის შედეგადაც დაკმაყოფილდა არამატერიალურ აქტივად კლასიფიკაციის კრიტერიუმები და აღიარდა არამატერიალურ აქტივად. 2020 წლის სექტემბერში დასრულდა აქტივის დეველოპმენტის ბოლო ფაზა.

2019 წლის ნოემბერში MONTRAN CORPORATION-მა სს "თბილისის საფონდო ბირჟას" მიაწოდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პროდუქტი, რის შედეგადაც დაკმაყოფილდა არამატერიალურ აქტივად კლასიფიკაციის კრიტერიუმები და სავაჭრო სისტემის ლიცენზია აღიარდა არამატერიალურ აქტივად. აქტივი კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენება 2021 წლის ივნისიდან.

10 ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 292,128 ლარს (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 158,060 ლარი). ინვესტიციიდან შემოსავალი 2024 წელს შესაბამისად შეადგენს 69,225 ლარს (2023 წელი: 64,843 ლარი).

11 კრედიტორული და სხვა დავალიანება

	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
დავალიანება მომწოდებლების მიმართ	304,153	118,100
მიღებული ავანსები	1,934	32,633
გადასახდელი ხელფასები	47,751	11,691
სულ კრედიტორული და სხვა დავალიანება	353,838	162,424

მიღებული ავანსები მოიცავს ემიტენტებისგან მიღებულ წინასწარ გადახდილ ბირჟაზე ლისტინგის გადასახადს.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა კრედიტორული და სხვა დავალიანებების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

12 გადასახდელი ხელფასი და პრემია

ჯგუფის მენეჯმენტმა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შექმნა ანარიცხი გენერალური დირექტორისთვის გადასახდელ პრემიაზე. მენეჯმენტის შეფასებით, არსებობს 50%-ზე მეტი ალბათობა იმისა, რომ სამეთვალყურეო საბჭო დაამტკიცებს აღნიშნულ პრემიას.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	104,400
დარიცხვა	33,333
რეზერვის ამობრუნება (შენიშვნა 20)	(83,333)
დარიცხვა	6,000
სს "კავკასიურელსტრის" გადასახდელი ხელფასის ამობრუნება კონტროლის დაკარგვის გამო	(54,400)
ანარიცხი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,000
დარიცხვა	-
რეზერვის ამობრუნება (შენიშვნა 20)	-
ანარიცხი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,000
დარიცხვა	-
რეზერვის ამობრუნება (შენიშვნა 20)	-
ანარიცხი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,000

13 საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი შედგება 3,000,000 ცალი ნებადართული და განთავსებული ჩვეულებრივი აქციისგან, 0.01 ლარის ნომინალური ღირებულებით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აქციის ნომინალური ღირებულება განისაზღვრა 0.04 ლარის ოდენობით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 0.01 ლარი). აღნიშნული ცვლილება სააქციო კაპიტალის ნაშთში აისახა 2025 წლის 1 მარტს. კომპანიას 2024 და 2023 წლის განმავლობაში ახალი აქციები არ გამოუშვია.

ჯგუფის საემისიო კაპიტალი 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 117,452 ლარს.

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში არ მომხდარა აქციონერებზე დივიდენდის გაცემა.

13 საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)**კაპიტალის მართვა**

საკუთარი კაპიტალის მართვისას (რომელსაც ჯგუფი განმარტავს, როგორც თავის ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ წმინდა აქტივებს) ჯგუფის მიზანია, შექმნას რისკების დაზღვევისთვის საკმარისი ბუფერი და უზრუნველყოს ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რათა მან გააგრძელოს დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა და დააგეინეროს უკუგება აქციონერებისთვის.

ამ მიზნების მისაღწევად ჯგუფი აფასებს პროდუქტებისა და პროექტების თანმდევ რისკებს და შესაბამისობას კაპიტალურ ბუფერებთან; მუდმივად განახლებადი ფინანსური ანგარიშგებების წარმოებით მართავს და აკონტროლებს საკუთარი კაპიტალის შესაბამისობას რისკებთან და კაპიტალის მოთხოვნებთან.

საფონდო ბირჟებს, ცენტრალურ დეპოზიტარებსა და ფასიანი ქაღალდების რეგისტრატორებს საქართველოს ეროვნული ბანკი ("სებ") უსაზღვრავს საკუთარი კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებს. კერძოდ, ეროვნული ბანკის მოთხოვნის თანახმად საფონდო ბირჟისა და ცენტრალური დეპოზიტარისთვის საკუთარი კაპიტალის მინიმალური ოდენობა უნდა შეადგენდეს 500,000 ლარს, რომლის 50%-ი განხორციელებული არის ფულადი სახსრების შენატანის გზით. სებ-ის მიერ დაწესებული მოთხოვნების მართვა ინტეგრირებულია კაპიტალის მართვის საერთო ჩარჩოში და კონტროლირდება დინამიურად ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ.

ამასთანავე, საფონდო ბირჟებსა და ცენტრალურ დეპოზიტარებს საქართველოს ეროვნული ბანკი ავალდებულებს ლიცენზიის ფლობის ყველა ეტაპზე გააჩნდეს ფულადი სახსრები საქართველოში ლიცენზირებულ საბანკო დაწესებულებებში გახსნილ ანგარიშებზე ჯამურად არანაკლებ მინიმალური კაპიტალის 100%-ის ოდენობით.

ჯგუფი აკმაყოფილებს მინიმალური საკუთარი კაპიტალის მოთხოვნებს.

14 საკომისიო და საწევრო შემოსავლები

	2024	2023
საკომისიო შემოსავალი	151,284	99,691
საწევრო შემოსავალი	53,139	43,579
სულ საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	204,423	143,270

15 მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი

	2024	2023
შემოსავალი ფასიანი ქაღალდების ლინსტინგიდან	304,739	241,195
შემოსავალი ფასიანი ქაღალდების შენახვიდან	1,189,817	749,008
შემოსავალი რეესტრის წარმოებიდან	-	18,750
სხვა მომსახურებით მიღებული შემოსავლები	3,038	7,880
სულ მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	1,497,594	1,016,833

16 ხელფასის და პრემიის ხარჯი

	2024	2023
ხელფასი	748,913	697,662
პრემია	148,890	48,993
საპენსიო შენატანის ხარჯი	12,783	11,374
სულ ხელფასის და პრემიის ხარჯი	910,586	758,029

17 იჯარა და კომუნალური ხარჯები

	2024	2023
ოფისის იჯარა	109,426	105,330
კომუნალური ხარჯი	6,998	9,240
სულ ხელფასის და პრემიის ხარჯი	116,424	114,570

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

18 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

	დაფარვის ვადადღე ფლობილი ფინ. აქტივი	დებიტორული დავალიანება	სულ
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	(22,146)	(22,146)
ამოღებული თანხები	-	1,371	1,371
რეზერვის ხარჯი წლის განმავლობაში	-	-	-
2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(20,775)	(20,775)
ამოღებული თანხები	-	-	-
რეზერვის ხარჯი წლის განმავლობაში	-	-	-
2024 წლის 31 დეკემბერი	-	(20,775)	(20,775)

19 სხვა საოპერაციო ხარჯი

	2024	2023
პროგრამული მხარდაჭერის უზრუნველყოფა	313,634	350,901
ვებგვერდის მხარდაჭერის მომსახურების ხარჯი	-	1,800
დაზღვევის ხარჯი	19,667	16,770
აუდიტორული და საბუღალტრო მომსახურების ხარჯი	15,206	
გარანტიის ხარჯი	3,085	3,585
დასუფთავების და მომსახურების ხარჯი	4,161	4,094
სამეურნეო საქონლის, ოფისის და საკანცელარიო ხარჯი	3,965	3,085
ტრანსპორტირების ხარჯი	489	1,036
კომუნალური ხარჯი	6,997	6,474
ბანკის საკომისიო	2,143	2,021
მივლინების ხარჯები	-	1,777
პერსონალის ტრენინგი	6,469	3,746
რეგისტრაციის ხარჯები	1,943	3,230
წარმომადგენლობითი ხარჯი	962	1,822
კომპიუტერის ხარჯი	-	1,319
თანამშრომელთა სარგებელი	6,366	-
სხვა ხარჯები	32,195	23,813
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	417,282	425,473

20 კურსთაშორის სხვაობით მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)

	ფული და ფულის ეკვივალენტები	კრედიტ. დავალიანება და გრძელვ. ვალდებულება	კონვერტაცია	სულ
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	998	2,185	-	3,183
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(1,672)	(3,117)	(629)	(5,418)
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი) 2023 წლის განმავლობაში	(674)	(932)	(629)	(2,235)

20 კურსთაშორის სხვაობით მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი) (გაგრძელება)

	ფული და ფულის ეკვივალენტები	დებიტორული დავალიანება	კრედიტ. დავალიანება და გრძელვ. ვალდებულება	დაფარვის ვადადე ფლობილი ფინ. აქტივი	სულ
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	16,375	454	388	-	17,217
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(25,233)	(1,209)	(204)	(3,147)	(29,793)
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი) 2023 წლის განმავლობაში	(8,858)	(755)	184	(3,147)	(12,576)

21 დაკავშირებული მხარეები

დაკავშირებული მხარე არის პიროვნება ან საწარმო, დაკავშირებული იმ საწარმოსთან, რომელიც ამჟამად ფინანსურ ანგარიშგებას (ზემოაღნიშნული საწარმო წინამდებარე სტანდარტში მოიხსენიება როგორც "ანგარიშვალდებული საწარმო").

ა) პიროვნება ან მისი ახლო ნათესავი მიიჩნევა ანგარიშვალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ, თუ:

- (i) ეს პიროვნება აკონტროლებს ან ერთობლივად აკონტროლებს ანგარიშვალდებულ საწარმოს; ან
- (ii) მას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ანგარიშვალდებულ საწარმოზე; ან
- (iii) არის ანგარიშვალდებული საწარმოს ან მისი სათავო საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი.

ბ) საწარმო მიიჩნევა ანგარიშვალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ, თუ შემდეგი პირობებიდან რომელიმე არსებობს:

- (i) ეს საწარმო და ანგარიშვალდებული საწარმო არიან ერთი და იმავე ჯგუფის წევრები (რაც იმას ნიშნავს, რომ სათავო საწარმო, შვილობილი საწარმო და იმავე სათავო საწარმოს სხვა შვილობილი საწარმოები ერთმანეთთან არიან დაკავშირებული);
 - (ii) ერთ-ერთი საწარმო არის მეორის მეკავშირე საწარმო ან ერთობლივი საწარმო (ან იმ ჯგუფის რომელიმე წევრის მეკავშირე საწარმო ან ერთობლივი საწარმო, რომლის წევრიც არის მეორე საწარმო);
 - (iii) ორივე საწარმო წარმოადგენს ერთი და იმავე მესამე მხარის ერთობლივ საწარმოს;
 - (iv) ერთი საწარმო არის რომელიმე მესამე მხარის ერთობლივი საქმიანობა, ხოლო მეორე საწარმო იმავე მესამე მხარის მეკავშირე საწარმოა;
 - (v) ეს საწარმო არის ან ანგარიშვალდებული საწარმოს, ან ანგარიშვალდებულ საწარმოსთან დაკავშირებული რომელიმე მხარის დაქირავებულ მომუშავეთა შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოების პროგრამის განმახორციელებელი.
- თუ ანგარიშვალდებული საწარმო თვითონ არის ამგვარი პროგრამის განმახორციელებელი, სპონსორი დამქირავებლებიც ანგარიშვალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარეებად მიიჩნევა;
- (vi) ამ საწარმოს აკონტროლებს, ან ერთობლივად აკონტროლებს (ა) პუნქტში მითითებული რომელიმე პირი;
 - (vii) (ა) (i) პუნქტში მითითებულ რომელიმე პიროვნებას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ამ საწარმოზე, ან ეს პიროვნება არის ზემოაღნიშნული საწარმოს (ან მისი სათავო საწარმოს) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი;

(viii) ეს საწარმო, ან იმავე ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმო, რომელსაც მოცემული საწარმო განეკუთვნება, ანგარიშვალდებულ საწარმოს, ან ანგარიშვალდებული საწარმოს სათავო საწარმოსთვის ასრულებს მმართველობით მომსახურებას.

კომპანიის ძირითადი აქციონერები არიან: შპს "თიბისი კაპიტალი" (17.33%), შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია" (15.33%) და სს "გალტ ენდ თაგვარტი" (17.33% (მათ შორის 2% ნომინალური მფლობელობით)).

შემოსავალი:	2024	2023
ძირითადი აქციონერები	32,372	30,551
სხვა დაკავშირებული მხარეები	120,582	744,657
ზარჯი:	2024	2023
სხვა დაკავშირებული მხარეები	754	2,992

21 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელთა მთავარი რგოლის ანაზღაურება:	2024	2023
ხელფასები და პრემიები	105,808	360,487
მოთხოვნა:	2024	2023
ძირითადი აქციონერები	3,950	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	5,541	91,485
ვალდებულება:	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
სხვა დაკავშირებული მხარეები	1,935	761
ბანკში განთავსებული ფულადი სახსრების ნაშთები:	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
საქართველოს ბანკი	64,851	279,150
თიბისი ბანკი	194,457	457,831
გადასახდელი ხელფასი და პრემია:	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
ხელმძღვანელობის ანაზღაურებასთან დაკავშირებული ნაშთი	33,060	17,591

სხვა დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებული შემოსავალი ძირითადად მოიცავს სს "საქართველოს ბანკისა" და სს "თიბისი ბანკისგან" ფასიანი ქაღალდების შენახვიდან მიღებულ შემოსავლებს.

22 ბირობითი ვალდებულებები**22.1 დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები**

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს სასამართლო გადაწყვეტილებებისა და დებულებების ხშირი ცვლილება. საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია კომპანიას დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

ზემოთხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების ჯგუფისგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

22.2 მიმდინარე სასამართლო დავები

ჯგუფი, როგორც სს კავკასიურის 56.32% წილის მფლობელი აქციონერი, ჩართულია დავებში, რომლებიც ეხება სს „კავკასიურის“ კონტროლის მოპოვებას, კერძოდ, სს „კავკასიურის“ მოქმედი წესდების კანონიერებას და შედეგად, სს „კავკასიურის“ მმართველი ორგანოს ხელახლა დაკომპლექტებას.

სს-ს მენეჯმენტის მოლოდინია, რომ აღნიშნული დავები 50%-იანი ალბათობით დასრულდება ჯგუფის სასარგებლოდ, ხოლო იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე დავა (ან დავები) დასრულდება ჯგუფის საწინააღმდეგოდ, ჯგუფი არ ელოდება რაიმე სახის მატერიალურ ზარალს, რომელიც საფრთხის ქვეშ დააყენებს მის არსებობას, ან გამოიწვევს მიმდინარე საქმიანობის შეფერხებას.

23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ

საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობების განხორციელებისას, ჯგუფი ექვემდებარება შემდეგ ფინანსურ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი: ალბათობა, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს გადაიხადოს მთლიანი სესხი ან მისი ნაწილი, ან ვერ შეძლებს სესხის დროულად დაფარვას, რაც გამოიწვევს ზარალს ჯგუფისთვის.
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი, რომ ჯგუფს არ ექნება ან ვერ ამოიღებს ნაღდ ფულს საჭირო დროს და ამის შედეგად აღმოჩნდება სირთულეების წინაშე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების თვალსაზრისით.

23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახება (გაგრძელება)

- საბაზრო რისკი: რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით. ძირითადად კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკის ორ კომპონენტს:
 - საპროცენტო რისკი
 - სავალუტო რისკი

ჯგუფის ხელმძღვანელობა რისკების მართვას ახორციელებს ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებთან თანამშრომლობით. ჯგუფის შედარებით მარტივი ოპერაციების გამო, არ არის რისკების საერთო მართვის თაობაზე წინასწარ დადგენილი პოლიტიკა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ნაშთები კატეგორიების მიხედვით:

ფინანსური აქტივები	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,032,986	703,005
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	199,684	117,188
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	292,128	222,903
სულ ფინანსური აქტივები	1,524,798	1,043,096
ფინანსური ვალდებულებები		
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	353,838	162,424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	353,838	162,424

23.1 საკრედიტო რისკი

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	31-დეკ-2024	31-დეკ-2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,032,986	703,005
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	199,684	117,188
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	292,128	222,903
სულ საკრედიტო რისკი	1,524,798	1,043,096

ფული და ფულის ეკვივალენტის ბალანსი აღნიშნავს საბანკო ანგარიშზე არსებულ ნაშთსა და მოკლევადიან საბანკო დეპოზიტებს. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფას მის მიერ მისაღები ნებისმიერი დებიტორული დავალიანებისათვის. დებიტორულ დავალიანებებს ჯგუფი მართავს ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

ჯგუფი იყენებს გაუფასურების 3 დონიან მოდელს, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდგომ მისი საკრედიტო რისკის ხარისხის ცვლილებაზე, რომელიც ჩამოთვლილია ქვემოთ:

- ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც არ არის გაუფასურებული საწყისი აღიარებისას, კლასიფიცირდება როგორც I დონე და მისი საკრედიტო რისკი განგრძობითად კონტროლირებადი კომპანიის მიერ;
- თუ საწყისი აღიარების შემდგომ დაფიქსირდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, მაშინ ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის II დონეში, მაგრამ ამ ეტაპზე არ მიიჩნევა გაუფასურებულად;
- თუ ფინანსური ინსტრუმენტი გაუფასურებულია, მაშინ ის გადადის III დონეში;
- I დონის ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის პროპორციული წლის მომდევნო 12 თვეში მოსალოდნელი მოვლენებისა. ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი II და III დონისთვის გამოითვლება როგორც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახება (გაგრძელება)

23.1 საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის მიერ გამოყენებულ გაუფასურების მეთოდს.

I ღონე	II ღონე	III ღონე
(საწყისი აღიარება)	(საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების შემდეგ)	(გაუფასურებული აქტივი)
12-თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარაჟი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ჯგუფი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყველა ფინანსულ აქტივს, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა, ასახავს I ღონეში როგორც 2024 წლის დასაწყისში, ასევე 2024 წლის ბოლოს.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც დაფუძნებულია ვადაგადაცილებულ დღეებზე. ჯგუფს აქვს 5 ვადაგადაცილების ღონე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროცენტი დაფუძნებულია ჯგუფის საოპერაციო სექტორსა და მის წარსულ გამოცდილებაზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცხრილი ვადაგადაცილებისა და პროცენტული მაჩვენებლების მიხედვით მოცემულია ქვემოთ.

ვადაგადაცილების დღეები	< 30	31-60	61-90	91-180	> 180
დარეზერვების პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

ზარალის ანარიცხი ითვლება მოცემული საფუძვლებიდან ერთ-ერთით. ა) 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მისი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვან ზრდას არ განიცდის. ბ) არსებობის მანძილზე არსებული საკრედიტო ზარალი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მისი საწყისი აღიარების შემდეგ განიცდის მნიშვნელოვან ზრდას.

იმის გათვალისწინებით, რომ საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდგომ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, ჯგუფი დაფარვის ვადაზე ფლობილი ინვესტიციებისთვის იყენებს 12 თვიან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომას.

23.2 ლიკვიდურობის რისკი - ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ჯგუფი ლიკვიდურობის რისკს მართავს მოსალოდნელ ვადიანობაზე დაყრდნობით.

ლიკვიდურობის რისკი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წელზე ნაკლები	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,032,986	-	-	1,032,986
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	199,684	-	-	199,684
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	292,128	-	292,128	584,256
სულ ფინანსური აქტივები	1,524,798	-	292,128	1,816,926
ფინანსური ვალდებულებები				
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	353,838	-	-	353,838
სულ ფინანსური ვალდებულებები	353,838	-	-	353,838
ლიკვიდურობის პოზიცია	1,170,960	-	292,128	1,463,088
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	1,170,960	1,170,960	1,463,088	

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

თანხები მოცემულია ლარში

23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახება (გაგრძელება)

23.2 ლიკვიდურობის რისკი - ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წელზე ნაკლები	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	703,005	-	-	703,005
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	118,430	-	-	118,430
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში	-	-	222,903	222,903
სულ ფინანსური აქტივები	821,435	-	222,903	1,044,338
ფინანსური ვალდებულებები				
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	162,424	-	-	162,424
სულ ფინანსური ვალდებულებები	162,424	-	-	162,424
ლიკვიდურობის პოზიცია	659,011	-	222,903	881,914
წმინდა ლიკვიდურობის პოზიცია	659,011	659,011	881,914	

23.3 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფს საპროცენტო რისკის საფრთხე ემუქრება მხოლოდ იმ ფინანსურ აქტივებთან მიმართებაში, რომლებზეც მოქმედებს ფიქსირებული განაკვეთი. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების ზეგავლენა შეფასდა, როგორც უმნიშვნელო.

საპროცენტო განაკვეთის რისკთან დაკავშირებული ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

წლიური %-ში	31-დეკ-2024		31-დეკ-2023	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3.00-5.00%	0.5-0.75%	3.00-5.00%	0.5-0.75%

23.4 სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს. ჯგუფს არ აქვს ფორმალური პროცედურები სავალუტო რისკის მართვასთან მიმართებაში, თუმცა ხელმძღვანელობა საკუთარ თავს მიიჩნევს კარგად ინფორმირებულად ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენების შესახებ და მათ გადადგეს გარკვეული ნაბიჯები სავალუტო რისკის შესამცირებლად. ეს ნაბიჯები ძირითადად გულისხმობს სავალუტო დეპოზიტების განთავსებას.

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფს უცხოურ ვალუტაში ჰქონდა მხოლოდ შემდეგი ნაშთები (დენომინირებული ლარში):

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ეკვივალენტები	სულ
აშშ დოლარი	17,865	17,865
ევრო	3,942	3,942
სულ	21,807	21,807

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ეკვივალენტები	სულ
აშშ დოლარი	83,513	83,513
ევრო	3,876	3,876
სულ	87,389	87,389

23 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახება (გაგრძელება)

23.4 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 1,787 ლარით (2023: 8,351 ლარით).

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება ევროს მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 394 ლარით (2023: 388 ლარით).

24 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ ჯგუფის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს ჯგუფის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

25 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომზადარი მოვლენები

2025 წლის 01 მარტს განხორციელდა კომპანიის საწესდებო კაპიტალის გაზრდა 90,000 ლარის ოდენობით. აღნიშნული თანხა საწესდებო კაპიტალში გადატანილ იქნა გაუნაწილებელი მოგებიდან.

მნიშვნელოვანი მოვლენები, რომლებიც შეიძლება აისახოს ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მისი ხელმოწერის თარიღამდე არ მომხდარა.
