

KARTULI CEMENT LLC

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

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements:

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



Independent Auditor's Report

To the Owner of Kartuli Cement LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Kartuli Cement LLC (the "Company") as at 31 December 2024, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

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

Basis for opinion

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

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

Independence

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, I/C 405220611
King David Business Centre, 7th floor,
#12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0171, Georgia
+995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

Other information

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

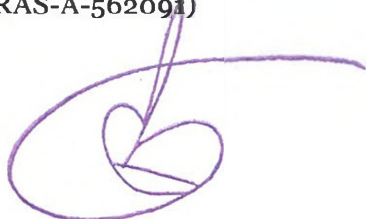
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

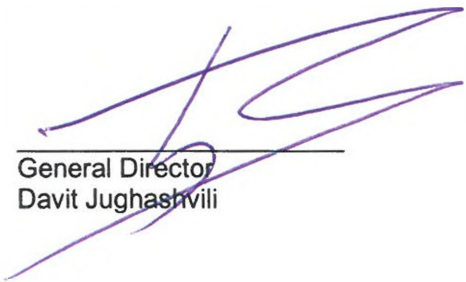
31 December 2025
Tbilisi, Georgia



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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2024	2023
Revenue from contracts with customers	7	659,101	564,708
Cost of sales	8	(410,529)	(379,064)
Gross profit		248,572	185,644
Other income		2,101	2,075
Selling and distribution expenses	9	(30,777)	(29,327)
General and administrative expenses	10	(24,779)	(30,296)
Other losses, net	11	(3,831)	(6,565)
Operating profit		191,286	121,531
Charge for expected credit losses on loans issued	15	-	(14,646)
Finance costs	20	(10,764)	(9,850)
Finance income		8,646	2,418
Foreign exchange gain/(loss), net		(197)	(3,258)
Profit before income tax		188,971	96,195
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		188,971	96,195
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		188,971	96,195

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company on 31 December 2025:

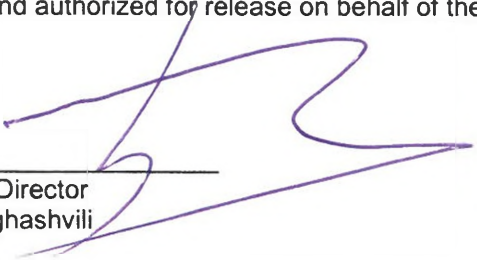

 General Director
 Davit Jughashvili



 Chief Financial Officer
 Erekle Vardosanidze

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Notes	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	13	376,255	389,856
Intangible assets		7,718	4,725
Right of use assets		3,990	3,144
Loans issued	15	75,582	66,276
Prepayments for property, plant and equipment	13	3,560	1,272
Total non-current assets		467,105	465,273
Current assets			
Loans issued	15	9	4,445
Inventories	14	79,276	67,470
Prepayments and other assets		4,538	6,522
Trade receivables	16	17,688	11,885
Cash and cash equivalents	17	58,581	56,369
Total current assets		160,092	146,691
TOTAL ASSETS		627,197	611,964
EQUITY			
Paid-in capital	18	108,915	249,979
Retained earnings		391,460	230,004
Share based payment reserve	19	5,241	1,767
Reserves related to guarantee contracts	23	(10,350)	(13,796)
TOTAL EQUITY		495,265	467,954
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Provisions		561	739
Liabilities related to guarantee contracts	23	8,601	11,686
Lease liabilities		2,054	2,106
Borrowings	20	63,176	69,704
Total non-current liabilities		74,392	84,235
Current liabilities			
Liabilities related to guarantee contracts	23	1,749	2,110
Lease liabilities		2,294	1,291
Borrowings	20	9,663	7,998
Trade payables	22	23,620	27,667
Contract liabilities	7	3,876	3,523
Other current liabilities	21	16,337	17,185
Dividend payables		1	1
Total current liabilities		57,540	59,775
TOTAL LIABILITIES		131,932	144,010
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		627,197	611,964

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company on 31 December 2025:


 General Director
 Davit Jughashvili


 Chief Financial Officer
 Erekle Vardosanidze

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

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Changes in Equity

	Paid-in Capital	Retained earnings	Share based payment reserve	Reserves related to guarantee contracts	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>					
As at 1 January 2023	291,811	133,809	-	-	425,620
Profit for the year	-	96,195	-	-	96,195
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	96,195	-	-	96,195
Reduction of paid-in capital (Note 18)	(41,832)	-	-	-	(41,832)
Share based payment expense (Note 19)	-	-	1,767	-	1,767
Recognition of reserve related to guarantee contracts (Note 23)	-	-	-	(13,796)	(13,796)
As at 31 December 2023	249,979	230,004	1,767	(13,796)	467,954
Profit for the year	-	188,971	-	-	188,971
Other comprehensive income for the year	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	188,971	-	-	188,971
Reduction of paid-in capital (Note 18)	(162,064)	-	-	-	162,064
Share based payment expense (Note 19)	-	-	3,473	-	3,473
Release of reserves related to guarantee contracts (Note 23)	-	-	-	3,446	3,446
Merger of Terjola-Karieri LLC (Note 18)	21,000	(27,515)	-	-	(6,515)
As at 31 December 2024	108,915	391,460	5,240	(10,350)	495,265

KARTULI CEMENT LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		188,971	96,195
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows:			
Depreciation of property, plant and equipment	13	32,958	32,500
Impairment of property, plant and equipment	13	-	380
Amortization of intangible assets		746	631
Depreciation of right of use assets		1,912	1,485
Changes in expected credit losses on trade receivables	16	11	52
Gain on disposal of property, plant and equipment		(419)	(166)
Impairment losses on loans issued	15	-	14,646
Share based payment expense	19	3,473	1,767
Foreign exchange loss/(gain), net		197	3,258
Finance income		(8,646)	(2,418)
Finance cost	20	10,764	9,850
Operating cash flows before working capital changes		229,967	158,180
Changes in inventories		(11,781)	(8,560)
Changes in trade receivables		(5,797)	(1,974)
Changes in prepayments and other current assets		1,984	(642)
Changes in trade payables		(6,604)	(2,683)
Changes in other current liabilities and provisions		(784)	(1,062)
Changes in working capital		(22,982)	(14,921)
Interest received		2,011	2,098
Interest paid for lease and borrowings		(10,625)	(9,479)
Net cash flow from operating activities		198,371	135,878
Cash flows from investing activities			
Loans issued	15	-	(80,575)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		622	328
Purchase of property, plant and equipment		(21,520)	(22,845)
Purchase of intangible assets		(3,836)	(309)
Net cash used in Investing activities		(24,734)	(103,401)
Cash flows from financing activities			
Repayment of borrowings	20	(8,093)	(99,426)
Proceeds from borrowings	20	-	79,166
Repayment of principal portion of lease liabilities		(1,877)	(1,355)
Reduction of paid-in capital	18	(162,064)	(41,832)
Dividends paid to the Company's shareholders		-	(420)
Net cash flow used in financing activities		(172,034)	(63,867)
Net change in cash and cash equivalents		1,603	(31,390)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		56,369	89,897
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalent		609	(2,138)
Cash and cash equivalents at the end of the year		58,581	56,369

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

1. Corporate Information

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

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

Due to the changes in the shareholders during 2023, the Company changed its legal name to Kartuli Cement LLC on 13 September 2024, and the Company started using Hunnewell Cement as a brand name instead of Heidelberg Cement.

As at 31 December 2024 and 2023, 100% of the Company's shares were owned by CaucasusCement Holding B.V. (the "Immediate parent"), domiciled in the Netherlands. On 21 April 2023, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V. sold its 45% shareholding in CaucasusCement Holding B.V to Cement Invest B.V. The shareholder structure of CaucasusCement Holding B.V as at 31 December 2024 and 2023 is as follows:

Shareholder	Shareholding	
	31 December 2024	31 December 2023
Cement Invest B.V., incorporated in the Netherlands	90%	90%
Mrs. Svetlana Lamprianova-Bezhuashvili, citizen of Georgia	10%	10%
Total	100%	100%

As at 31 December 2023, Cement Invest B.V. was controlled by Meadowsweet Assets Limited, incorporated in British Virgin Islands, and ultimately controlled by Mrs. Ekaterina Khvedelidze. In December 2024, the ownership structure within Cement Invest B.V. was changed. Consequently, Park Street Capital Lux Sarl, incorporated in Luxembourg, owned 50.5% and as at 31 December 2024, the Company was under common control of Mrs. Natela Sakhokia and Mr. Irakli Rukhadze – close family members being mother and son and jointly owning 60% of Park Street Capital Sarl.

On 7 February 2024, the Company merged Terjola-Karieri LLC - an entity under common control (Note 18). Management believes that the merger is expected to enhance operational efficiency through synergistic benefits.

2. Operating Environment of the Company

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

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

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

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

2. Operating Environment of the Company (Continued)

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

Despite the challenges arising from the war, the Georgian economy demonstrated stable dynamics. The Government's ongoing infrastructure investments, increased spending on roads and construction sector projects, which as a result had a favourable impact on the Company's operations.

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

3. Basis of Preparation

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The material accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out in each respective note. Apart from the accounting policy changes effective from 1 January 2024 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 Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Asset acquisition in a common control transaction. In the acquisition of a group of assets that does not constitute a business in common control transactions, where there is no contractual consideration payable for the transaction, this group of assets and liabilities is measured at the carrying amount in acquiree's separate financial statement (the predecessor value).

Equity components acquiree's separate financial statement is eliminated; any difference between the consideration payable and the predecessor values of the group of assets and liabilities is recognised in retained earnings.

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

Monetary assets and liabilities are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss. Foreign exchange gains and losses that relate to financing and investing activities are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'foreign exchange gains/(losses), net'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other losses, net'.

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

At 31 December 2024, the official rate of exchange, as determined by the National Banks of Georgia was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8068 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.9306 (31 December 2023: USD 1 = GEL 2.6894 and EUR 1=2.9753). At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Initial recognition of related party transactions – see further information in the Note 26;

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

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

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

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

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

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

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

A 10% increase or decrease in default rates at 31 December 2024 would result in an increase or decrease in the respective liabilities related to guarantee contracts of GEL 992 thousand (2023: GEL 1,347 thousand).

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

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following 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). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date.

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

Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument.

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

The application of the amendments had no significant impact on the Company's 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 Company has not early adopted.

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

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). On 30 May 2024, the IASB issued amendments to IFRS 9 and IFRS 7 to:

- (a) clarify the date of recognition and derecognition of some financial assets and liabilities, with a new exception for some financial liabilities settled through an electronic cash transfer system;
- (b) clarify and add further guidance for assessing whether a financial asset meets the solely payments of principal and interest (SPPI) criterion;
- (c) add new disclosures for certain instruments with contractual terms that can change cash flows (such as some instruments with features linked to the achievement of environment, social and governance (ESG) targets); and
- (d) update the disclosures for equity instruments designated at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026). IFRS 1 was clarified that a hedge should be discontinued upon transition to IFRS Accounting Standards if it does not meet the 'qualifying criteria', rather than 'conditions' for hedge accounting, in order to resolve a potential confusion arising from an inconsistency between the wording in IFRS 1 and the requirements for hedge accounting in IFRS 9. IFRS 7 requires disclosures about a gain or

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

loss on derecognition relating to financial assets in which the entity has a continuing involvement, including whether fair value measurements included 'significant unobservable inputs'. This new phrase replaced reference to 'significant inputs that were not based on observable market data'. The amendment makes the wording consistent with IFRS 13. In addition, certain IFRS 7 implementation guidance examples were clarified and text added that the examples do not necessarily illustrate all the requirements in the referenced paragraphs of IFRS 7. IFRS 16 was amended to clarify that when a lessee has determined that a lease liability has been extinguished in accordance with IFRS 9, the lessee is required to apply IFRS 9 guidance to recognise any resulting gain or loss in profit or loss. This clarification applies to lease liabilities that are extinguished on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies that amendment. In order to resolve an inconsistency between IFRS 9 and IFRS 15, trade receivables are now required to be initially recognised at 'the amount determined by applying IFRS 15' instead of at 'their transaction price (as defined in IFRS 15)'. IFRS 10 was amended to use less conclusive language when an entity is a 'de-facto agent' and to clarify that the relationship described in paragraph B74 of IFRS 10 is just one example of a circumstance in which judgement is required to determine whether a party is acting as a de-facto agent. IAS 7 was corrected to delete references to 'cost method' that was removed from IFRS Accounting Standards in May 2008 when the IASB issued amendment 'Cost of an Investment in a Subsidiary, Jointly Controlled Entity or Associate'.

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (Issued on 18 December 2024 and effective from 1 January 2026). The IASB has issued amendments to help companies better report the financial effects of nature-dependent electricity contracts, which are often structured as power purchase agreements (PPAs). Current accounting requirements may not adequately capture how these contracts affect a company's performance. To allow companies to better reflect these contracts in the financial statements, the IASB has made targeted amendments to IFRS 9, Financial Instruments, and IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures. The amendments include: (a) clarifying the application of the 'own-use' requirements; (b) relaxing certain hedge accounting requirements if these contracts are used as hedging instruments; and (c) adding new disclosure requirements to enable investors to understand the effect of these contracts on financial performance and cash flows.

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). In April 2024, the IASB has issued IFRS 18, the new standard on presentation and disclosure in financial statements, with a focus on updates to the statement of profit or loss. The key new concepts introduced in IFRS 18 relate to:

- the structure of the statement of profit or loss;
- required disclosures in the financial statements for certain profit or loss performance measures that are reported outside an entity's financial statements (that is, management-defined performance measures); and
- enhanced principles on aggregation and disaggregation which apply to the primary financial statements and notes in general.

IFRS 18 will replace IAS 1; many of the other existing principles in IAS 1 are retained, with limited changes. IFRS 18 will not impact the recognition or measurement of items in the financial statements, but it might change what an entity reports as its 'operating profit or loss'. IFRS 18 will apply for reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and also applies to comparative information.

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). The International Accounting Standard Board (IASB) has issued a new IFRS Accounting Standard for subsidiaries. IFRS 19 permits eligible subsidiaries to use IFRS Accounting Standards with reduced disclosures. Applying IFRS 19 will reduce the costs of preparing subsidiaries' financial statements while maintaining the usefulness of the information for users of their financial statements. Subsidiaries using IFRS Accounting Standards for their own financial statements provide disclosures that maybe disproportionate to the information needs of their users. IFRS 19 will resolve these challenges by:

- enabling subsidiaries to keep only one set of accounting records – to meet the needs of both their parent company and the users of their financial statements;
- reducing disclosure requirements – IFRS 19 permits reduced disclosure better suited to the needs of the users of their financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if the assets are held by a subsidiary. In 2015, the IASB decided to postpone the effective date of the amendments indefinitely.

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016). IFRS 14 permits first-time adopters to continue to recognise amounts related to rate regulation in accordance with their previous GAAP requirements when they adopt IFRS. However, to enhance comparability with entities that already apply IFRS and do not recognise such amounts, the standard requires that the effect of rate regulation must be presented separately from other items. An entity that already presents IFRS financial statements is not eligible to apply the standard.

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

7. Revenue from Contracts with Customers

Material Accounting policy

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

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

Revenue from provision of services. The Company provides other services under fixed-price contracts. The Company transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time. Revenue from providing other services is recognized in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is recognized based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided because the customer receives and uses the benefits simultaneously.

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

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

KARTULI CEMENT LLC**Notes to the financial statements - 31 December 2024****7. Revenue from Contracts with Customers (Continued)**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Revenue from sale of:		
Cement	364,430	328,874
Concrete	220,711	174,658
Clinker	60,190	49,208
Limestone	876	1,024
Total revenue from sale of goods	646,207	553,764
Revenue from provision of services:		
Other services	12,894	10,944
Total revenue from contracts with customers	659,101	564,708

Timing of revenue recognition is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
At a point in time	646,207	553,764
Over time	12,894	10,944
Total revenue from contracts with customers	659,101	564,708

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables (Note 16)	17,688	11,885
Contract liabilities	3,876	3,523

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

The total balance of contract liabilities is expected to be recognised as revenue in less than one year. In 2024, the total balance of the contract liabilities at the beginning of the reporting period was recognised as revenue.

8. Cost of Sales

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Raw materials and additives	99,619	67,241
Fuel costs	61,048	75,800
Raw material transportation and blasting services	59,036	53,660
Electricity	44,387	44,879
Staff costs	38,614	32,876
Depreciation and amortization	35,592	34,618
Repair and maintenance	22,147	20,631
Consumables	18,111	19,301
Packaging	15,243	15,758
Expenses related to short term leases and leases of low-value assets	2,468	1,013
Insurance	1,043	655
Change in inventory	(4,855)	(2,124)
Other	18,076	14,756
Total cost of sales	410,529	379,064

9. Selling and Distribution Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Transportation expenses	24,771	25,374
Staff costs	3,036	2,491
Expenses related to short-term leases and leases of low-value assets	9	76
Other	2,961	1,386
Total selling and distribution expenses	30,777	29,327

10. General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Staff costs	13,060	13,497
Taxes other than on income	5,336	5,022
IT Services	1,819	2,078
License fee (a)	904	4,140
Professional and consultancy expenses (b)	451	609
Advisory services from group companies	253	2,742
Other costs of energy	246	217
Group recharges	209	622
Other	2,501	1,369
Total general and administrative expenses	24,779	30,296

- (a) HeidelbergCement AG granted the Company license to produce and distribute products such as cement, aggregates and concrete (Note 26).
- (b) Professional and consultancy expenses include GEL 451 thousand (2023: 472 thousand) - fees incurred for audit and other professional services provided by the Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

11. Other Losses, net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Gains from sale of property, plant and equipment	419	166
Provision reversal/(charge) for obsolete inventory	185	(1,600)
Foreign exchange (loss)/gain, net on operating activities	(1,133)	149
Impairment of property, plant and equipment (Note 13)	-	(380)
Other expenses	(3,302)	(4,900)
Total other losses, net	(3,831)	(6,565)

12. Income Taxes

Income taxes

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

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

12. Income Taxes (Continued)

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

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

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

Value added tax ("VAT")

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

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

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

Net presentation of tax assets and tax liabilities

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

13. Property, Plant and Equipment

Material accounting policy

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

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

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

As at 31 December 2024 and 2023, the residual values, of property, plant and equipment were assessed as nil.

13. Property, Plant and Equipment (Continued)

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

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

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2024 would be to increase it by GEL 3,757 thousand or decrease it by GEL 3,074 thousand (2023: increase by GEL 3,611 thousand or decrease it by GEL 2,955 thousand).

KARTULI CEMENT LLC**Notes to the financial statements - 31 December 2024****13. Property, Plant and Equipment (Continued)**

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land and buildings	Plant and machinery	Vehicles and other equipment	Construction in progress	Total
Gross book value					
1 January 2023	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
Additions	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
Disposals and write-offs	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
Transfers	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
31 December 2023	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
Additions	6,316	3,727	5,971	4,389	20,403
Disposals and write-offs	(844)	(4,676)	(12,396)	(1,195)	(19,111)
Acquisition through merger	374	30	-	-	404
Transfers	-	-	4,862	(4,862)	-
31 December 2024	221,826	305,732	136,412	4,389	668,359
Accumulated depreciation and impairment					
1 January 2023	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
Charge for the year	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
Impairment	-	(169)	(211)	-	(380)
Disposals and write-offs	2	1,740	6,901	-	8,643
Transfers	(34)	71	(37)	-	-
31 December 2023	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
Charge for the year	(8,724)	(14,374)	(9,860)	-	(32,958)
Disposals and write-offs	800	4,703	12,158	-	17,661
31 December 2024	(81,197)	(126,927)	(83,980)	-	(292,104)
Net book value					
1 January 2023	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
31 December 2023	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856
31 December 2024	140,629	178,805	52,432	4,389	376,255

At 31 December 2024 all items within property, plant and equipment have been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for borrowings obtained (Note 20) and third-party borrowings (Note 23).

13. Property, Plant and Equipment (Continued)

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Prepayments for property, plant and equipment
Total prepayments at 1 January 2023	6,309
Additions	12,220
Prepayments derecognised on receipt of related PP&E	(17,257)
Total prepayments at 31 December 2023	1,272
Additions	12,551
Prepayments derecognised on receipt of related PP&E	(10,263)
Total prepayments at 31 December 2024	3,560

14. Inventories

Material accounting policy

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

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Spare parts (at cost)	21,134	19,557
Consumables (at cost)	20,544	20,063
Raw materials and additives (at cost)	16,117	8,371
Finished goods (lower of cost and net realisable value)	11,995	7,533
Work in progress (at cost)	9,486	9,939
Inventory in transit	-	2,007
Total inventories	79,276	67,470

At 31 December 2024 and 2023 total balance of inventories has been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for third party borrowings. Refer to Note 20.

15. Loans Issued

Material accounting policy

Initial recognition. Loans issued are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

15. Loans Issued (Continued)

After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for loans issued measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

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

Impairment – credit loss allowance for ECL. The Entity assesses, on a forward-looking basis, the ECL for loans issued measured at AC. The company measures ECL and recognises net impairment losses on loans issued at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

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

For loans issued the entity applies a three-stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the entity identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL"). If the entity determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL.

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

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Company identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by The Company's management on an annual basis and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next five years. After five years, a mean reversion approach is used, which means that economic variables tend to revert to either a long run average rate (e.g. for unemployment) or a long run average growth rate (e.g. GDP).

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

KARTULI CEMENT LLC**Notes to the financial statements - 31 December 2024****15. Loans Issued (Continued)**

<i>In thousands of GEL</i>	2024	2023
Loans to related parties	90,276	85,406
Less: allowance for expected credit losses	(14,685)	(14,685)
Total loans issued at 31 December	75,591	70,721

Based on the assessment of Industria Kiri LLC's financial performance as at 31 December 2023, it became evident to the Company's financial performance casts some doubts regarding the recoverability of the outstanding issued loan balance. As a result, full carrying amount of the loan has been impaired and the loan is classified in Stage 3. The respective credit loss allowance charge has been included on the face of the statement of profit or loss and other comprehensive income. There have been no changes to this assessment as at 31 December 2024.

Management has assessed the loan issued to Mtkvari Holding LLC to be fully recoverable. Based on latest circumstances, Mtkvari Holding LLC anticipates concluding an ongoing potential deal in 2026, which is expected to facilitate full repayment of the loan despite the fact that the issued loan has a contractual maturity date in 2033. Accordingly, management does not identify any concerns regarding the recoverability of this issued loan.

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

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

<i>In thousands of EUR</i>	Credit loss allowance			Gross carrying amount		
	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total	Stage 1 (12- months ECL)	Stage 3 (lifetime ECL for credit impaired)	Total
Loans granted to related parties						
At 1 January 2024	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406
<i>Movements with impact on credit loss allowance charge for the period</i>						
New originated or purchased	-	-	-	-	-	-
Changes in accrued interest	-	-	-	6,317	-	6,317
Other movements	-	-	-	(4,447)	-	(4,447)
Total movements with impact on credit loss allowance charge for the period	-	-	-	1,870	-	1,870
<i>Movements without impact on credit loss allowance charge for the period:</i>						
Foreign exchange and other movements	-	-	-	3,000	-	3,000
At 31 December 2024	-	(14,685)	(14,685)	75,591	14,685	90,276

15. Loans Issued (Continued)

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

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

16. Trade Receivables

Material accounting policy

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

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

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

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

16. Trade receivables (Continued)

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

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

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

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

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

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables	20,009	14,195
Less: allowance for expected credit losses	(2,321)	(2,310)
Total trade receivables	17,688	11,885

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

<i>In % / In thousands of Georgian Lari</i>	Total	Neither past due nor impaired	Past due			
			<60 days	60-120 days	120-180 days	>180 days
2024						
Expected credit loss rate	12%	0%	0%	0%	100%	100%
Carrying amount	20,009	15,579	2,050	62	18	2,300
Expected credit loss	(2,321)	-	(3)	-	(18)	(2,300)
Net amount	17,688	15,579	2,047	62	-	-
2023						
Expected credit loss rate	16%	0%	0%	0%	100%	98%
Carrying amount	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
Expected credit loss	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
Net amount	11,885	4,404	7,390	42	-	49

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

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

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

As at 31 December 2024 and 2023 cash and cash equivalents represent current accounts and on demand deposits placed in resident banks and cash on hand. Interest income accrued on these deposits amounted to GEL 2,011 thousand (2023: GEL 2,098 thousand).

The balances of cash and cash equivalents were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Current accounts and deposits	58,581	56,369
Cash and cash equivalents	58,581	56,369

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 mainly held in three of the leading local banks with BB to BB+ ratings according to S&P (2023: BB to BB+).

18. Equity**Material accounting policy**

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

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

As at 31 December 2024 paid-in capital of the Company is established as GEL 108,915 thousand (2023: 249,979).

Paid-in capital reduction. During 2024, the shareholder has withdrawn the paid-in capital with the total amount of GEL 162,064 thousand (2023: GEL 41,832 thousand).

Merger of Terjola-Karieri LLC. Terjola-Quarry LLC, entity under common control, was engaged in extraction of natural resources (limestone) on the quarry duly licenced to Terjola-Quarry LLC. Terjola-Quarry LLC's paid-in capital amounted to GEL 21,000 thousand as of 20 October 2023, when the shareholder resolved that, upon achieving a positive net asset balance, the paid-in capital should be paid back to the shareholder.

On 7 February 2024, based on the decision of the shareholders, Terjola-Quarry LLC merged into the Company, which, as legal successor, assumed net liabilities of Terjola-Quarry LLC of GEL 6,515 thousand, including limestone extraction license. In addition to this, the Company recognised GEL 21,000 thousand payable to the shareholder considering overall positive net assets maintained as a result of merger, i.e. legal reorganisation of merging entities under common control.

As a result of merger, the Company's retained earnings was reduced by GEL 27,515 thousand.

On 20 February 2024 the shareholders decided to cancel repayment of the above-mentioned payables and the Company's paid-in capital was increased by GEL 21,000 thousand.

For the changes in paid-in capital after the reporting date refer to Note 27.

19. Share Based Payments

Material Accounting policy

Under the share-based compensation plan, the Company receives services from the management for which the consideration are equity instruments of the Company. The fair value of the employee services received in exchange for the grant of the equity instruments is recognized as an expense. The total amount to be expensed is determined by the reference to the fair value of the equity instruments granted, excluding the impact of any non-market vesting conditions. The total amount expensed is recognized over the vesting period, which is the period over which all of the specified vesting conditions are to be satisfied.

At each balance sheet date, the Company revises its estimates of the number of equity instruments that are expected to vest based on the vesting conditions. Increase in equity on accrued shares resulting from the equity settled scheme is accounted for under share-based payment reserve. As the equity instruments vest in instalments, graded vesting scheme is applied, and each tranche is expensed over its own service period with a credit entry being equity.

Management incentive agreement. On 7 April 2023 the Cement Invest B.V. entered into an Incentive Agreement with the executive directors of Kartuli Cement LLC offering seven executive directors of the Company an option to purchase a pre-defined number of shares in the Company. One executive director of Kartuli Cement LLC has been additionally included in this Incentive Agreement during 2024. The Intermediate Holding committed to give its shares in the Subsidiary to the executive directors when they exercise their share options.

The number of shares eligible directors may purchase through the scheme is limited to 5 % in total. Directors are allowed to cash out their awards by receiving cash for unexercised share options in case the Company is sold to the third party.

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

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

Expense recognised as a result of the incentive programme as staff cost during the period amounted to GEL 3,473 thousand (2023: GEL 1,767 thousand). The fair value of the award as at grant date was determined considering the grant date share option price, which has been calculated using the Binomial model. Weighted average exercise price for Share options (in percent) outstanding at the end of the year was GEL 10,562 thousand and had 3.4 years of weighted average remaining contractual life (31 December 2023: GEL 10,014 thousand and 4.3 years).

20. Borrowings

Material accounting policy

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Current portion of loan from Georgian commercial bank in USD	9,663	7,971
Accrued interest (c)	-	27
Total current borrowings	9,663	7,998

KARTULI CEMENT LLC
Notes to the financial statements - 31 December 2024

20. Borrowings (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Non-current portion of loan from Georgian commercial bank in USD	63,176	69,704
Total non-current borrowings	63,176	69,704

Finance costs comprised:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
Interest expense on borrowings	10,407	9,610
Accretion of interest on lease liabilities	357	240
Total finance costs	10,764	9,850

Interest expenses accrued on borrowings comprised from the following amounts:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
interest expense on borrowings in EUR	-	3,995
Interest expense on borrowings in USD	10,407	5,568
Interest expense on borrowings in GEL	-	47
Total	10,407	9,610

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

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

Borrowings from Georgian commercial bank have various financial and non-financial covenants. The Company was in compliance with the covenants as at 31 December 2024 and 2023.

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2024	2023
At 1 January	77,702	96,425
Cash flows		
Receipts of borrowings	-	79,166
Interest payments	(10,268)	(9,192)
Principal repayments	(8,093)	(99,426)
Non-cash changes		
Interest accrual	10,407	9,610
Foreign exchange gains, net	3,091	1,119
At 31 December	72,839	77,702

21. Other Current Liabilities

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Accruals for goods and services	4,555	7,800
Taxes payable	4,519	3,780
Salary and other employee benefits payable	827	940
Payables for the license and IT services	141	1,870
Other payables	6,295	2,770
Total other current liabilities	16,337	17,180

22. Trade Payables

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Accounts payable	23,620	27,660
Total payables	23,620	27,660

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

23. Contingencies and Commitments

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

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

As at 31 December 2024 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained.

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

Environmental matters. The environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of Government authorities is continually being reconsidered. Potential liabilities, which might arise as a

23. Contingencies and Commitments (Continued)

result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material.

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

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

Capital expenditure commitments. At 31 December 2024 the Company has contractual capital expenditure commitments in respect of property, plant and equipment totalling GEL 12,471 thousand (2023: GEL 1,242 thousand).

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

Liabilities related to guarantee contracts. On 23 June 2023 and 23 October 2023, the Company entered into joint guarantee agreement undertaking to stand as a guarantor together with other related parties for the bank borrowings obtained by the major shareholder - Cement Invest B.V. with the maximum guaranteed liability of USD 200,000 thousand (GEL 537,880 thousand) and USD 300,000 thousand (GEL 806,800 thousand), respectively. The maximum guaranteed liability limit is only an upper limit above which the bank cannot make a claim against the guarantor (even if the obligation exceeds this limit). However, the maximum liability limit in no case implies that an obligation corresponding to this limit already exists at the bank can demand this amount without the corresponding obligation arising. If the Parent fails to pay the loans or when its insolvency is evident, the Bank is entitled to claim prepayment from the Company even without the attempt of forced execution against Cement Invest B.V. The agreement matures before the end of 2030 in line with the borrowings obtained by the Parent.

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

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

Assets pledged and restricted. At 31 December 2024 and 2023, all of the Company's movable and immovable assets including intangible assets have been pledged to a Georgian commercial bank as collateral for borrowings obtained. To secure the bank borrowings, Cement Invest B.V also pledged 100% shares, movable and immovable assets including intangible assets of the Company, other related parties and some of the ultimate shareholder's personal assets.

24. Financial Risk Management

The Company's principal financial liabilities comprise of trade payables, other current liabilities, lease liabilities and Borrowings. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operating and capital expenditures. The Company has, trade receivables and cash on current accounts that derive directly from its operations.

The Company is exposed to credit risk, liquidity risk, foreign currency risk and interest rate risk. The Company's exposure to other market risks is not significant since it does not have financial assets and liabilities for which value of future cash flows will fluctuate because of changes in market prices.

Financial risk management objective of the Company's management is to safeguard the Company's day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and ongoing capital expenditures and service obligations to third parties.

Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a contract, leading to a financial loss. The extent of the Company's credit exposure is represented by the aggregate balance of trade receivables and cash and cash equivalents, as at 31 December 2024 and 31 December 2023.

Trade receivables

Credit quality of a customer is assessed based on extensive analyses and individual credit limits are defined in accordance with this assessment.

An impairment analysis is performed at each reporting date on an individual basis for large receivables and also on collective bases for smaller receivables. Outstanding customer receivables and contract assets are regularly monitored and any shipments to major customers are generally covered by letters of credit or other forms of credit insurance obtained from reputable banks and other financial institutions. Trade receivables neither past due nor impaired and past due but not impaired are disclosed in Note 15.

Cash and cash equivalents

Credit risk raised from financial activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track records of continuing business relationships with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of an exposure will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Major currency risks of the Company occur due to the fact that the Company has loans issued and borrowings received in foreign currencies, and in addition, purchases goods for import and purchases are set in foreign currency.

The company's exposure to the foreign currency risk is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	USD	EUR
31 December 2024		
Cash and cash equivalents	54,353	1,800
Loans issued	75,591	
Trade payables	(311)	(90)
Lease liability	(1,997)	
Borrowings	(72,839)	
Net position	54,797	1,710

KARTULI CEMENT LLC
Notes to the financial statements - 31 December 2024

24. Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	USD	EUR
31 December 2023		
Cash and cash equivalents	336	29
Loans issued	66,276	4,44
Trade payables	(4,346)	(4,042)
Lease liability	(320)	
Borrowings	(77,702)	
Net position	(15,756)	70

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the foreign currency exchange rates, with all other variables held constant, of the Company's profit before tax for the year ended 31 December 2024 and 2023 due to changes in the fair value of monetary assets and liabilities:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Change in exchange rate	Effect on profit before tax
31 December 2024		
USD	20%	(10,959)
USD	-20%	10,959
EUR	20%	34
EUR	-20%	(342)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Change in exchange rate	Effect on profit before tax
31 December 2023		
USD	20%	3,151
USD	-20%	(3,151)
EUR	20%	14
EUR	-20%	(140)

Liquidity risk and funding management

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

The tables below summarise the maturity profiles of the Company's financial liabilities at 31 December 2024 and 31 December 2023 based on contractual undiscounted repayment obligations:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2024					
Borrowings	4,738	14,212	75,801	9,475	104,226
Trade payables	23,620	-	-	-	23,620
Other current liabilities	16,337	-	-	-	16,337
Lease liability	567	1,513	2,563	663	5,306
Liabilities related to guarantee contracts	446	1,339	9,394	-	11,179
Total	45,708	17,064	87,758	10,138	160,668

24. Financial Risk Management (Continued)

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

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or the fair values of the financial instruments. The Company has obtained floating interest rate borrowings linked to EURIBOR in 2024 and 2023 and is therefore exposed to interest rate risk as of the reporting date. The following table demonstrates sensitivity to a reasonable possible change:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Increase/ decrease in % 2024	Effect on profit 2024
Currency		
GEL	(0.20%)	146
GEL	0.20%	(146)

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

25. Fair Value Disclosures

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

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

26. Related Party Disclosure

Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

Initial recognition of related party transactions

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

26. Related Party Disclosure (Continued)

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

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

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Purchases from related parties	Sales to related parties	Net receivables/ (payables)
2024			
Entities controlled by shareholders			
MagtiCom LTD	345	9	(29)
Rustavi steel LLC (b)	204	403	4
GTDF Solutions LLC	-	143	-
Industrial Kiri LLC	-	706	(9)

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

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

26. Related Party Disclosure (Continued)

KARTULI CEMENT LLC
Notes to the financial statements - 31 December 2024

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2024	31 December 2023
Loans issued to entities under common control		
Mtkvari Holding LLC	75,591	66,276
Industria Kiri LLC	14,685	14,685
Terjola-Karieri LLC	-	4,445
Less: allowance for ECL on Industria Kiri LLC*	(14,685)	(14,685)
Total	75,591	70,721

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Interest expense		Lease liability	
	2024	2023	31 December 2024	31 December 2023
Rustavi steel LLC	52	17	503	705
Terjola-Karieri LLC	-	25	-	196
Total	52	42	503	900

Transactions with key management personnel. The remuneration of key management personnel of the Company comprised of salaries and bonuses amounted to GEL 2,589 thousand (2023: GEL 4,498 thousand).

27. Events after the Reporting Period

Paid-in Capital reduction. During 2025, the owner made withdrawals from the paid-in capital of the Company with the total amount of GEL 72,814 thousand.

შპს ქართული ცემენტი

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

2024 წლის 31 დეკემბერი

f. gmr

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3. მოზადების საფუძველი	7
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	8
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	9
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	10
7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	13
8. რეალიზაციის თვითღირებულება	14
9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	14
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15
11. სხვა ზარალი, ნეტო	15
12. მოგების გადასახადი	15
13. ძირითადი საშუალებები	17
14. მარაგები	19
15. გაცემული სესხები	20
16. სავაჭრო მოთხოვნები	25
17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27
18. საკუთარი კაპიტალი	28
19. წილობრივი გადახდები	29
20. წასესხები სახსრები	30
21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	31
22. სავაჭრო ვალდებულებები	32
23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	32
24. ფინანსური რისკის მართვა	34
25. სამართლიანი ღირებულების განმარტება	38
26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა	38
27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	40

ამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ს ქართული ცემენტის მესაკუთრეს

ენი მოსაზრება

ენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ს ქართული ცემენტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული პერიოდით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და უღალატრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

შპს ფრაისუოთერპაუსკუპერს საქართველო, ს/კ 405220611
King David ბიზნეს ცენტრი, მ. ალექსიძის #12,
მე-7 სართული, თბილისი 0171, საქართველო
ტელ: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

© 2025 - 2030 PwC საქართველო. ყველა უფლება დაცულია.
„PwC“ გულისხმობს შპს ფრაისუოთერპაუსკუპერს საქართველოს და ზოგჯერ შეიძლება გულისხმობდეს PwC ფირმების ქსელს. თითოეული წევრი ფირმა წარმოადგენს ცალკე იურიდიულ პირს. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ www.pwc.com/structure

მოუკიდებლობა

ქს დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ სოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის ერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით ვადალისწინებული ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

უა ინფორმაცია

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

ენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ენს მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გვენთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა შესებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ, ჩვენ ასრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი კითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

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

უდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;

მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

უელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით

უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავეგემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

ეივალუაციონობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის ეფექტიანი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მ. ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

მ. შა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

25 წლის 31 დეკემბერი

ბილისი, საქართველო

შპს ქართული ცემენტი
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	7	659,101	564,708
რეალიზაციის თვითღირებულება	8	(410,529)	(379,064)
მთლიანი მოგება		248,572	185,644
სხვა შემოსავალი		2,101	2,075
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(30,777)	(29,327)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(24,779)	(30,296)
სხვა ზარალი, ნეტო	11	(3,831)	(6,565)
საოპერაციო მოგება		191,286	121,531
ხარჯი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა და გაცემული სესხებისთვის	15	-	(14,646)
ფინანსური ხარჯები	20	(10,764)	(9,850)
ფინანსური შემოსავალი		8,646	2,418
სავალუტო შემოსულობა / (ზარალი), ნეტო		(197)	(3,258)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		188,971	96,195
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		188,971	96,195
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		188,971	96,195

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 დეკემბერს:

გენერალური დირექტორი
დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
ერეკლე ვარდოსანიძე

შპს ქართული ცემენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	13	376,255	389,856
არამატერიალური აქტივები		7,718	4,725
აქტივის გამოყენების უფლება		3,990	3,144
გაცემული სესხები	15	75,582	66,276
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები	13	3,560	1,272
სულ გრძელვადიანი აქტივები		467,105	465,273
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	15	9	4,445
მარაგები	14	79,276	67,470
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		4,538	6,522
სავაჭრო მოთხოვნები	16	17,688	11,885
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	58,581	56,369
სულ მოკლევადიანი აქტივები		160,092	146,691
სულ აქტივები		627,197	611,964
საკუთარი კაპიტალი			
მილიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	18	108,915	249,979
გაუნაწილებელი მოგება		391,460	230,004
წილობრივი გადახდების რეზერვი	19	5,241	1,767
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	23	(10,350)	(13,796)
სულ საკუთარი კაპიტალი		495,265	467,954
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		561	739
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	8,601	11,686
საიჯარო ვალდებულებები		2,054	2,106
ნასესხები სახსრები	20	63,176	69,704
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		74,392	84,235
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	1,749	2,110
საიჯარო ვალდებულებები		2,294	1,291
ნასესხები სახსრები	20	9,663	7,998
სავაჭრო ვალდებულებები	22	23,620	27,667
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7	3,876	3,523
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	21	16,337	17,185
სადივიდენდო ვალდებულებები		1	1
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		57,540	59,775
სულ ვალდებულებები		131,932	144,010
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		627,197	611,964

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელების სახელით 2025 წლის 31 დეკემბერს:

გენერალური დირექტორი
დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
ერეკლე გარდოსანიძე

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



შპს ქართული ცემენტი
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	წილობრივი გადახდების რეზერვი	საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	სულ
2023 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	291,811	133,809	-	-	425,620
წლის მოგება	-	96,195	-	-	96,195
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	96,195	-	-	96,195
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-18 შენიშვნა)	(41,832)	-	-	-	(41,832)
წილობრივი გადახდების ხარჯი (შენიშვნა 19)	-	-	1,767	-	1,767
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვის აღიარება (შენიშვნა 23)	-	-	-	(13,796)	(13,796)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	249,979	230,004	1,767	(13,796)	467,954
წლის მოგება	-	188,971	-	-	188,971
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	188,971	-	-	188,971
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-18 შენიშვნა)	(162,064)	-	-	-	162,064
წილობრივი გადახდების ხარჯი (შენიშვნა 19)	-	-	3,473	-	3,473
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვის აღიარება (შენიშვნა 23)	-	-	-	3,446	3,446
შპს თერჯოლა კარიერის შერწყმა (შენიშვნა 18)	21,000	(27,515)	-	-	(6,515)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	108,915	391,460	5,240	(10,350)	495,265

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		188,971	96,19
მოგების გადასახადით დაბეგრამდე მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაჯერებელი კორექტირებები			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	13	32,958	32,50
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	13	-	38
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		746	63
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,912	1,48
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებები	16	11	5
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		(419)	(166)
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალი	15	-	14,64
წილობრივი გადახდის ხარჯი	19	3,473	1,76
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო		197	3,25
ფინანსური შემოსავალი		(8,646)	(2,418)
ფინანსური ხარჯი	20	10,764	9,85
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		229,967	158,18
ცვლილებები მარაგებში		(11,781)	(8,560)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(5,797)	(1,974)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში და სხვა მოკლევადიან აქტივებში		1,984	(642)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(6,604)	(2,683)
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებსა და ანარიცხებში		(784)	(1,062)
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(22,982)	(14,921)
მიღებული პროცენტი		2,011	2,09
ოჯარასა და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი		(10,625)	(9,479)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		198,371	135,87
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გაცემული სესხები	15	-	(80,575)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსულობა		622	32
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(21,520)	(22,845)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(3,836)	(309)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(24,734)	(103,401)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	20	(8,093)	(99,426)
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	20	-	79,16
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის ნაწილის დაფარვა		(1,877)	(1,355)
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება	18	(162,064)	(41,832)
კომპანიის მესაკუთრებისთვის გადახდილი დივიდენდები		-	(420)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(172,034)	(63,867)
ნეტო ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,603	(31,390)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	17	56,369	89,89
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		609	(2,138)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	58,581	56,369

1. კორპორაციული ინფორმაცია

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

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

2023 წელს მესაკუთრეთა ცვლილებების გამო, კომპანიამ 2024 წლის 13 სექტემბერს შეიცვალა იურიდიული სახელწოდება და გახდა შპს „ქართული ცემენტი“, ასევე, კომპანიამ ჰაიდელბერგ ცემენტის ნაცვლად ბრენდის სახელწოდებად Hunnewell Cement-ის გამოყენება დაიწყო.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100% -ის მესაკუთრე იყო ნიდერლანდებში მდებარე კომპანია CaucasusCement Holding B.V. („უშუალო მშობელი კომპანია“). 2023 წლის 21 აპრილს, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.-მ, CaucasusCement Holding B.V.-ში საკუთრების 45% მიჰყიდა Cement Invest B.V.-ს. 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, CaucasusCement Holding B.V.-ის მესაკუთრეების შესახებ ინფორმაცია ასე გამოიყურება:

მესაკუთრე	საკუთრება	
	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია Cement Invest B.V. ქ-ნი სვეტლანა ლამპრიანოვა-ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე	90%	90%
	10%	10%
სულ	100%	100%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Cement Invest BV-ს აკონტროლებდა Meadowsweet Assets Limited, რომელიც რეგისტრირებულია ბრიტანეთის ვირჯინიის კუნძულებზე და საბოლოოდ კონტროლდება ქალბატონი ეკატერინა ხვედელიძის მიერ. 2024 წლის დეკემბერში Cement Invest BV-ს საკუთრების სტრუქტურა შეიცვალა. შესაბამისად, ლუქსემბურგში რეგისტრირებულ Park Street Capital Lux Sarl-ს ეკუთვნოდა 50.5% და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერთობლივად აკონტროლებდნენ ქალბატონი ნათელა სახოკია და ბატონი ირაკლი რუხაძე - ოჯახის ახლო წევრები, დედა და შვილი, რომლებიც ერთობლივად ფლობდნენ Park Street Capital Sarl-ის 60%-ს.

2024 წლის 7 თებერვალს, კომპანიამ განახორციელა შპს თერჯოლა-კარიერის - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს (შენიშვნა 18) - შერწყმა. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ შერწყმა, მოსალოდნელია, რომ სინერგიული სარგებლის გზით გააუმჯობესებს ოპერაციულ ეფექტურობას.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

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

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

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

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

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის გამოყენებით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მოცემულია თითოეულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნაში. 2024 წლის 1 იანვარს ძალაში შესული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარდგენილი პერიოდისათვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა).

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

აქტივების შეძენა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა შორის გარიგებაში. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა შორის გარიგებებში ისეთი აქტივების ჯგუფის შეძენისას, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნესს და სადაც არ არსებობს გარიგებისთვის სახელშეკრულებო ანაზღაურების ვალდებულება, აქტივებისა და ვალდებულებების ეს ჯგუფი, შეძენილი საწარმოს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასებული იქნება საბალანსო ღირებულებით (წინამორბედი ღირებულება).

შეძენილი საწარმოს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებიდან ელიმინირებულია წილობრივი კომპონენტები; ანაზღაურების ვალდებულებასა და აქტივების და ვალდებულებების ჯგუფის წინამორბედ ღირებულებებს შორის ნებისმიერი სხვაობა აღიარდება გაუნაწილებელ მოგებაში.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლ"). ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სავალუტო შემოსულობები / (ზარალი), ნეტო“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება მუხლში "სხვა ზარალი, ნეტო".

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

2024 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური სავალუტო კურსები გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი ("USD") 1 = ლ 2.8068 და ევრო ("EUR") 1 = ლ 2.9306 (2023 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 2.6894 და ევრო 1 = ლ 2.9753). ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს ფარგლებს გარეთ თავისუფლად გაცვლად ვალუტას არ წარმოადგენს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 26-ე შენიშვნაში;

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

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

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

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

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

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

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

2024 წლის 31 დეკემბერს დეფოლტის განაკვეთების 10%-ით ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდას ან შემცირებას 992 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 1,347 ათასი ლარი).

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

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი შესწორებები:

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

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

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2025 წლის იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე გამოუყენებია.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე გველილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლად. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმო შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნები გამოყენებისას დაუშვებელია შესაძარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭირო შემთხვევებში მოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციურ საკურსო სხვაობების რეზერვში.

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში - ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის 30 მაისს, ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში იმისათვის, რომ:

- (ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამონაკლისი ზოგიერთი ფინანსურ ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მოქმედებით ხორციელდება;
- (ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;
- (გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებების პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და
- (დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისის 15-ს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ფასს 1-მა განმარტა, რომ ჰეჯირება უნდა შეწყდეს ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტებზე გადასვლისას, თუ ის არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების აღრიცხვის „საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს“ მისი „პირობების“ ნაცვლად, ფასს 1-ში გამოყენებულ ფორმულირებისა და ფასს 9-ის ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების არათანმიმდევრულობის გამომწვეული პოტენციური გაურკვევლობის აღმოსაფხვრელად. ფასს 7 მოითხოვს აღიარების შეწყვეტისას შემოსულობის და ზარალის შესახებ იმ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებულ ინფორმაციის გამუდვანებას, რომლებშიც საწარმოს გააჩნია უწყვეტი მონაწილეობა, მათ შორის მოცავდა თუ არა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები „მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს“. ამ ახალმა ფრაზამ ჩაანაცვლა მითითება "მნიშვნელოვან მონაცემებზე, რომლებიც არ იყვნენ დაფუძნებული ბაზრის ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებზე". შესწორება ფორმულირებას უსაბამებო ფასს 13-ს.

7 სახულალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გარდა ამისა, დაზუსტდა ფასს 7-ის დანერგვის სახელმძღვანელო მითითებების მაგალითები და ჩაემატა ტექსტი, რომ მაგალითები არ ასახავს ფასს 7-ის მითითებულ პუნქტებში მოცემულ ყველა მოთხოვნას. შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო, რომ როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“. ფასს 10 შესწორდა იმისთვის, რომ ნაკლებად იყოს გამოყენებული გადამწვევები ფორმულირებები მაშინ, როდესაც საწარმო მოქმედებს, როგორც „დე-ფაქტო აგენტი“, ასევე იმის განსამარტად, რომ ფასს 10-ის B74 პუნქტში აღწერილი ურთიერთობა მხოლოდ ერთი მაგალითია იმ გარემოებისა, როდესაც საჭიროა განსჯა იმის დასადგენად, მოქმედებს თუ არა მხარე, როგორც დე-ფაქტო აგენტი. ბასს 7 შესწორდა, რათა წაშლილიყო მითითებები „დანახარჯების მეთოდზე“, რომელიც ამოღებულ იქნა ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებიდან 2008 წლის მაისში, როდესაც ბასსს-მა გამოსცა შესწორება „ინვესტიციის თვითღირებულება შვილობილ, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ, ან მეკავშირე საწარმოში“.

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებული ელექტროენერჯის შესახებ ფასს 9-სა და ფასს 7-ში შეტანილ ცვლილებებს (გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ბასსს-მა გამოაქვეყნა ცვლილებები, რათა დაეხმაროს კომპანიებს უკეთ ასახონ ისეთი ხელშეკრულებების ფინანსური შედეგები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯის, რომლებიც ხშირად სტრუქტურირებულია ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებების (PPA) სახით. ბუღალტრული აღრიცხვის მიმდინარე მოთხოვნები შეიძლება სათანადოდ არ ასახავდეს, თუ როგორ მოქმედებს ეს ხელშეკრულებები კომპანიის მუშაობაზე. იმისათვის, რომ კომპანიებმა უკეთ ასახონ აღნიშნული ხელშეკრულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში, ბასსს-მა მიზნობრივი ცვლილებები შეიტანა ფასს 9-ში, "ფინანსური ინსტრუმენტები", და ფასს 7-ში, "ფინანსური ინსტრუმენტები: ინფორმაციის გამჟღავნება". ცვლილებები მოიცავს: (ა) „საკუთარი მოხმარების“ მოთხოვნების გამოყენების განმარტებას; (ბ) ჰეჯირების აღრიცხვის გარკვეული მოთხოვნების შემსუბუქებას, თუ ეს ხელშეკრულებები გამოიყენება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად; და (გ) ახალი გამჟღავნების მოთხოვნების დამატებას, რათა ინვესტორებმა შეძლონ ამ ხელშეკრულებების ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე გავლენის დადგენა.

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, IASB-მ გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს; ბასს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე.

7 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება (გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის), ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა ახალი ფასს სააღრიცხვო სტანდარტი შვილობილი კომპანიებისთვის. ფასს 19 ნებას რთავს უფლებამოსილ შვილობილ საწარმოებს გამოიყენონ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტები გასამჟღავნებელი ინფორმაციის მოცულობის შემცირების გზით. ფასს 19-ის გამოყენება შეამცირებს შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების მომზადების ხარჯებს, ხოლო მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის შენარჩუნებული იქნება ინფორმაციის სარგებლიანობა. შვილობილი საწარმოები, რომლებიც საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებისთვის იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს, უზრუნველყოფენ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც შესაძლოა არაპროპორციული იყოს მათი მომხმარებლების საინფორმაციო საჭიროებებთან მიმართებაში. ფასს 19 ამ გამოწვევებს გადაჭრის შემდეგი გზებით:

- შვილობილ საწარმოებს საშუალება ეძლევათ აწარმოონ ბუღალტრული ჩანაწერების მხოლოდ ერთი კრებული - რათა დაკმაყოფილებული იყოს როგორც მათი მშობელი კომპანიის, ასევე მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების საჭიროებები;
- ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შემცირება - ფასს 19 მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა საჭიროებებზე მორგებული, შემცირებული მოცულობის ინფორმაციის გამჟღავნების საშუალებას იძლევა.

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

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს).

ფასს 14, სტანდარტების პირველად გამოყენებისას, საწარმოს უფლებას აძლევს განაგრძოს განაკვეთის რეგულირებასთან დაკავშირებული თანხების აღიარება მანამდე გამოყენებული საზოგადოდ მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპების მოთხოვნების შესაბამისად ფასს სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებისას. თუმცა, იმ საწარმოებთან შედარებითობის გასაუმჯობესებლად, რომლებიც უკვე იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს და არ აღიარებს ასეთ თანხებს, სტანდარტი მოითხოვს, რომ განაკვეთის რეგულირების გავლენა წარმოადგენილი იყოს სხვა მუხლებისგან განცალკევებით. საწარმო, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებას უკვე წარადგენს ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებთან შესაბამისობაში, არ არის უფლებამოსილი გამოიყენოს აღნიშნული სტანდარტი.

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

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

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

აშასი ლარი	2024	2023
შემდეგი პროდუქტების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ამონაგები:		
ცემენტი	364,430	328,874
ბეტონი	220,711	174,658
კლინკერი	60,190	49,208
კირქვა	876	1,024
სულ ამონაგები საქონლის გაყიდვიდან	646,207	553,764
ამონაგები მომსახურების გაწევიდან:		
სხვა მომსახურებები	12,894	10,944
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	659,101	564,708

ამონაგები აღიარების დრო შემდეგია:

აშასი ლარი	2024	2023
დროის გარკვეულ მომენტში	646,207	553,764
დროთა განმავლობაში	12,894	10,944
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	659,101	564,708

7 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

კომპანიამ აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-16 შენიშვნა)	17,688	11,885
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	3,876	3,523

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

საანგარიშგებო თარიღისთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ამონაგებად აღიარება მოსალოდნელია, რომ მოხდება ერთ წელზე ნაკლებ ვადაში. 2024 წელს, სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი ნაშთი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში აღიარდა, როგორც ამონაგები.

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	2024	2023
ხედლეული და დანამატები	99,619	67,241
საწვავის ხარჯები	61,048	75,800
ხედლეულის ტრანსპორტირება და აფეთქების სამუშაოები	59,036	53,660
ელექტროენერჯია	44,387	44,879
ქვრსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	38,614	32,876
ცვეთა და ამორტიზაცია	35,592	34,618
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	22,147	20,631
სახარჯო მასალები	18,111	19,301
შეფუთვა	15,243	15,758
ბოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	2,468	1,013
დაზღვევა	1,043	655
ცვლილებები მარაგებში	(4,855)	(2,124)
სხვა	18,076	14,756
სულ, რეალიზაციის თვითღირებულება	410,529	379,064

9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
ტრანსპორტირების ხარჯები	24,771	25,374
ქვრსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	3,036	2,491
ბოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	9	76
სხვა	2,961	1,386
სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	30,777	29,327

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	13,060	13,497
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,336	5,022
ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურება	1,819	2,078
სალიცენზიო გადასახადი (a)	904	4,140
პროფესიული და საკონსულტაციო მომსახურება (b)	451	609
ჯგუფის კომპანიებისგან საკონსულტაციო მომსახურებები	253	2,742
ელექტროენერჯის სხვა ხარჯები	246	217
ჯგუფს შიდა ხარჯების გადანაწილება	209	622
სხვა	2,501	1,369
სულ, საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	24,779	30,296

- (a) HeidelbergCement AG-მ კომპანიას გადასცა ისეთი პროდუქტების წარმოების და დისტრიბუციის ლიცენზია, როგორცაა ცემენტი, აგრეგატები და ბეტონი (26-ე შენიშვნა).
- (b) პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს 451 ათას ლარს (2023: 472 ათასი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურების საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

11. სხვა ზარალი, ნეტო

ათასი ლარი	2024	2023
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	419	166
მომცლებული მარაგებისთვის შექმნილი ანარეცხების აღდგენა/(დარიცხვა)	185	(1,600)
სავალუტო (ზარალი)/შემოსულობა საოპერაციო საქმიანობიდან, ნეტო	(1,133)	149
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (მე-13 შენიშვნა)	-	(380)
სხვა ხარჯები	(3,302)	(4,900)
სულ, სხვა ზარალი, ნეტო	(3,831)	(6,565)

12. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

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

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

12 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

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

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

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

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

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

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

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

საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნეტო წარდგენა

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

13. ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით, ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები შეფასებული იქნა, როგორც ნულის ტოლი.

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

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

შენიშვნა სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნება მისი გაზრდა 3,757 ათასი ლარით ან შემცირება 3,074 ათასი ლარით (2022: ზრდა 3,611 ათასი ლარით ან შემცირება 2,955 ათასი ლარით).

13 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ქარხანა და დანადგარები	ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
2023 წლის 1 იანვარი	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
დამატებები	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
გასვლები და ჩამოწერები	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
გადაცემები	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
დამატებები	6,316	3,727	5,971	4,389	20,403
გასვლები და ჩამოწერები	(844)	(4,676)	(12,396)	(1,195)	(19,111)
შეძენები შერწყმის	374	30	-	-	404
გადაცემები	-	-	4,862	(4,862)	-
2024 წ. 31 დეკემბერი	221,826	305,732	136,412	4,389	668,359
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
2023 წლის 1 იანვარი	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
წლის დარიცხვა	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
გაუფასურება	-	(169)	(211)	-	(380)
გასვლები და ჩამოწერები	2	1,740	6,901	-	8,643
გადაცემები	(34)	71	(37)	-	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
წლის დარიცხვა	(8,724)	(14,374)	(9,860)	-	(32,958)
გასვლები და ჩამოწერები	800	4,703	12,158	-	17,661
2024 წ. 31 დეკემბერი	(81,197)	(126,927)	(83,980)	-	(292,104)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2023 წლის 1 იანვარი	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
2023 წ. 31 დეკემბერი	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856
2024 წ. 31 დეკემბერი	140,629	178,805	52,432	4,389	376,255

2024 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების ყველა მუხლი დაგირავებულია საქართველოს კრთერი კომერციულ ბანკში, მოპოვებული ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 20) და მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

13 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილ ავანსებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები
სულ გადახდილი ავანსები 2023 წლის 1 იანვარს	6,309
დამატებები	12,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(17,257)
სულ გადახდილი ავანსები 2023 წლის 31 დეკემბერს	1,272
დამატებები	12,551
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(10,263)
სულ გადახდილი ავანსები 2024 წლის 31 დეკემბერს	3,560

14. მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სათადარიგო ნაწილები (თვითღირებულებით)	21,134	19,557
საბარგო მასალები(თვითღირებულებით)	20,544	20,063
ნედლეული და დანამატები (თვითღირებულებით)	16,117	8,371
შხა პროდუქცია (თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი ღირებულებით)	11,995	7,533
დაუმთავრებელი წარმოება (თვითღირებულება)	9,486	9,939
მარაგები ტრანზიტში	-	2,007
მარაგები, სულ	79,276	67,470

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მარაგების მთლიანი ნაშთი დაგირავებულია ქართულ კომერციულ ბანკში მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 20.

15. გაცემული სესხები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თავდაპირველი აღიარება. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ოპერაციის ხარჯებისთვის. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას საუკეთესოდ დასტურდება გარიგების ფასით. შემოსულობა ან ზარალი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების ტექნიკით, რომლის ამოსავალი მონაცემები მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

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

გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. საწარმო პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს გაცემულ სესხებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

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

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

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

ათასი ლარი	2024	2023
სესხები დაკავშირებული მხარეებისთვის	90,276	85,406
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(14,685)	(14,685)
სულ, გაცემული სესხები 31 დეკემბრისთვის	75,591	70,721

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

შპს „ინდუსტრია კირის“ ფინანსური საქმიანობის შედეგების შეფასების საფუძველზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოვლინდა, რომ კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები გარკვეულ ეჭვს ბადებს გაცემული სესხის ნაშთის ამოღებადობასთან დაკავშირებით. შედეგად, სესხის სრული საბალანსო ღირებულება გაუფასურდა და სესხი კლასიფიცირებულია მე-3 ეტაპზე. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გადასახადი შეყვანილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ შეფასებაში ცვლილება არ განხორციელებულა.

ხელმძღვანელობამ, შპს „მტკვარი ჰოლდინგისთვის“ გაცემული სესხი შეაფასა როგორც მთლიანად ამოღებადი. ბოლო გარემოებების გათვალისწინებით, შპს „მტკვარი ჰოლდინგი“ 2026 წელს მიმდინარე პოტენციური გარიგების დადებას მოელის, რაც, სავარაუდოდ, სესხის სრულ დაფარვას შეუწყობს ხელს, მიუხედავად იმისა, რომ გაცემულ სესხს ხელშეკრულებით 2033 წელს აქვს დაფარვის ვადა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა, ამ გაცემული სესხის ამოღებადობასთან დაკავშირებით, რაიმე შემფოთებას არ გამოთქვამს.

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

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

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
	(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულ ისვის)		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულ ისვის)	
<i>ათასი ევრო</i>						
<i>დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები</i>						
2024 წლის 1 იანვარს მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი	-	-	-	-	-	-
ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	6,317	-	6,317
სხვა მოძრაობები	-	-	-	(4,447)	-	(4,447)
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	-	-	1,870	-	1,870
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
სავალუტო და სხვა მოძრაობები	-	-	-	3,000	-	3,000
2024 წლის 31 დეკემბერი	-	(14,685)	(14,685)	75,591	14,685	90,276

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მილიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1 (12-თვიანი მოსალოდნ ელი საკრედიტო ზარალი)	ეტაპი 3 (არსებობის მანძილზე მოსალოდნ ელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუ ფასურებუ ლისვის)	სულ	ეტაპი 1 (12- თვიანი მოსალო დნელი საკრედი ტო ზარალი)	ეტაპი 3 (არსებობის მანძილზე მოსალოდნე ლი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუ ფასურებულ ისვის)	სულ
<i>ათასი ევრო</i>						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2023 წლის 1 იანვარი	-	-	-	4,449	-	4,449
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
ახლად წარმოქმნილი ან შექმნილი	-	(14,646)	(14,646)	65,916	14,646	80,562
ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	273	-	273
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	(14,646)	(14,646)	66,189	14,646	80,835
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
სავალუტო და სხვა მოძრაობები	-	(39)	(39)	83	39	122
2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406

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

16. სავაჭრო მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

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

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

16 სავაჭრო მოთხოვნები (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	20,009	14,195
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(2,321)	(2,310)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	17,688	11,885

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

% / ათასი ლარი	სულ	არც ვადაგადაცი ლებული არც გაუფასურებ ული	ვადაგადაცილებული			
			<60 დღე	60-120 დღე	120-180 დღე	>180 დღე
2024						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	12%	0%	0%	0%	100%	100%
საბალანსო ღირებულება	20,009	15,579	2,050	62	18	2,300
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,321)	-	(3)	-	(18)	(2,300)
წმინდა ოდენობა	17,688	15,579	2,047	62	-	-
2023						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	16%	0%	0%	0%	100%	98%
საბალანსო ღირებულება	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
წმინდა ოდენობა	11,885	4,404	7,390	42	-	49

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

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოადგენს მიმდინარე ანგარიშებს და რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე ფულად სახსრებს სალაროში. აღნიშნულ დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენს 2,011 ათას ლარს (2023: 2,098 ათასი ლარი).

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები და დეპოზიტები	58,581	56,369
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	58,581	56,369

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო გაუფასურებული (2023: არცერთი). 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო ნაშთები განთავსებული იყო სამ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომლებსაც S&P-ის მიხედვით BB-დან BB+-მდე რეიტინგი აქვთ მინიჭებული (2023: BB- -დან BB+-მდე).

18. საკუთარი კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი შეადგენს 108,915 ათას ლარს (2023: 249,979).

მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება. 2024 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ გაიტანა მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 162,064 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით (2023: 41,832 ათასი ლარი).

შპს „თერჯოლა-კარიერის“ შერწყმა. შპს „თერჯოლა-კარიერი“, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო, დაკავებული იყო ბუნებრივი რესურსების (კირქვის) მოპოვებით შპს „თერჯოლა-კარიერისთვის“ სათანადოდ გაცემული ლიცენზიით კარიერზე. შპს „თერჯოლა-კარიერის“ მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 20 ოქტომბრის მდგომარეობით 21,000 ათას ლარს შეადგენდა, როდესაც მესაკუთრემ გადაწყვიტა, რომ წმინდა აქტივების დადებითი ბალანსის მიღწევის შემთხვევაში, მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი უნდა დაბრუნებოდა მესაკუთრეს.

2024 წლის 7 თებერვალს, მესაკუთრეთა გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს „თერჯოლა-კარიერი“ კომპანიას შეერწყა, რომელმაც, როგორც სამართალმემკვიდრემ, იკისრა შპს „თერჯოლა-კარიერის“ წმინდა ვალდებულებები 6,515 ათასი ლარის ოდენობით, ასევე მიიღო კირქვის მოპოვების ლიცენზია. ამას გარდა, კომპანიამ აღიარა 21,000 ათასი ლარის ოდენობის ვალდებულება მესაკუთრის მიმართ, შერწყმის, ანუ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შერწყმული საწარმოების სამართლებრივი რეორგანიზაციის შედეგად.

შერწყმის შედეგად, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება შემცირდა 27, 515 ათასი ლარით.

2024 წლის 20 თებერვალს მესაკუთრეებმა გადაწყვიტეს ზემოაღნიშნული ვალდებულებების დაფარვის გაუქმება და კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 21,000 ათასი ლარით გაიზარდა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში ცვლილებებისთვის იხილეთ შენიშვნა 27.

19. წილობრივი გადახდები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წილობრივი კომპენსაციის გეგმის მიხედვით, კომპანია იღებს მომსახურებას ხელმძღვანელობისგან რომლისთვისაც ანაზღაურება კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტებით ხდება. წილობრივი ინსტრუმენტების გამოყოფის სანაცვლოდ მიღებული თანამშრომელთა მომსახურების სამართლიანი ღირებულება აღიარდება, როგორც ხარჯი. ხარჯად გატარებული ჯამური თანხა განისაზღვრება გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების მითითებით, ნებისმიერი არასაბაზრო უფლების გადაცემის პირობების გავლენის გამოკლებით. ხარჯად გასატარებელი ჯამური თანხა აღიარდება უფლების გადაცემის პერიოდის განმავლობაში, რაც წარმოადგენს იმ პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც უნდა დაკმაყოფილდეს უფლების გადაცემის ყველა მითითებული პირობა.

ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, კომპანია გადახედავს საკუთარ შეფასებებს წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ, რომლებზეც უფლების გადაცემა მოსალოდნელია უფლების გადაცემის პირობების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების პროგრამიდან გამომდინარე კაპიტალის ზრდა დაგროვილ აქციებზე აღირიცხება წილობრივი გადახდის რეზერვში. იმის გამო, რომ წილობრივი ინსტრუმენტების უფლების გადაცემა ხორციელდება ნაწილობრივი შენატანებით, გამოიყენება უფლების გადაცემის საფეხუროვანი პროგრამა და თითოეული ტრანშის ხარჯად გატარება მოხდება მისივე მომსახურების პერიოდის განმავლობაში, ხოლო საკრედიტო ჩანაწერი წარმოადგენს კაპიტალს.

ხელმძღვანელობის წახალისების შეთანხმება. 2023 წლის 7 აპრილს Cement Invest B. V. -მ გააფორმა წახალისების შეთანხმება შპს „ქართული ცემენტი“ აღმასრულებელ დირექტორებთან, რომლითაც შესთავაზა კომპანიის შვიდ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის საკუთრების წინასწარ განსაზღვრული რაოდენობის შეძენის ოფციონი. შპს ქართული ცემენტის ერთი აღმასრულებელი დირექტორი დაემატა აღნიშნულ წახალისების შეთანხმებაში 2024 წლის განმავლობაში. შუალედურმა ჰოლდინგმა იკისრა ვალდებულება გადასცეს თავისი საკუთრება შვილობილ კომპანიაში აღმასრულებელ დირექტორებს, მაშინ, როდესაც ისინი გამოიყენებენ საკუთრების ოფციონებს.

იმ საკუთრების ოფციონა, რომლებიც უფლებამოსილ დირექტორებს შეუძლიათ შეიძინონ პროგრამის მეშვეობით, შეზღუდულია მთლიანობაში 5%-მდე. დირექტორებს უფლება აქვთ გაანადღონ მათი სარგებელი გამოუყენებელი საკუთრების ოფციონებისთვის ფულადი სახსრების მიღებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია გაიყიდება მესამე მხარეზე.

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

შეთანხმება აღირიცხება, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებული წილობრივი გადახდები.

წამახალისებელი პროგრამის შედეგად პერსონალის ხარჯად აღიარებულმა ხარჯმა შეადგინა 3,473 ათასი ლარი (2023: 1,767 ათასი ლარი). სარგებლის სამართლიანი ღირებულება გაცემის თარიღისთვის განისაზღვრა გაცემის თარიღზე არსებული საკუთრების ოფციონის ფასის გათვალისწინებით, რომელიც გამოითვლება ბინომიალური მოდელის გამოყენებით. საკუთრების ოფციონების (პროცენტებში) გამოყენებული საშუალო შეწონილი დასაფარი სარეალიზაციო ფასი წლის ბოლოს იყო 10,014 ათასი ლარი და ჰქონდა 4.3 წელი საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადა (2023 წლის 31 დეკემბერი: 10,014 ათასი ლარი და 4.3 წელი).

შპს ქართული ცემენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

20. ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი აშშ დოლარში დარიცხული პროცენტი (c)	9,663	7,971
	-	27
სულ მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	9,663	7,998

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	63,176	69,704
სულ გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	63,176	69,704

ფინანსური დანახარჯები მოიცავდა შემდეგს:

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	10,407	9,610
საიჯარო ვალდებულებებზე პროცენტის დარიცხვა	357	240
სულ ფინანსური დანახარჯები	10,764	9,850

ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შედგებოდა შემდეგი თანხებისგან:

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
ევროში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	-	3,995
აშშ დოლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	10,407	5,568
ლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	-	47
სულ	10,407	9,610

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

[Handwritten signature]

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

20 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

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

საქართველოს კომერციული ბანკიდან ნასესხებ სახსრებს გააჩნიათ სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური შეთანხმებები. კომპანია შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში იყო 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	2024	2023
1 იანვარს	77,702	96,425
ფულადი ნაკადები		
ნასესხები სახსრების მიღება	-	79,166
პროცენტის გადახდები	(10,268)	(9,192)
ძირითადი თანხის დაფარვა	(8,093)	(99,426)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	10,407	9,610
სავალუტო შემოსულობები, ნეტო	3,091	1,119
31 დეკემბერს	72,839	77,702

21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

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

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
დარიცხვები საქონლისა და მომსახურებისთვის	4,555	7,807
საგადასახადო ვალდებულება	4,519	3,783
სახელფასო და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ვალდებულება	827	948
ლიცენზიის და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების ვალდებულებები	141	1,870
სხვა ვალდებულებები	6,295	2,778
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები, სულ	16,337	17,185

22. სავაჭრო ვალდებულებები

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

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვალდებულებების ანგარიშები	23,620	27,667
სულ ვალდებულებები	23,620	27,667

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

23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება სათანადოა და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციები უცვლელი დარჩება.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, როგორც მეტად სავარაუდო, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

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

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

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

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების მიმართებაში, საერთო ჯამში 12,471 ათასი ლარი (2023: 1,242 ათასი ლარი).

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

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2023 წლის 23 ივნისს და 2023 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ გააფორმა ერთობლივი საგარანტიო ხელშეკრულება, რომლითაც დაეკისრა ვალდებულება, სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად წარმოადგენდეს გარანტორს, მსხვილი საკუთრების მფლობელის - Cement Invest BV-ის მიერ ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრებისთვის მაქსიმალური გარანტირებული ვალდებულებით 200,000 ათასი აშშ დოლარი (537,880 ათასი ლარი) და 300 000 ათასი აშშ დოლარი (806,820 ათასი ლარი), შესაბამისად. გარანტირებული ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი წარმოადგენს მხოლოდ ზედა ზღვარს, რომლის ზემოთაც ბანკს არ შეუძლია მოთხოვნის წამოყენება გარანტორის წინააღმდეგ (მაშინაც კი, თუ ვალდებულება აღემატება ამ ზღვარს).

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

თუმცა, ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი არავითარ შემთხვევაში არ გულისხმობს, რომ ამ ზღვრის შესაბამისი ვალდებულება უკვე არსებობს და ბანკს შეუძლია მოითხოვოს ეს თანხა შესაბამისი ვალდებულების წარმოშობის გარეშე. თუ მშობელი კომპანია ვერ დაფარავს სესხებს, ან როდესაც მისი გადახდისუნარიობა აშკარაა, ბანკი უფლებამოსილია მოითხოვოს კომპანიისგან წინასწარი გადახდა Cement Invest BV-ის მიმართ იძულებითი აღსრულების მცდელობის გარეშე. შეთანხმებას ვადა ეწერება 2030 წლის დასრულებამდე, მშობელი კომპანიის მიერ მოპოვებული ნასესხები სახსრების შესაბამისად.

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

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

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ყველა მოძრავი და უძრავი აქტივი, არამატერიალური აქტივების ჩათვლით, დაგირავებულია საქართველოს კომერციულ ბანკში მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

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

24. ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და რითაც გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანიის საკრედიტო რისკის მოცულობას წარმოადგენს მოთხოვნების ანგარიშების, ასევე ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საერთო ნაშთი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო მოთხოვნები

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

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

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

სავალუტო რისკი

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

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის სავალუტო რისკის შესახებ:

ათასი ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
2024 წლის 31 დეკემბერი		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	54,353	1,802
გაცემული სესხები	75,591	-
სავაჭრო ვალდებულებები	(311)	(90)
საიჯარო ვალდებულებები	(1,997)	-
ნასესხები სახსრები	(72,839)	-
წმინდა პოზიცია	54,797	1,712

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის კომპანიის დასაბეგრი მოგების მგრძობელობა სავალუტო კურსების სავარაუდო მერყეობის მიმართ, როცა ყველა დანარჩენი ცვლადი უცვლელი რჩება, ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებების გამო:

ათასი ლარი	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
2024 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	(10,959)
აშშ დოლარი	-20%	10,959
ევრო	20%	342
ევრო	-20%	(342)

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

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2024 წ. 31 დეკემბერი					
ნასესხები სახსრები	4,738	14,212	75,801	9,475	104,226
სავაჭრო ვალდებულებები	23,620	-	-	-	23,620
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	16,337	-	-	-	16,337
საიჯარო ვალდებულებები	567	1,513	2,563	663	5,306
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	446	1,339	9,394	-	11,179
სულ	45,708	17,064	87,758	10,138	160,668

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკს წარმოქმნის საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. 2024 და 2023 წლებში კომპანიას მიღებული აქვს EURIBOR-ზე დამოკიდებული, ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ მას საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძობიანობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

ათასი ლარი	ზრდა/ შემცირება % 2024	გავლენა მოგებაზე 2024
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	146
ლარი	0.20%	(146)

ათასი ლარი	ზრდა/ შემცირება % 2024	გავლენა მოგებაზე 2024
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	198
ლარი	0.20%	(198)

25. სამართლიანი ღირებულების განმარტება

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

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

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2024			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
შპს „მაგთიკომი“	345	9	(29)
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	204	403	4
შპს GTDF Solutions	-	143	-
შპს Industrial Kiri	-	706	(9)

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

(a) კომპანია ნედლეულს იძენს HC TRADING GMBH-სგან.

(b) კომპანია ჯართს ყიდის „რუსთავის ფოლადზე“.

(c) HeidelbergCement AG-ისგან შესყიდვები წარმოადგენს ჯგუფის ზედნადებ ხარჯს და კომპანიის ხარჯებს, რომლებიც შედგება ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების . ლიცენზიების საფასურისა და გენერალური დირექტორის ანაზღაურებისგან.

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გაცემული სესხები</i>		
შპს Mtkvari Holding	75,591	66,276
შპს Industria Kiri	14,685	14,685
შპს თერჯოლა კარიერი	-	4,445
შემცირებული: შპს Industria Kiri -ს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით*	(14,685)	(14,685)
სულ	75,591	70,721

<i>ათასი ლარი</i>	<i>საპროცენტო ხარჯი</i>		<i>საიჯარო ვალდებულება</i>	
	2024	2023	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფასს 16-ის მიხედვით აღრიცხული ოჯარები (კომპანია, როგორც მოიჯარე)				
შპს რუსთავის ფოლადი	52	17	503	705
შპს თერჯოლა კარიერი	-	25	-	196
სულ	52	42	503	900

ოპერაციები მთავარ ხელმძღვანელ პირებთან

კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს და პრემიებს და შეადგინა 2,589 ათასი ლარი (2023 წ.: 4,498 ათასი ლარი).

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება. 2025 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალიდან გაიტანა 72,814 ათასი ლარი.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი

N260083804



სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი

26.01.2026 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

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

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი

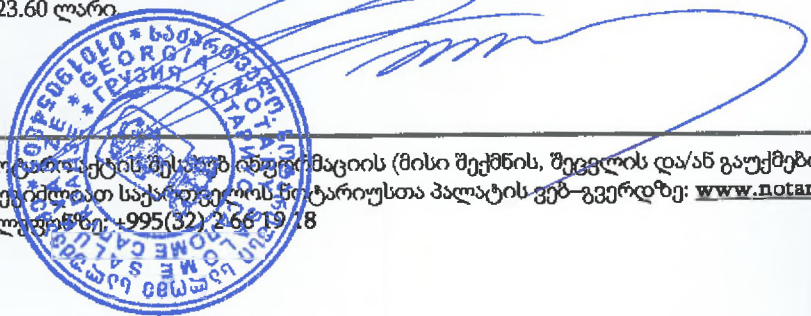
07120746115426



ორიათას ოცდაექვსი წლის ოცდაექვს იანვარს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმნის ქეთევან ბეუიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ქართული ცემენტი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2024 წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდგასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად (ორი ეგზ) 270.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად 48.6 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 323.60 ლარი

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო ბიუროს მდებარეობის 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) 266 19 18



შპს ქართული ცემენტი

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

2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3. მომზადების საფუძველი	7
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	8
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	9
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	10
7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	13
8. რეალიზაციის თვითღირებულება	14
9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	14
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15
11. სხვა ზარალი, ნეტო	15
12. მოგების გადასახადი	15
13. ძირითადი საშუალებები	17
14. მარაგები	19
15. გაცემული სესხები	20
16. სავაჭრო მოთხოვნები	25
17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	27
18. საკუთარი კაპიტალი	28
19. წილობრივი გადახდები	29
20. ნასესხები სახსრები.....	30
21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	31
22. სავაჭრო ვალდებულებები	32
23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	32
24. ფინანსური რისკის მართვა	34
25. სამართლიანი ღირებულების განმარტება.....	38
26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა	38
27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	40

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ქართული ცემენტი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	7	659,101	564,708
რეალიზაციის თვითღირებულება	8	(410,529)	(379,064)
მთლიანი მოგება		248,572	185,644
სხვა შემოსავალი		2,101	2,075
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(30,777)	(29,327)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(24,779)	(30,296)
სხვა ზარალი, ნეტო	11	(3,831)	(6,565)
საოპერაციო მოგება		191,286	121,531
ხარჯი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა და გაცემული სესხებისთვის	15	-	(14,646)
ფინანსური ხარჯები	20	(10,764)	(9,850)
ფინანსური შემოსავალი		8,646	2,418
სავალუტო შემოსულობა / (ზარალი), ნეტო		(197)	(3,258)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		188,971	96,195
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		188,971	96,195
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		188,971	96,195

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 დეკემბერს:

გენერალური დირექტორი
დავით ჯუღაშვილი

ფინანსური დირექტორი
ერეკლე ვარდოსანიძე

შპს ქართული ცემენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	13	376,255	389,856
არამატერიალური აქტივები		7,718	4,725
აქტივის გამოყენების უფლება		3,990	3,144
გაცემული სესხები	15	75,582	66,276
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები	13	3,560	1,272
სულ გრძელვადიანი აქტივები		467,105	465,273
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	15	9	4,445
მარაგები	14	79,276	67,470
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		4,538	6,522
სავაჭრო მოთხოვნები	16	17,688	11,885
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	58,581	56,369
სულ მოკლევადიანი აქტივები		160,092	146,691
სულ აქტივები		627,197	611,964
საკუთარი კაპიტალი			
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	18	108,915	249,979
გაუნაწილებელი მოგება		391,460	230,004
წილობრივი გადახდების რეზერვი	19	5,241	1,767
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	23	(10,350)	(13,796)
სულ საკუთარი კაპიტალი		495,265	467,954
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		561	739
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	8,601	11,686
საიჯარო ვალდებულებები		2,054	2,106
ნასესხები სახსრები	20	63,176	69,704
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		74,392	84,235
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	23	1,749	2,110
საიჯარო ვალდებულებები		2,294	1,291
ნასესხები სახსრები	20	9,663	7,998
სავაჭრო ვალდებულებები	22	23,620	27,667
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7	3,876	3,523
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	21	16,337	17,185
სადივიდენდო ვალდებულებები		1	1
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		57,540	59,775
სულ ვალდებულებები		131,932	144,010
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		627,197	611,964

ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 დეკემბერს:

გენერალური დირექტორი
დავით ჯულაშვილი

ფინანსური დირექტორი
ერეკლე ვარდოსანიძე

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს ქართული ცემენტი
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	წილობრივი გადახდების რეზერვი	საგანართიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვი	სულ
2023 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	291,811	133,809	-	-	425,620
წლის მოგება	-	96,195	-	-	96,195
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	96,195	-	-	96,195
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-18 შენიშვნა)	(41,832)	-	-	-	(41,832)
წილობრივი გადახდების ხარჯი (შენიშვნა 19)	-	-	1,767	-	1,767
საგანართიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვის აღიარება (შენიშვნა 23)	-	-	-	(13,796)	(13,796)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	249,979	230,004	1,767	(13,796)	467,954
წლის მოგება	-	188,971	-	-	188,971
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-
სულ, წლის სრული შემოსავალი	-	188,971	-	-	188,971
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-18 შენიშვნა)	(162,064)	-	-	-	162,064
წილობრივი გადახდების ხარჯი (შენიშვნა 19)	-	-	3,473	-	3,473
საგანართიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული რეზერვის აღიარება (შენიშვნა 23)	-	-	-	3,446	3,446
შპს თერჯოლა კარიერის შერწყმა (შენიშვნა 18)	21,000	(27,515)	-	-	(6,515)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	108,915	391,460	5,240	(10,350)	495,265

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

<i>ათასი ლარი</i>	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		188,971	96,195
მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაჯერებელი კორექტირებები			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	13	32,958	32,500
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	13	-	380
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		746	631
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		1,912	1,485
სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ცვლილებები	16	11	52
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა		(419)	(166)
გაცემულ სესხებზე გაუფასურების ზარალი	15	-	14,646
წილობრივი გადახდის ხარჯი	19	3,473	1,767
სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო		197	3,258
ფინანსური შემოსავალი		(8,646)	(2,418)
ფინანსური ხარჯი	20	10,764	9,850
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		229,967	158,180
ცვლილებები მარაგებში		(11,781)	(8,560)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(5,797)	(1,974)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში და სხვა მოკლევადიან აქტივებში		1,984	(642)
ცვლილებები სავაჭრო მოთხოვნებში		(6,604)	(2,683)
ცვლილებები სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებსა და ანარიცხებში		(784)	(1,062)
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(22,982)	(14,921)
მიღებული პროცენტი		2,011	2,098
იჯარასა და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი		(10,625)	(9,479)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		198,371	135,878
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გაცემული სესხები	15	-	(80,575)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსულობა		622	328
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(21,520)	(22,845)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(3,836)	(309)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(24,734)	(103,401)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	20	(8,093)	(99,426)
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	20	-	79,166
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის ნაწილის დაფარვა		(1,877)	(1,355)
მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება	18	(162,064)	(41,832)
კომპანიის მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდები		-	(420)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(172,034)	(63,867)
ნეტო ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,603	(31,390)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	17	56,369	89,897
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		609	(2,138)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	58,581	56,369

1. კორპორაციული ინფორმაცია

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

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

2023 წელს მესაკუთრეთა ცვლილებების გამო, კომპანიამ 2024 წლის 13 სექტემბერს შეიცვალა იურიდიული სახელწოდება და გახდა შპს „ქართული ცემენტი“, ასევე, კომპანიამ ჰაიდელბერგ ცემენტის ნაცვლად ბრენდის სახელწოდებად Hunnewell Cement-ის გამოყენება დაიწყო.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100% -ის მესაკუთრე იყო ნიდერლანდებში მდებარე კომპანია CaucasusCement Holding B.V. („უშუალო მშობელი კომპანია“). 2023 წლის 21 აპრილს, HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.-მ, CaucasusCement Holding B.V.-ში საკუთრების 45% მიჰყიდა Cement Invest B.V.-ს. 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, CaucasusCement Holding B.V.-ის მესაკუთრეების შესახებ ინფორმაცია ასე გამოიყურება:

მესაკუთრე	საკუთრება	
	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია Cement Invest B.V. ქ-ნი სვეტლანა ლამპრიანოვა-ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე	90%	90%
	10%	10%
სულ	100%	100%

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Cement Invest BV-ს აკონტროლებდა Meadowsweet Assets Limited, რომელიც რეგისტრირებულია ბრიტანეთის ვირჯინიის კუნძულებზე და საბოლოოდ კონტროლდება ქალბატონი ეკატერინა ხვედელიძის მიერ. 2024 წლის დეკემბერში Cement Invest BV-ს საკუთრების სტრუქტურა შეიცვალა. შესაბამისად, ლუქსემბურგში რეგისტრირებულ Park Street Capital Lux Sarl-ს ეკუთვნოდა 50.5% და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერთობლივად აკონტროლებდნენ ქალბატონი ნათელა სახოკია და ბატონი ირაკლი რუხაძე - ოჯახის ახლო წევრები, დედა და შვილი, რომლებიც ერთობლივად ფლობდნენ Park Street Capital Sarl-ის 60%-ს.

2024 წლის 7 თებერვალს, კომპანიამ განახორციელა შპს თერჯოლა-კარიერის - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს (შენიშვნა 18) - შერწყმა. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ შერწყმა, მოსალოდნელია, რომ სინერგიული სარგებლის გზით გააუმჯობესებს ოპერაციულ ეფექტურობას.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

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

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

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

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

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

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

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის გამოყენებით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მოცემულია თითოეულ შესაბამის განმარტებით შენიშვნაში. 2024 წლის 1 იანვარს ძალაში შესული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარდგენილი პერიოდისათვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 შენიშვნა).

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

აქტივების შეძენა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა შორის გარიგებაში. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა შორის გარიგებებში ისეთი აქტივების ჯგუფის შეძენისას, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნესს და სადაც არ არსებობს გარიგებისთვის სახელშეკრულებო ანაზღაურების ვალდებულება, აქტივებისა და ვალდებულებების ეს ჯგუფი, შეძენილი საწარმოს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასებული იქნება საბალანსო ღირებულებით (წინამორბედი ღირებულება).

შეძენილი საწარმოს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებიდან ელიმინირებულია წილობრივი კომპონენტები; ანაზღაურების ვალდებულებასა და აქტივების და ვალდებულებების ჯგუფის წინამორბედ ღირებულებებს შორის ნებისმიერი სხვაობა აღიარდება გაუნაწილებელ მოგებაში.

უცხოური ვალუტა. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("ლ"). ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, მოგებაში ან ზარალში აღიარდება. ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული სავალუტო შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სავალუტო შემოსულობები / (ზარალი), ნეტო“. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება მუხლში „სხვა ზარალი, ნეტო“.

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

2024 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური სავალუტო კურსები გახლდათ შემდეგი: აშშ დოლარი ("USD") 1 = ლ 2.8068 და ევრო ("EUR") 1 = ლ 2.9306 (2023 წლის 31 დეკემბერი: აშშ დოლარი 1 = ლ 2.6894 და ევრო 1=ლ 2.9753). ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს ფარგლებს გარეთ თავისუფლად გაცვლად ვალუტას არ წარმოადგენს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 26-ე შენიშვნაში;

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

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

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

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

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

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

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

2024 წლის 31 დეკემბერს დეფოლტის განაკვეთების 10%-ით ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდას ან შემცირებას 992 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 1,347 ათასი ლარი).

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

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი შესწორებები:

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

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

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

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

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში - ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის 30 მაისს, ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში იმისათვის, რომ:

(ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამონაკლისი ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მეშვეობით ხორციელდება;

(ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;

(გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და

(დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ფასს 1-მა განმარტა, რომ ჰეჯირება უნდა შეწყდეს ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტებზე გადასვლისას, თუ ის არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების აღრიცხვის „საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს“ მისი „პირობების“ ნაცვლად, ფასს 1-ში გამოყენებული ფორმულირებისა და ფასს 9-ის ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების არათანმიმდევრულობის გამო გამოწვეული პოტენციური გაურკვევლობის აღმოსაფხვრელად. ფასს 7 მოითხოვს აღიარების შეწყვეტისას შემოსულობის და ზარალის შესახებ იმ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომლებშიც საწარმოს გააჩნია უწყვეტი მონაწილეობა, მათ შორის, მოიცავდა თუ არა სამართლიანი ღირებულების შეფასებები „მნიშვნელოვან არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს“. ამ ახალმა ფრაზამ ჩაანაცვლა მითითება "მნიშვნელოვან მონაცემებზე, რომლებიც არ იყო დაფუძნებული ბაზრის ემპირიულ ამოსავალ მონაცემებზე". შესწორება ფორმულირებას უსაბამებს ფასს 13-ს.

7 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გარდა ამისა, დაზუსტდა ფასს 7-ის დანერგვის სახელმძღვანელო მითითებების მაგალითები და ჩაემატა ტექსტი, რომ მაგალითები არ ასახავს ფასს 7-ის მითითებულ პუნქტებში მოცემულ ყველა მოთხოვნას. შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო, რომ როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“. ფასს 10 შესწორდა იმისთვის, რომ ნაკლებად იყოს გამოყენებული გადამწვევტი ფორმულირებები მაშინ, როდესაც საწარმო მოქმედებს, როგორც „დე-ფაქტო აგენტი“, ასევე იმის განსამარტად, რომ ფასს 10-ის B74 პუნქტში აღწერილი ურთიერთობა მხოლოდ ერთი მაგალითია იმ გარემოებისა, როდესაც საჭიროა განსჯა იმის დასადგენად, მოქმედებს თუ არა მხარე, როგორც დე-ფაქტო აგენტი. ბასს 7 შესწორდა, რათა წაშლილიყო მითითებები „დანახარჯების მეთოდზე“, რომელიც ამოღებულ იქნა ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებიდან 2008 წლის მაისში, როდესაც ბასსს-მა გამოსცა შესწორება „ინვესტიციის თვითღირებულება შვილობილ, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ, ან მეკავშირე საწარმოში“.

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებული ელექტროენერჯის შესახებ ფასს 9-სა და ფასს 7-ში შეტანილ ცვლილებებს (გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). ბასსს-მა გამოაქვეყნა ცვლილებები, რათა დაეხმაროს კომპანიებს უკეთ ასახონ ისეთი ხელშეკრულებების ფინანსური შედეგები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯიას, რომლებიც ხშირად სტრუქტურირებულია ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებების (PPA) სახით. ბუღალტრული აღრიცხვის მიმდინარე მოთხოვნები შეიძლება სათანადოდ არ ასახავდეს, თუ როგორ მოქმედებს ეს ხელშეკრულებები კომპანიის მუშაობაზე. იმისათვის, რომ კომპანიებმა უკეთ ასახონ აღნიშნული ხელშეკრულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში, ბასსს-მა მიზნობრივი ცვლილებები შეიტანა ფასს 9-ში, „ფინანსური ინსტრუმენტები“, და ფასს 7-ში, „ფინანსური ინსტრუმენტები: ინფორმაციის გამჟღავნება“. ცვლილებები მოიცავს: (ა) „საკუთარი მოხმარების“ მოთხოვნების გამოყენების განმარტებას; (ბ) ჰეჯირების აღრიცხვის გარკვეული მოთხოვნების შემსუბუქებას, თუ ეს ხელშეკრულებები გამოიყენება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად; და (გ) ახალი გამჟღავნების მოთხოვნების დამატებას, რათა ინვესტორებმა შეძლონ ამ ხელშეკრულებების ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე გავლენის დადგენა.

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, IASB-მ გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს; ბასს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე.

7 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება (გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა ახალი ფასს სააღრიცხვო სტანდარტი შვილობილი კომპანიებისთვის. ფასს 19 ნებას რთავს უფლებამოსილ შვილობილ საწარმოებს გამოიყენონ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტები გასამჟღავნებელი ინფორმაციის მოცულობის შემცირების გზით. ფასს 19-ის გამოყენება შეამცირებს შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების მომზადების ხარჯებს, ხოლო მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის შენარჩუნებული იქნება ინფორმაციის სარგებლიანობა. შვილობილი საწარმოები, რომლებიც საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებისთვის იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს, უზრუნველყოფენ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც შესაძლოა არაპროპორციული იყოს მათი მომხმარებლების საინფორმაციო საჭიროებებთან მიმართებაში. ფასს 19 ამ გამოწვევებს გადაჭრის შემდეგი გზებით:

- შვილობილ საწარმოებს საშუალება ეძლევათ აწარმოონ ბუღალტრული ჩანაწერების მხოლოდ ერთი კრებული - რათა დაკმაყოფილებული იყოს როგორც მათი მშობელი კომპანიის, ასევე მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების საჭიროებები;
- ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შემცირება - ფასს 19 მათი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა საჭიროებებზე მორგებული, შემცირებული მოცულობის ინფორმაციის გამჟღავნების საშუალებას იძლევა.

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

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს). ფასს 14, სტანდარტების პირველად გამოყენებისას, საწარმოს უფლებას აძლევს განაგრძოს განაკვეთის რეგულირებასთან დაკავშირებული თანხების აღიარება მანამდე გამოყენებული საზოგადოდ მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპების მოთხოვნების შესაბამისად ფასს სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებისას. თუმცა, იმ საწარმოებთან შედარებითობის გასაუმჯობესებლად, რომლებიც უკვე იყენებენ ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებს და არ აღიარებენ ასეთ თანხებს, სტანდარტი მოითხოვს, რომ განაკვეთის რეგულირების გავლენა წარმოდგენილი იყოს სხვა მუხლებისგან განცალკევებით. საწარმო, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებას უკვე წარადგენს ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებთან შესაბამისობაში, არ არის უფლებამოსილი გამოიყენოს აღნიშნული სტანდარტი.

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

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

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

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
<i>შემდეგი პროდუქტების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ამონაგები:</i>		
ცემენტი	364,430	328,874
ბეტონი	220,711	174,658
კლინკერი	60,190	49,208
კირქვა	876	1,024
<i>სულ ამონაგები საქონლის გაყიდვიდან</i>	646,207	553,764
<i>ამონაგები მომსახურების გაწევიდან:</i>		
სხვა მომსახურებები	12,894	10,944
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	659,101	564,708

ამონაგები აღიარების დრო შემდეგია:

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
დროის გარკვეულ მომენტში	646,207	553,764
დროთა განმავლობაში	12,894	10,944
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	659,101	564,708

7 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

კომპანიამ აღიარა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-16 შენიშვნა)	17,688	11,885
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	3,876	3,523

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

საანგარიშგებო თარიღისთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ამონაგებად აღიარება მოსალოდნელია, რომ მოხდება ერთ წელზე ნაკლებ ვადაში. 2024 წელს, სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი ნაშთი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში აღიარდა, როგორც ამონაგები.

8. რეალიზაციის თვითღირებულება

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
ნედლეული და დანამატები	99,619	67,241
საწვავის ხარჯები	61,048	75,800
ნედლეულის ტრანსპორტირება და აფეთქების სამუშაოები	59,036	53,660
ელექტროენერჯია	44,387	44,879
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	38,614	32,876
ცვეთა და ამორტიზაცია	35,592	34,618
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	22,147	20,631
სახარჯო მასალები	18,111	19,301
შეფუთვა	15,243	15,758
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	2,468	1,013
დაზღვევა	1,043	655
ცვლილებები მარაგებში	(4,855)	(2,124)
სხვა	18,076	14,756
სულ, რეალიზაციის თვითღირებულება	410,529	379,064

9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
ტრანსპორტირების ხარჯები	24,771	25,374
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	3,036	2,491
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	9	76
სხვა	2,961	1,386
სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	30,777	29,327

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2024	2023
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	13,060	13,497
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,336	5,022
ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურება	1,819	2,078
სალიცენზიო გადასახადი (a)	904	4,140
პროფესიული და საკონსულტაციო მომსახურება (b)	451	609
ჯგუფის კომპანიებისგან საკონსულტაციო მომსახურებები	253	2,742
ელექტროენერჯის სხვა ხარჯები	246	217
ჯგუფს შიდა ხარჯების გადანაწილება	209	622
სხვა	2,501	1,369
სულ, საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	24,779	30,296

- (a) HeidelbergCement AG-მ კომპანიას გადასცა ისეთი პროდუქტების წარმოების და დისტრიბუციის ლიცენზია, როგორცაა ცემენტი, აგრეგატები და ბეტონი (26-ე შენიშვნა).
- (b) პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს 451 ათას ლარს (2023: 472 ათასი) - აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურების საფასურს, როგორც ეს განსაზღვრულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

11. სხვა ზარალი, ნეტო

ათასი ლარი	2024	2023
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	419	166
მომველებული მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხების აღდგენა/(დარიცხვა)	185	(1,600)
სავალუტო (ზარალი)/შემოსულობა საოპერაციო საქმიანობიდან, ნეტო	(1,133)	149
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (მე-13 შენიშვნა)	-	(380)
სხვა ხარჯები	(3,302)	(4,900)
სულ, სხვა ზარალი, ნეტო	(3,831)	(6,565)

12. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

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

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

12 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

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

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

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

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

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

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

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

საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ნეტო წარდგენა

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

13. ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით, ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები შეფასებული იქნა, როგორც ნულის ტოლი.

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნება მისი გაზრდა 3,757 ათასი ლარით ან შემცირება 3,074 ათასი ლარით (2022: ზრდა 3,611 ათასი ლარით ან შემცირება 2,955 ათასი ლარით).

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

13 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა შემდეგი იყო:

<i>ათასი ლარი</i>	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ქარხანა და დანადგარები	ავტომობილები და სხვა აღჭურვილობა	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
2023 წლის 1 იანვარი	211,348	297,035	134,290	4,914	647,587
დამატებები	2,756	7,777	7,709	9,640	27,882
გასვლები და ჩამოწერები	(2)	(1,760)	(7,044)	-	(8,806)
გადაცემები	1,878	3,599	3,020	(8,497)	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	215,980	306,651	137,975	6,057	666,663
დამატებები	6,316	3,727	5,971	4,389	20,403
გასვლები და ჩამოწერები	(844)	(4,676)	(12,396)	(1,195)	(19,111)
შემენები შერწყმის	374	30	-	-	404
გადაცემები	-	-	4,862	(4,862)	-
2024 წ. 31 დეკემბერი	221,826	305,732	136,412	4,389	668,359
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
2023 წლის 1 იანვარი	(64,642)	(104,836)	(83,092)	-	(252,570)
წლის დარიცხვა	(8,599)	(14,062)	(9,839)	-	(32,500)
გაუფასურება	-	(169)	(211)	-	(380)
გასვლები და ჩამოწერები	2	1,740	6,901	-	8,643
გადაცემები	(34)	71	(37)	-	-
2023 წ. 31 დეკემბერი	(73,273)	(117,256)	(86,278)	-	(276,807)
წლის დარიცხვა	(8,724)	(14,374)	(9,860)	-	(32,958)
გასვლები და ჩამოწერები	800	4,703	12,158	-	17,661
2024 წ. 31 დეკემბერი	(81,197)	(126,927)	(83,980)	-	(292,104)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2023 წლის 1 იანვარი	146,706	192,199	51,198	4,914	395,017
2023 წ. 31 დეკემბერი	142,707	189,395	51,697	6,057	389,856
2024 წ. 31 დეკემბერი	140,629	178,805	52,432	4,389	376,255

2024 წლის 31 დეკემბერს ძირითადი საშუალებების ყველა მუხლი დაგირავებულია საქართველოს ერთერთ კომერციულ ბანკში, მოპოვებული ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 20) და მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 23).

13 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილ ავანსებში მოძრაობები შემდეგია:

<i>ათასი ლარი</i>	ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები
სულ გადახდილი ავანსები 2023 წლის 1 იანვარს	6,309
დამატებები	12,220
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(17,257)
სულ გადახდილი ავანსები 2023 წლის 31 დეკემბერს	1,272
დამატებები	12,551
დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მიღებისას აღიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(10,263)
სულ გადახდილი ავანსები 2024 წლის 31 დეკემბერს	3,560

14. მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სათადარიგო ნაწილები (თვითღირებულებით)	21,134	19,557
სახარჯო მასალები(თვითღირებულებით)	20,544	20,063
ნედლეული და დანამატები (თვითღირებულებით)	16,117	8,371
მზა პროდუქცია (თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი ღირებულებით)	11,995	7,533
დაუმთავრებელი წარმოება (თვითღირებულება)	9,486	9,939
მარაგები ტრანზიტში	-	2,007
მარაგები, სულ	79,276	67,470

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მარაგების მთლიანი ნაშთი დაგირავებულია ქართულ კომერციულ ბანკში მესამე მხარის მიერ ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით. იხილეთ შენიშვნა 20.

15. გაცემული სესხები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თავდაპირველი აღიარება. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ოპერაციის ხარჯებისთვის. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას საუკეთესოდ დასტურდება გარიგების ფასით. შემოსულობა ან ზარალი საწყისი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და ოპერაციის ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების ტექნიკით, რომლის ამოსავალი მონაცემები მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ გაცემულ სესხებზე, რაც იწვევს მცირე საბუღალტრო ზარალს.

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

გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. საწარმო პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს გაცემულ სესხებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

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

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

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

ათასი ლარი	2024	2023
სესხები დაკავშირებული მხარეებისთვის	90,276	85,406
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(14,685)	(14,685)
სულ, გაცემული სესხები 31 დეკემბრისთვის	75,591	70,721

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

შპს „ინდუსტრია კირის“ ფინანსური საქმიანობის შედეგების შეფასების საფუძველზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოვლინდა, რომ კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები გარკვეულ ეჭვს ბადებს გაცემული სესხის ნაშთის ამოღებადობასთან დაკავშირებით. შედეგად, სესხის სრული საბალანსო ღირებულება გაუფასურდა და სესხი კლასიფიცირებულია მე-3 ეტაპზე. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გადასახადი შეყვანილია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ შეფასებაში ცვლილება არ განხორციელებულა.

ხელმძღვანელობამ, შპს „მტკვარი ჰოლდინგისთვის“ გაცემული სესხი შეაფასა როგორც მთლიანად ამოღებადი. ბოლო გარემოებების გათვალისწინებით, შპს „მტკვარი ჰოლდინგი“ 2026 წელს მიმდინარე პოტენციური გარიგების დადებას მოელის, რაც, სავარაუდოდ, სესხის სრულ დაფარვას შეუწყობს ხელს, მიუხედავად იმისა, რომ გაცემულ სესხს ხელშეკრულებით 2033 წელს აქვს დაფარვის ვადა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა, ამ გაცემული სესხის ამოღებადობასთან დაკავშირებით, რაიმე შემფოტებას არ გამოთქვამს.

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

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

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

	საკრედიტო ზარალის ანარიცხი			მთლიანი საბალანსო ღირებულება		
	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ	ეტაპი 1	ეტაპი 3	სულ
		(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულ ისვის)		(12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი)	(არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი კრედიტგაუფასურებულ ისვის)	
<i>ათასი ევრო</i>						
დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული სესხები						
2024 წლის 1 იანვარს	-	(14,685)	(14,685)	70,721	14,685	85,406
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
ახლად წარმოქმნილი ან შეძენილი	-	-	-	-	-	-
ცვლილებები დარიცხულ პროცენტში	-	-	-	6,317	-	6,317
სხვა მოძრაობები	-	-	-	(4,447)	-	(4,447)
სულ, მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა ჰქონდათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე	-	-	-	1,870	-	1,870
<i>მოძრაობები, რომლებსაც გავლენა არ ჰქონიათ პერიოდის საკრედიტო ზარალის ანარიცხის ხარჯზე</i>						
სავალუტო და სხვა მოძრაობები	-	-	-	3,000	-	3,000
2024 წლის 31 დეკემბერი	-	(14,685)	(14,685)	75,591	14,685	90,276

15 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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

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

16. სავაჭრო მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

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

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

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

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

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

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

16 სავაჭრო მოთხოვნები (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	20,009	14,195
შემცირებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(2,321)	(2,310)
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	17,688	11,885

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

<i>% / ათასი ლარი</i>	სულ	არც ვადაგადაცი ლებული არც გაუფასურებ ული	ვადაგადაცილებული			
			<60 დღე	60-120 დღე	120-180 დღე	>180 დღე
2024						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	12%	0%	0%	0%	100%	100%
საბალანსო ღირებულება	20,009	15,579	2,050	62	18	2,300
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,321)	-	(3)	-	(18)	(2,300)
წმინდა ოდენობა	17,688	15,579	2,047	62	-	-
2023						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	16%	0%	0%	0%	100%	98%
საბალანსო ღირებულება	14,195	4,404	7,400	42	32	2,317
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,310)	-	(10)	-	(32)	(2,268)
წმინდა ოდენობა	11,885	4,404	7,390	42	-	49

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

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოადგენს მიმდინარე ანგარიშებს და რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე ფულად სახსრებს სალაროში. აღნიშნულ დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენს 2,011 ათას ლარს (2023: 2,098 ათასი ლარი).

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგია:

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები და დეპოზიტები	58,581	56,369
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	58,581	56,369

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ იყო გაუფასურებული (2023: არცერთი). 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო ნაშთები განთავსებული იყო სამ წამყვან ადგილობრივ ბანკში, რომლებსაც S&P-ის მიხედვით BB-დან BB+-მდე რეიტინგი აქვთ მინიჭებული (2023: BB- -დან BB+-მდე).

18. საკუთარი კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი შეადგენს 108,915 ათას ლარს (2023: 249,979).

მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება. 2024 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ გაიტანა მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 162,064 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით (2023: 41,832 ათასი ლარი).

შპს „თერჯოლა-კარიერის“ შერწყმა. შპს „თერჯოლა-კარიერი“, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო, დაკავებული იყო ბუნებრივი რესურსების (კირქვის) მოპოვებით შპს „თერჯოლა-კარიერისთვის“ სათანადოდ გაცემული ლიცენზიით კარიერზე. შპს „თერჯოლა-კარიერის“ მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 20 ოქტომბრის მდგომარეობით 21,000 ათას ლარს შეადგენდა, როდესაც მესაკუთრემ გადაწყვიტა, რომ წმინდა აქტივების დადებითი ბალანსის მიღწევის შემთხვევაში, მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი უნდა დაბრუნებოდა მესაკუთრეს.

2024 წლის 7 თებერვალს, მესაკუთრეთა გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს „თერჯოლა-კარიერი“ კომპანიას შეერწყა, რომელმაც, როგორც სამართალმემკვიდრემ, იკისრა შპს „თერჯოლა-კარიერის“ წმინდა ვალდებულებები 6,515 ათასი ლარის ოდენობით, ასევე მიიღო კირქვის მოპოვების ლიცენზია. ამას გარდა, კომპანიამ აღიარა 21,000 ათასი ლარის ოდენობის ვალდებულება მესაკუთრის მიმართ, შერწყმის, ანუ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შერწყმული საწარმოების სამართლებრივი რეორგანიზაციის შედეგად.

შერწყმის შედეგად, კომპანიის გაუნაწილებელი მოგება შემცირდა 27, 515 ათასი ლარით.

2024 წლის 20 თებერვალს მესაკუთრეებმა გადაწყვიტეს ზემოაღნიშნული ვალდებულებების დაფარვის გაუქმება და კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 21,000 ათასი ლარით გაიზარდა.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში ცვლილებებისთვის იხილეთ შენიშვნა 27.

19. წილობრივი გადახდები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წილობრივი კომპენსაციის გეგმის მიხედვით, კომპანია იღებს მომსახურებას ხელმძღვანელობისგან, რომლისთვისაც ანაზღაურება კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტებით ხდება. წილობრივი ინსტრუმენტების გამოყოფის სანაცვლოდ მიღებული თანამშრომელთა მომსახურების სამართლიანი ღირებულება აღიარდება, როგორც ხარჯი. ხარჯად გატარებული ჯამური თანხა განისაზღვრება გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების მითითებით, ნებისმიერი არასაბაზრო უფლების გადაცემის პირობების გავლენის გამოკლებით. ხარჯად გასატარებელი ჯამური თანხა აღიარდება უფლების გადაცემის პერიოდის განმავლობაში, რაც წარმოადგენს იმ პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც უნდა დაკმაყოფილდეს უფლების გადაცემის ყველა მითითებული პირობა.

ყოველი საბალანსო თარიღისთვის, კომპანია გადახედავს საკუთარ შეფასებებს წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შესახებ, რომლებზე უფლების გადაცემა მოსალოდნელია უფლების გადაცემის პირობების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების პროგრამიდან გამომდინარე კაპიტალის ზრდა დაგროვილ აქციებზე აღირიცხება წილობრივი გადახდის რეზერვში. იმის გამო, რომ წილობრივი ინსტრუმენტების უფლების გადაცემა ხორციელდება ნაწილობრივი შენატანებით, გამოიყენება უფლების გადაცემის საფეხუროვანი პროგრამა და თითოეული ტრანშის ხარჯად გატარება მოხდება მისივე მომსახურების პერიოდის განმავლობაში, ხოლო საკრედიტო ჩანაწერი წარმოადგენს კაპიტალს.

ხელმძღვანელობის წახალისების შეთანხმება. 2023 წლის 7 აპრილს Cement Invest B. V. -მ გააფორმა წახალისების შეთანხმება შპს „ქართული ცემენტის“ აღმასრულებელ დირექტორებთან, რომლითაც შესთავაზა კომპანიის შვიდ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის საკუთრების წინასწარ განსაზღვრული რაოდენობის შეძენის ოფციონი. შპს ქართული ცემენტის ერთი აღმასრულებელი დირექტორი დაემატა აღნიშნულ წახალისების შეთანხმებაში 2024 წლის განმავლობაში. შუალედურმა ჰოლდინგმა იკისრა ვალდებულება გადასცეს თავისი საკუთრება შვილობილ კომპანიაში აღმასრულებელ დირექტორებს, მაშინ, როდესაც ისინი გამოიყენებენ საკუთრების ოფციონებს.

იმ საკუთრების ოდენობა, რომლებიც უფლებამოსილ დირექტორებს შეუძლიათ შეიძინონ პროგრამის მეშვეობით, შეზღუდულია მთლიანობაში 5%-მდე. დირექტორებს უფლება აქვთ გაანადღონ მათი სარგებელი გამოუყენებელი საკუთრების ოფციონებისთვის ფულადი სახსრების მიღებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია გაიყიდება მესამე მხარეზე.

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

შეთანხმება აღირიცხება, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებული წილობრივი გადახდები.

წამახალისებელი პროგრამის შედეგად პერსონალის ხარჯად აღიარებულმა ხარჯმა შეადგინა 3,473 ათასი ლარი (2023: 1,767 ათასი ლარი). სარგებლის სამართლიანი ღირებულება გაცემის თარიღისთვის განისაზღვრა გაცემის თარიღზე არსებული საკუთრების ოფციონის ფასის გათვალისწინებით, რომელიც გამოითვლება ბინომიალური მოდელის გამოყენებით. საკუთრების ოფციონების (პროცენტებში) გამოყენებული საშუალო შეწონილი დასაფარი სარეალიზაციო ფასი წლის ბოლოს იყო 10,014 ათასი ლარი და ჰქონდა 4.3 წელი საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადა (2023 წლის 31 დეკემბერი: 10,014 ათასი ლარი და 4.3 წელი).

20. ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი აშშ დოლარში დარიცხული პროცენტი (c)	9,663 -	7,971 27
სულ მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	9,663	7,998

ათასი ლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი აშშ დოლარში	63,176	69,704
სულ გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	63,176	69,704

ფინანსური დანახარჯები მოიცავდა შემდეგს:

ათასი ლარი	2024	2023
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	10,407	9,610
საიჯარო ვალდებულებებზე პროცენტის დარიცხვა	357	240
სულ ფინანსური დანახარჯები	10,764	9,850

ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შედგებოდა შემდეგი თანხებისგან:

ათასი ლარი	2024	2023
ევროში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	-	3,995
აშშ დოლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	10,407	5,568
ლარში აღებული ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	-	47
სულ	10,407	9,610

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

20 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

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

საქართველოს კომერციული ბანკიდან ნასესხებ სახსრებს გააჩნიათ სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური შეთანხმებები. კომპანია შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობაში იყო 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური საქმიანობის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯგურება

<i>ათასი ლარი</i>	2024	2023
1 იანვარს	77,702	96,425
ფულადი ნაკადები		
ნასესხები სახსრების მიღება	-	79,166
პროცენტის გადახდები	(10,268)	(9,192)
ძირითადი თანხის დაფარვა	(8,093)	(99,426)
არა-ფულადი ცვლილებები		
პროცენტის დარიცხვა	10,407	9,610
სავალუტო შემოსულობები, ნეტო	3,091	1,119
31 დეკემბერს	72,839	77,702

21. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

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

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
დარიცხვები საქონლისა და მომსახურებისთვის	4,555	7,807
საგადასახადო ვალდებულება	4,519	3,783
სახელფასო და თანამშრომელთა სხვა სარგებლის ვალდებულება	827	948
ლიცენზიის და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების ვალდებულებები	141	1,870
სხვა ვალდებულებები	6,295	2,778
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები, სულ	16,337	17,185

22. სავაჭრო ვალდებულებები

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

<i>ათასი ლარი</i>	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვალდებულებების ანგარიშები	23,620	27,667
სულ ვალდებულებები	23,620	27,667

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

23. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება სათანადოა და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციები უცვლელი დარჩება.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, როგორც მეტად სავარაუდო, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

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

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

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

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების მიმართებაში, საერთო ჯამში 12,471 ათასი ლარი (2023: 1,242 ათასი ლარი).

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

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2023 წლის 23 ივნისს და 2023 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ გააფორმა ერთობლივი საგარანტიო ხელშეკრულება, რომლითაც დაეკისრა ვალდებულება, სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად წარმოადგენდეს გარანტორს, მსხვილი საკუთრების მფლობელის - Cement Invest BV-ის მიერ ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრებისთვის მაქსიმალური გარანტირებული ვალდებულებით 200,000 ათასი აშშ დოლარი (537,880 ათასი ლარი) და 300 000 ათასი აშშ დოლარი (806,820 ათასი ლარი), შესაბამისად. გარანტირებული ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი წარმოადგენს მხოლოდ ზედა ზღვარს, რომლის ზემოთაც ბანკს არ შეუძლია მოთხოვნის წამოყენება გარანტორის წინააღმდეგ (მაშინაც კი, თუ ვალდებულება აღემატება ამ ზღვარს).

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

თუმცა, ვალდებულების მაქსიმალური ზღვარი არავითარ შემთხვევაში არ გულისხმობს, რომ ამ ზღვრის შესაბამისი ვალდებულება უკვე არსებობს და ბანკს შეუძლია მოითხოვოს ეს თანხა შესაბამისი ვალდებულების წარმოშობის გარეშე. თუ მშობელი კომპანია ვერ დაფარავს სესხებს, ან როდესაც მისი გადახდისუნარიობა აშკარაა, ბანკი უფლებამოსილია მოითხოვოს კომპანიისგან წინასწარი გადახდა Cement Invest BV-ის მიმართ იძულებითი აღსრულების მცდელობის გარეშე. შეთანხმებას ვადა ეწურება 2030 წლის დასრულებამდე, მშობელი კომპანიის მიერ მოპოვებული ნასესხები სახსრების შესაბამისად.

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

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

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ყველა მოძრავი და უძრავი აქტივი, არამატერიალური აქტივების ჩათვლით, დაგირავებულია საქართველოს კომერციულ ბანკში მიღებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად.

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

24. ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და რითაც გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანიის საკრედიტო რისკის მოცულობას წარმოადგენს მოთხოვნების ანგარიშების, ასევე ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საერთო ნაშთი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო მოთხოვნები

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

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

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

სავალუტო რისკი

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

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის სავალუტო რისკის შესახებ:

<i>ათასი ლარი</i>	აშშ დოლარი	ევრო
2024 წლის 31 დეკემბერი		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	54,353	1,802
გაცემული სესხები	75,591	-
სავაჭრო ვალდებულებები	(311)	(90)
საიჯარო ვალდებულებები	(1,997)	-
ნასესხები სახსრები	(72,839)	-
წმინდა პოზიცია	54,797	1,712

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის კომპანიის დასაბეგრი მოგების მგრძობელობა სავალუტო კურსების სავარაუდო მერყეობის მიმართ, როცა ყველა დანარჩენი ცვლადი უცვლელი რჩება, ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებების გამო:

ათასი ლარი	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
2024 წ. 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი	20%	(10,959)
აშშ დოლარი	-20%	10,959
ევრო	20%	342
ევრო	-20%	(342)

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

ლიკვიდობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

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

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელმძღვანელო ვალდებულებების საფუძველზე:

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2024 წ. 31 დეკემბერი					
ნასესხები სახსრები	4,738	14,212	75,801	9,475	104,226
სავაჭრო ვალდებულებები	23,620	-	-	-	23,620
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	16,337	-	-	-	16,337
საიჯარო ვალდებულებები	567	1,513	2,563	663	5,306
საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	446	1,339	9,394	-	11,179
სულ	45,708	17,064	87,758	10,138	160,668

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკს წარმოქმნის საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. 2024 და 2023 წლებში კომპანიას მიღებული აქვს EURIBOR-ზე დამოკიდებული, ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ მას საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძობელობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

<i>ათასი ლარი</i>	ზრდა/ შემცირება % 2024	გავლენა მოგებაზე 2024
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	146
ლარი	0.20%	(146)

<i>ათასი ლარი</i>	ზრდა/ შემცირება % 2024	გავლენა მოგებაზე 2024
ვალუტა		
ლარი	(0.20%)	198
ლარი	0.20%	(198)

25. სამართლიანი ღირებულების განმარტება

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

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

26. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	ნეტო მოთხოვნა/ (ვალდებულება)
2024			
მესაკუთრების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
შპს „მაგთიკომი“	345	9	(29)
შპს რუსთავის ფოლადი (b)	204	403	4
შპს GTDF Solutions	-	143	-
შპს Industrial Kiri		706	(9)

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

(a) კომპანია ნედლეულს იძენს HC TRADING GMBH-სგან.

(b) კომპანია ჯართს ყიდის „რუსთავის ფოლადზე“.

(c) HeidelbergCement AG-ისგან შესყიდვები წარმოადგენს ჯგუფის ზედნადებ ხარჯს და კომპანიის ხარჯებს, რომლებიც შედგება ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურების . ლიცენზიების საფასურისა და გენერალური დირექტორის ანაზღაურებისგან.

შპს ქართული ცემენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი

26 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნა (გაგრძელება)

<i>ათასი ლარი</i>	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გაცემული სესხები</i>		
შპს Mtkvari Holding	75,591	66,276
შპს Industria Kiri	14,685	14,685
შპს თერჯოლა კარიერი	-	4,445
შემცირებული: შპს Industria Kiri -ს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით*	(14,685)	(14,685)
სულ	75,591	70,721

<i>ფასს 16-ის მიხედვით აღრიცხული იჯარები (კომპანია, როგორც მოიჯარე)</i>	<i>საპროცენტო ხარჯი</i>		<i>საიჯარო ვალდებულება</i>	
	2024	2023	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
<i>ათასი ლარი</i>				
შპს რუსთავის ფოლადი	52	17	503	705
შპს თერჯოლა კარიერი	-	25	-	196
სულ	52	42	503	900

ოპერაციები მთავარ ხელმძღვანელ პირებთან

კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასებს და პრემიებს და შეადგინა 2,589 ათასი ლარი (2023 წ.: 4,498 ათასი ლარი).

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის შემცირება. 2025 წლის განმავლობაში, მესაკუთრემ კომპანიის მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალიდან გაიტანა 72,814 ათასი ლარი.