

ტელეიშედი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მსს ფასს-ის მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და მმართველობის ანგარიშგება,
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული წლისთვის

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში.....	3
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა.....	4-6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	8
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	9
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	10
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	11-30
მმართველობით ანგარიშგება -----	31-37

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ტელეიმედი“-ს (შემდგომში - „კომპანია“) ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის („მსს ფასს“) შესაბამისად.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სადრიცხო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული მსს ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში კომპანიის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.
- ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:
- კომპანიაში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება მსს ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2026 წლის 25 სექტემბერს .

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი

მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ტელეიმედი“-ს (შემდგომში - „კომპანია“) ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის („მსს ფასს“) შესაბამისად.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული საადრიცხოვო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული მსს ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში კომპანიის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.
- ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:
- კომპანიაში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება მსს ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2026 წლის 25 სექტემბრის .

ფინანსური დირექტორი

ვასილ კალანდარიშვილი

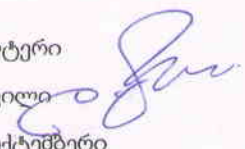
2026 წლის 25 სექტემბერი



მთავარი ბუღალტერი

დავით ოტიაშვილი

2026 წლის 25 სექტემბერი





დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ტელეიმედის“-ს მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ტელეიმედი“-ს (შემდგომში - „კომპანია“) თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლით ინდივიდუალური მოგება - ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს, აგრეთვე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგის გარდა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება კომპანიის აღრიცხული ძირითადი საშუალებების არსებობის შესახებ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია 18928485 ლარით. ყოველივე ზემოაღნიშნულის გამო ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ძირითადი საშუალებების ოდენობის შესახებ. ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხულ თუ აღურიცხვად ძირითად საშუალებებზე, ასევე სრული შემოსავლისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების შესაბამის ელემენტებში 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

არამატერიალური აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისად 7913169 და 2994805 ლარის ოდენობით. ჩვენ ვერ დავრწმუნდით არამატერიალური აქტივების სისწორეში, ვინაიდან ხელმძღვანელობას არ ჩაუტარებია არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ანალიზი. ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასევე სრული შემოსავლისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების შესაბამის ელემენტებში 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის მიღებული სესხები დაკავშირებული მხარეებისაგან და ფინანსური ინსტიტუტებისაგან. ჩვენ ვერ შევძელით დავრწმუნებულიყავით დაკავშირებულ მხარეებიდან მიღებული სესხების ღირებულების სისწორეში ან ასეთ სესხებზე დარიცხული პროცენტი არის თუ არა რეალურად გადასახდელი. შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით განვსაზღვრა საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ წლის მოგება/ზარალში აგრეთვე დაკავშირებულ მხარეებისაგან მიღებული სესხების საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში. ჩვენ ასევე ვერ დავრწმუნდით კომპანიის მიღებული სესხების გრძელვადიან და მოკლევადიან სესხებად კლასიფიკაციის სისწორეში.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხული აქვს სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები 33 876 315 ლარის ოდენობით, ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ნაწილობრივ თანხებზე, ვერც ალტერნატიული პროცედურებით ვერ დავრწმუნდით სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ნაშთის სისწორეში. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასევე, სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ელემენტებში 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხული აქვს სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები 8410536 ლარის ოდენობით, ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და მოკლევადიან მოთხოვნების გარკვეულ ნაწილზე, ვერც ალტერნატიული პროცედურებით ვერ დავრწმუნდით სავაჭრო



და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნების ნაშთის სისწორეში. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ასევე, სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ელემენტებში 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ კომპანიისაგან „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესს)“, „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძველის შესაქმნელად.

ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ კომპანიის მიერ დაგროვილმა წმინდა ზარალმა 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის შეადგინა 497227059 ლარი და ამ თარიღისათვის კომპანიის მოკლევადიანმა ვალდებულებებმა მთლიან აქტივებს 38921068 ლარით გადააჭარბა. როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის შესაბამისად „სადაც და პირველი და მეორე კატეგორიების საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიში მიაწოდონ აუდიტორს/აუდიტორულ ფირმას. აუდიტორი/აუდიტორული ფირმა გამოთქვამს თავის მოსაზრებას ამ მუხლის მე-6 პუნქტისა და მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტების მიხედვით მმართველობით ანგარიშზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია „მმართველობითი ანგარიშგება“-ის წარდგენაზე. „მმართველობითი ანგარიშგება“ მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შესახებ, რისკების ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა ინფორმაციას, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ „მმართველობით ანგარიშგება“-ს და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია და წარვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს თუ არა ის ყველა მოთხოვნილ ინფორმაციას. თუ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე დავასკვნით, რომ „მმართველობის ანგარიშგება“ მოიცავს არსებით უზუსტობებს, ჩვენ ვალდებული ვართ განვაცხადოთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსზე. ჩვენ არ გავაჩნია საფუძველი გვაკეთოთ მოხსენება ამ საკითხთან დაკავშირებით. ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოების მიხედვით, ყველა მატერიალური ასპექტის გათვალისწინებით, ვაცხადებთ:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია იმ ფინანსური წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით და შეიცავს კანონით მოთხოვნილ სრულ ინფორმაციას.



ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვვგებავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვვრებთ 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.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგვემოთ 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, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვექონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ნუნუ ფაცაცია (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-516755)

შპს ბესტ აუდიტი -ს სახელით

თბილისი, საქართველო

25 სექტემბერი 2026 წელი



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

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვექონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.
დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნორი:

ნუნუ ფაცაციაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-516755)
შპს ბესტ აუდიტი -ს სახელით
თბილისი, საქართველო

25 სექტემბერი 2026 წელი

ნ. ფაცაციაშვილი

	შენიშვნა	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	4	18 928 485	19 087 176	18 278 594
არამატერიალური აქტივები	5	7 913 169	2 994 805	2 562 547
სულ გრძელვადიანი აქტივები		26 841 655	22 081 980	20 841 141
მოკლევადიანი აქტივები				
ფული და ფულთან გათანაბრებული ინსტრუმენტები	6	2 579 813	2 801 708	3 913 486
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	7	8 410 443	7 443 942	4 295 600
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	8	600 041	1 986 650	1 304 546
მარაგები	9	1 134 003	994 447	64 870
წინასწარ გადახდილი ხარჯები		3 177	49 504	24 379
სულ მოკლევადიანი აქტივები		12 727 477	13 276 251	9 602 881
მთლიანი აქტივები		39 569 131	35 358 232	30 444 022
მთლიანი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	10	30 144 230	30 144 230	30 144 230
გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი)		(497 227 059)	(454 108 745)	(386 304 449)
სულ კაპიტალი:		(467 082 829)	(423 964 515)	(356 160 219)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
გრძელვადიანი სესხები	11	428 161 760	382 381 502	323 459 219
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		428 161 760	382 381 502	323 459 219
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
მოკლევადიანი სესხები		-	8 715 175	7 438 924
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	12	33 876 315	24 315 720	19 583 743
მიღებული ავანსები		9 784 602	9 729 414	2 463 658
საგადასახადო ვალდებულებები		34 829 281	34 180 934	33 658 697
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		78 490 199	76 941 244	63 145 022
მთლიანი ვალდებულებები		506 651 959	459 322 746	386 604 241
მთლიანი კაპიტალი & ვალდებულებები		39 569 131	35 358 232	30 444 022

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

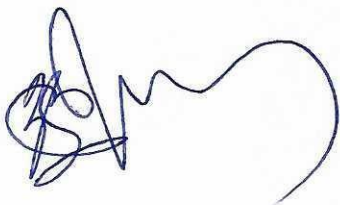
ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი

	შენიშვნა	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	4	18 928 485	19 087 176	18 278 594
არამატერიალური აქტივები	5	7 913 169	2 994 805	2 562 547
სულ გრძელვადიანი აქტივები		26 841 655	22 081 980	20 841 141
მოკლევადიანი აქტივები				
ფული და ფულთან გათანაბრებული ინსტრუმენტები	6	2 579 813	2 801 708	3 913 486
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	7	8 410 443	7 443 942	4 295 600
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	8	600 041	1 986 650	1 304 546
მარაგები	9	1 134 003	994 447	64 870
წინასწარ გადახდილი ხარჯები		3 177	49 504	24 379
სულ მოკლევადიანი აქტივები		12 727 477	13 276 251	9 602 881
მთლიანი აქტივები		39 569 131	35 358 232	30 444 022
მთლიანი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	10	30 144 230	30 144 230	30 144 230
გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი)		(497 227 059)	(454 108 745)	(386 304 449)
სულ კაპიტალი:		(467 082 829)	(423 964 515)	(356 160 219)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
გრძელვადიანი სესხები	11	428 161 760	382 381 502	323 459 219
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		428 161 760	382 381 502	323 459 219
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
მოკლევადიანი სესხები		-	8 715 175	7 438 924
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	12	33 876 315	24 315 720	19 583 743
მიღებული ავანსები		9 784 602	9 729 414	2 463 658
საგადასახადო ვალდებულებები		34 829 281	34 180 934	33 658 697
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		78 490 199	76 941 244	63 145 022
მთლიანი ვალდებულებები		506 651 959	459 322 746	386 604 241
მთლიანი კაპიტალი & ვალდებულებები		39 569 131	35 358 232	30 444 022

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო



მთავარი ბუღალტერი

დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი



	შენიშვნა	2 025	2024
შემოსავალი	13	46 578 584	39 080 253
სხვა შემოსავალი	14	1 161 630	1 021 202
სულ შემოსავალი		47 740 213	40 101 455
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		111 417	421 258
პერსონალის ხარჯები	15	(40 534 369)	(41 182 981)
სხვა ხარჯები	16	(24 734 564)	(18 854 979)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(6 748 720)	(9 849 095)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი		(6 642 605)	(2 330 014)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი) - წმინდა		13 044 576	(12 495 114)
საოპერაციო მოგება		(17 764 052)	(44 189 470)
ფინანსური შემოსავალი		163 020	(87 312)
ფინანსური ხარჯი		(25 517 282)	(23 527 514)
ფინანსური ხარჯი - წმინდა		(25 354 262)	(23 614 826)
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(43 118 314)	(67 804 296)
წლიური ზარალი		(43 118 314)	(67 804 296)
სულ წლის სრული ზარალი		(43 118 314)	(67 804 295.78)

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

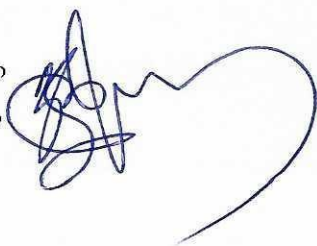
ფინანსური დირექტორი
კასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი

	შენიშვნა	2 025	2024
შემოსავალი	13	46 578 584	39 080 253
სხვა შემოსავალი	14	1 161 630	1 021 202
სულ შემოსავალი		47 740 213	40 101 455
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		111 417	421 258
პერსონალის ხარჯები	15	(40 534 369)	(41 182 981)
სხვა ხარჯები	16	(24 734 564)	(18 854 979)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(6 748 720)	(9 849 095)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი		(6 642 605)	(2 330 014)
სხვა შემოსულობები/(ზარალი) - წმინდა		13 044 576	(12 495 114)
საოპერაციო მოგება		(17 764 052)	(44 189 470)
ფინანსური შემოსავალი		163 020	(87 312)
ფინანსური ხარჯი		(25 517 282)	(23 527 514)
ფინანსური ხარჯი - წმინდა		(25 354 262)	(23 614 826)
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(43 118 314)	(67 804 296)
წლიური ზარალი		(43 118 314)	(67 804 296)
სულ წლის სრული ზარალი		(43 118 314)	(67 804 295.78)

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო



მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი



	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მთლიანი კაპიტალი
2023 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(386 304 449)	(356 160 219)
სულ წლიური ზარალი	-	(67 804 296)	(67 804 296)
2024 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(454 108 745)	(423 964 515)
სულ წლიური ზარალი	-	(43 118 314)	(43 118 314)
2025 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(497 227 059)	(467 082 829)

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი

შპს „ტელეიმედი“

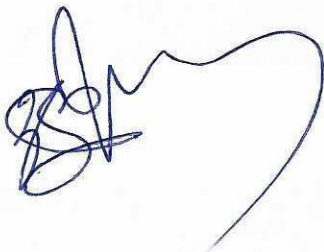
ინდივიდუალური კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ქართულ ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მთლიანი კაპიტალი
2023 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(386 304 449)	(356 160 219)
სულ წლიური ზარალი	-	(67 804 296)	(67 804 296)
2024 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(454 108 745)	(423 964 515)
სულ წლიური ზარალი	-	(43 118 314)	(43 118 314)
2025 წლის 31 დეკემბერი	30 144 230	(497 227 059)	(467 082 829)

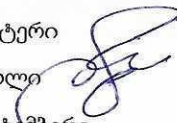
გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო



მთავარი ბუღალტერი

დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი



(ფულადი ნაკადების ანგარიშგება მომზადებულია საოპერაციო საქმიანობის პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით)

	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობა		
დამკვეთისგან მიღებული ფულადი სახსრები	54 058 856	50 832 375
მომწოდებლებისათვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(33 434 698)	(32 315 392)
დასაქმებულ პირებზე გაცემული ფულადი სახსრები	(32 507 149)	(31 946 812)
სხვა ხარჯები საოპერაციო საქმიანობიდან	15 409	(2 266 374)
გადახდილი გადასახადები	(13 729 417)	(9 868 142)
ნეტო ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(25 597 000)	(25 564 345)
საინვესტიციო საქმიანობა		
მიღებული პროცენტი	167 100	203 761
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები	167 100	203 761
საფინანსო საქმიანობა		
ფულადი სახსრების შემოსვლა სესხებიდან	24 819 331	24 368 676
ნეტო ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	24 819 331	24 368 676
ნეტო ფულადი სახსრების შემოსვლა ან (გასვლა) წლის განმავლობაში	(610 568)	(991 908)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისათვის	2 801 708	3 913 486
სავალუტო კურსის ეფექტი (უარყოფითი)	388 673	(119 870)
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს	2 579 813	2 801 708

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
 ვასილ კალანდარიშვილი
 2026 წლის 25 სექტემბერი
 თბილისი, საქართველო

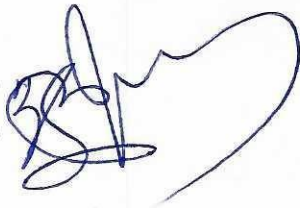
მთავარი ბუღალტერი
 დავით ოტიაშვილი
 2026 წლის 25 სექტემბერი

(ფულადი ნაკადების ანგარიშგება მომზადებულია საოპერაციო საქმიანობის პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით)

	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობა		
დამკვეთისგან მიღებული ფულადი სახსრები	54 058 856	50 832 375
მომწოდებლებისათვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(33 434 698)	(32 315 392)
დასაქმებულ პირებზე გაცემული ფულადი სახსრები	(32 507 149)	(31 946 812)
სხვა ხარჯები საოპერაციო საქმიანობიდან	15 409	(2 266 374)
გადახდილი გადასახადები	(13 729 417)	(9 868 142)
ნეტო ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(25 597 000)	(25 564 345)
საინვესტიციო საქმიანობა		
მიღებული პროცენტი	167 100	203 761
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები	167 100	203 761
საფინანსო საქმიანობა		
ფულადი სახსრების შემოსვლა სესხებიდან	24 819 331	24 368 676
ნეტო ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	24 819 331	24 368 676
ნეტო ფულადი სახსრების შემოსვლა ან (გასვლა) წლის განმავლობაში	(610 568)	(991 908)
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისათვის	2 801 708	3 913 486
სავალუტო კურსის ეფექტი (უარყოფითი)	388 673	(119 870)
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს	2 579 813	2 801 708

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2026 წლის 25 სექტემბერს.

ფინანსური დირექტორი
ვასილ კალანდარიშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი
თბილისი, საქართველო



მთავარი ბუღალტერი
დავით ოტიაშვილი
2026 წლის 25 სექტემბერი



1. ანგარიშის წარმდგენი პირი

შპს „ტელეიმედი“ (შემდგომში „კომპანია“, ს/კ 202188612) არის საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. „კომპანია“ დაარსდა 2001 წლის 24 დეკემბერს როგორც კერძო სამართლის იურიდიული პირი. მათემატიკურ სახორციელებს 2003 წლის 15 მარტიდან. მისი იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, დიდუბის რაიონი, წერეთლის გამზირი #140.

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი არის შპს „ჯორჯიან მედია პროდაქშენ გრუპი“.

კომპანიაში დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა, შესაბამისად, 841 და 880 ადამიანს.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკისა და შეფასების მეთოდების შეჯამება

მომზადების საფუძველი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი ორგანიზაციის პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუთის (IASB) მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („მსს ფასს“) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით - ანუ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის შეადგინა 497227059 ლარი და ამ თარიღისათვის კომპანიის მოკლევადიანმა ვალდებულებებმა მთლიან აქტივებს 38921068 ლარით გადააჭარბა. კომპანიის საქმიანობის გაგრძელება დამოკიდებულია კომპანიის დაფინანსებაზე, ფინანსური სახსრების ხელმისაწვდომობაზე და მოზიდვაზე და შემოსავლების დაგენერირებაზე. კომპანიის მენეჯმენტი აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით თვლის მართებულად იმიტომ, რომ :

- 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი წარმოდგენილია ისეთი კომპანიებისგან აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილით, რომლებიც არიან კომპანიის აქციონერები და მათი ჯგუფის წევრები და მათგან აღებული სესხები ჯამურად შეადგენს 358675360 ლარს, ხელმძღვანელობა არ მოელოდა რომ აღნიშნული კომპანიები მოითხოვენ სესხების დაფარვას ისე, რომ კომპანიას შეუქმნან ლიკვიდურობის პრობლემა;
- მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ მომავალში კომპანია შეძლებს საკმარისი დაფინანსების მიღებას, რაც გადაჭრის ლიკვიდობის დეფიციტის პრობლემას და უზრუნველყოფს ოპერაციების დასაფინანსებლად საკმარისი თანხების არსებობას.
- 2026 წლის 24 თებერვალს დიდი ბრიტანეთის მთავრობამ ტელეკომპანია იმედს სანქციები დაუწესა, რაც ნიშნავს იმას, რომ ამოქმედდა აქტივების გაყინვა, დირექტორთა დისკვალიფიკაციის სანქცია და ტრასტთან დაკავშირებული მომსახურებების შეზღუდვა. ყოველივე ეს მიუთითებს, რომ არსებობს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს არსებითი ეჭვი კომპანიის შესაძლებლობაზე ჰქონდეს არსებობის პერსპექტივა.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა კომპანიის ფინანსური პროგნოზი ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი განვითარების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის ფუნქციონირების შეწყვეტა. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებულია არსებით განუსაზღვრელობასთან.

შეფასების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების კონცეფციის საფუძველზე, გარდა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული გამჟღავნების მიზნებისთვის წარმოდგენილი გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და აქტივებისა, რომელიც განმარტებულია ქვემოთ მოცემულ პოლიტიკებში. პირვანდელი

ღირებულება ზოგადად ეფუძნება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების და/ან გამჟღავნების მიზნებისთვის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სწორედ ამ საფუძველზე.

ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა. საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს.

ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება. თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან, ასევე აქტივის დემონტაჟის და ადგილმდებარეობის აღდგენის დანახარჯების თავდაპირველ შეფასებას. შეფასებითი დანახარჯები აისახება რეზერვის სახით. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალების ჯგუფი მოიცავს კომპონენტებს, რომელთა გამოყენების ვადა და ექსპლუატაციის პერიოდი განსხვავდება, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე როგორც ძირითადი საშუალების ცალკეული კომპონენტები. საწყისი აღიარების შემდგომ, ძირითადი საშუალებების აღრიცხვა ხორციელდება როგორც თავდაპირველ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით. ჯგუფის საკუთრებაში არსებული ძირითადი საშუალებები არ განეკუთვნება ისეთი აქტივების კატეგორიას, რომელთა ღირებულებებიც ხშირად იცვლება. ძირითადი საშუალების ან მისი ერთეულის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში, ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებას ან ზარალში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახდენს აღდგენითი ღირებულების შეფასებას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც აღილი აქვს შეფასების ცვლილებას აქტივის გამოყენებადი ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის ჩანაცვლების ღირებულება აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებით, თუ იგი უზრუნველყოფს მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების მოვლა-შენახვის ყოველდღიური ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგება ან ზარალში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვის დაანგარიშება ხდება მათი დამონტაჟებისა და გამოყენების მზადყოფნაში მოსვლის დღიდან. რაც შეეხება კომპანიის მიერ აწეულ აქტივებს, მათი ცვეთის დაანგარიშება ხდება აქტივების საბოლოო მდგომარეობამდე მიყვანის და მათი გამოყენებისთვის მზაობის დღიდან. ცვეთა აისახება მოგება ან ზარალში, შემცირებადი ნაშთის მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებებისათვის განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის ან იჯარის ხანგრძლივობის მიხედვით უმცირესით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც გონივრულ ფარგლებში სარწმუნოა, რომ საკუთრების უფლების მოპოვება კომპანიის მიერ მოხდება იჯარით აღებულ აქტივზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხორციელდება ცვეთის გაანგარიშების მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადის და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა და საჭიროების შემთხვევაში, მათი კორექტირება.

ძირითად საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ჯგუფი

სასარგებლო მომსახურების ვადები

სატრანსპორტო საშუალებები და სპეცტექნიკა

10-15 წელი

კომპიუტერული ტექნიკა და ავეჯი

5 წელი

კონსტრუქციები და მოწყობილობები

5-7 წელი

არამატერიალური აქტივები. არამატერიალური აქტივი არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ (ა) მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; და (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი გაუფასურების ზარალით შემცირებული ღირებულებით. „ვიდეოტექნიკის პროგრამული უზრუნველყოფისა“ და „სხვა“ არამატერიალური აქტივების ჯგუფისათვის, ამორტიზაცია გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით და სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად. ტელესერიალისა და ფილმების გაშვება უფლების ამორტიზაცია ხორციელდება სათერო სივრცეში განხორციელებული გაშვების მიხედვით. პირველადი გაშვების შემდეგ ლიცენზიებისა და უფლების ამორტიზაცია ხდება 70%-ის, ხოლო გამეორების შემთხვევაში 30%-ის ოდენობით. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვაობა გასხვისების შემდეგ მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება იმ წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. განკარგვის უფლებით შეზღუდული ფულადი ნაშთები ბანკის დეპოზიტის ჩათვლით ამოღებულია „ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან“ ფულადი სახსრების ანგარიშგებისთვის. ნაშთები, რომლებიც აკრძალულია გაცვლისათვის ან გამოიყენება ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე ანგარიშგების პერიოდის თორმეტი თვის შემდეგ წარმოდგენილია შეზღუდულ დეპოზიტებში ფინანსური პოზიციის ანგარიშგებაში.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამუშაო ვალუტაში ოპერაციის დღეს არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორის სხვაობის შემდეგ მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი: საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,8068	2.9306
გაცვლითი კურსი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,6951	3,1737

ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება. პირველად აღიარებისას ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება შეფასდება გარიგების ფასით (გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, ისეთი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა გარდა, რომლებიც შემდგომში უნდა შეფასდეს რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით). თუ შეთანხმება ფინანსურ ოპერაციას წარმოადგენს, საწარმო ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას აფასებს მომავალი გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის გამოყენებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით და განისაზღვრება თავდაპირველი აღიარებისას. სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც მოკლევადიანი აქტივები ან მოკლევადიანი ვალდებულებები, შეფასებულია გადასახდელი ან მისადები ფულადი სახსრების ან სხვა სახის კომპენსაციის არადისკონტირებული ღირებულებით (და გაუფასურების გამოკლებით), იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც შეთანხმება შინაარსით ფინანსურ ოპერაციას წარმოადგენს.

მიმდინარე და გრძელვადიანად კლასიფიცირება. აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მიმდინარე და გრძელვადიანი კლასიფიკაციის მიხედვით.

აქტივი კლასიფიცირდება როგორც მიმდინარე, როდესაც: ან მოსალოდნელია მისი რეალიზაცია ან მისი გაყიდვა ან მოხმარება კომპანიის ნორმალურ საოპერაციო ციკლში; კომპანია მას ფლობს ძირითადად გაყიდვის მიზნით; მოსალოდნელია მისი რეალიზაცია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვის განმავლობაში; ან აქტივი არის ნაღდი ფული ან ფულადი ექვივალენტი, თუ არ არის შეზღუდული მისი გაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად საანგარიშგებო პერიოდიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. ყველა სხვა აქტივი კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი. ვალდებულება კლასიფიცირდება როგორც მიმდინარე, როდესაც: ან მოსალოდნელია მისი დაფარვა კომპანიის ნორმალურ საოპერაციო ციკლში; იგი იმართება ძირითადად ვაჭრობის მიზნით; ის გადახდილი უნდა იყოს საანგარიშო პერიოდიდან 12 თვის განმავლობაში; ან არ არსებობს უპირობო უფლება, ვალდებულების დაფარვის გადავადების საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან არანაკლებ

12 თვით. ყველა სხვა ვალდებულება კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულება ყოველთვის კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი.

სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნების გაუფასურება დგება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური გარემოება, რომ კომპანია ვერ შეძლებს მხარეებს შორის თავდაპირველად დადებული პირობების მიხედვით გადახდის მიღებას. ამ შემთხვევაში, სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება შესაბამისად და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება.

სასესხო ვალდებულებები. ბანკიდან მიღებული გრძელვადიანი სესხი ვალდებულების სახით აღიარდება გადასახდელი ფულადი სახსრების (მათ შორის, გადასახდელი ძირი თანხისა და პროცენტების) დღევანდელი ღირებულებით და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მიღებულ მოკლევადიან სესხთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ვალდებულება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფასდება გადასახდელი ფულადი სახსრების ან სხვა სახის კომპენსაციის არადისკონტირებული ღირებულებით, თუ შეთანხმება შინაარსით ფინანსურ ოპერაციას არ წარმოადგენს. დაკავშირებული მხარისაგან უპროცენტოდ ან საბაზრო განაკვეთზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სესხის მიღებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება აღიარდება მომავალი გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირდება მსგავსი სავალო ინსტრუმენტისთვის გამოყენებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველაწარმოადგენს აღიარდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ეს დანახარჯები იყო გაწეული.

სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები. მომწოდებლისგან მოკლევადიანი საკრედიტო პირობებით საქონლის/მომსახურების შეძენიდან წარმოშობილი ვალდებულება აღიარდება მომწოდებლისთვის გადასახდელი დავალიანების არადისკონტირებული ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ მიწოდებიდან და მომსახურებიდან წარმოქმნილი ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც გამოწვეულია სავალუტო კურსის ცვლილებით, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ინვესტირება აღიარდება ნომინალური ღირებულებით და კლასიფიცირდება როგორც საწესდებო კაპიტალი.

დივიდენდის განაწილება. კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკიდან გამომდინარე, დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალში აღიარება ხორციელდება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

საოპერაციო იჯარა

კომპანია, როგორც მოიჯარე - იჯარა კლასიფიცირდება საოპერაციო იჯარად, თუ იგი არ ითვალისწინებს ფაქტობრივად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას მოიჯარისთვის. საოპერაციო იჯარა წრფივი მეთოდით აღიარდება მიმდინარე პერიოდის ხარჯად საიჯარო ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და წარდგება შესაბამის მუხლში თავისი შინაარსის მიხედვით.

კომპანია, როგორც მეთიჯარე - საიჯარო შემოსავალი წრფივი მეთოდით აღიარდება მიმდინარე პერიოდის შემოსავლად საიჯარო ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებითი ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება ნეტო მეთოდით. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

მოგების გადასახადი. კომპანია მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 98¹-ე მუხლითა და 309-ე მუხლის 99-ე და 103-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა).

მოგების გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება როგორც 15/85 განაწილებული დივიდენდის თანხიდან. საგადასახადო სისტემის ასეთი ცვლილების შემდეგ, საქართველოში რეგისტრირებულ კომპანიებს აღარ აქვთ დროებითი სხვაობები საგადასახადო კუთხით არსებულ აქტივებს/ვალდებულებებსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, შესაბამისად, აღარ წარმოიქმნება გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი და ვალდებულება. თავდაპირველი აღიარებისას გამონაკლისის შესაბამისად, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება ტრანზაქციაში (რომელიც არ არის შერწყმა) აქტივებისა და პასივების თავდაპირველ აღიარებიდან გამომდინარე დროებით სხვაობებთან დაკავშირებით, თუ ტრანზაქცია თავდაპირველად აღიარებისას, გავლენას არ მოახდენს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგებაზე.

2017 წლის 1 იანვრიდან ამოქმედდა მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი მოდელი, ე.წ. ესტონური მოდელი. მოგების გადასახადის ახალი მოდელის მიხედვით, დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს შემდეგი განაცემების ფაქტობრივად განხორციელება: 1) დივიდენდის განაწილება, 2) სხვაობები გარიგების ფასსა და საბაზრო ფასს შორის, 3) ხარჯები, რომელიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, 4) გადახდები, რომელიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, 5) უსასყიდლო მიწოდება და ჩუქება, 6) წარმომადგენლობითი ხარჯები ზღვრული ოდენობის ზემოთ. დივიდენდი იბეგრება გადახდის მომენტში, თუ ის ნაწილდება ფიზიკურ პირზე, არაკომერციულ იურიდიულ პირზე, არარეზიდენტზე ან მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებულ საწარმოზე. დივიდენდი არ იბეგრება იმ შემთხვევაში, თუ ის ნაწილდება საწარმოზე, რომელიც გადასულია დაბეგვრის ახალ მოდელზე. იგივე წესები მოქმედებს მიღებული დივიდენდის ხელახლა განაწილებისას. განაწილებული დივიდენდის დაბეგვრისას მნიშვნელობა არ აქვს მოგების მიღების წელს, თუმცა ორმაგად დაბეგვრის თავიდან ასაცილებლად, საწარმოს უფლება აქვს სრულად ან ნაწილობრივ ჩათვალოს ადრე დარიცხული და გადახდილი ყოველწლიური მოგების გადასახადი 2008-2016 წლების წმინდა მოგების განაწილებისას.

ავანსები. ავანსები წარმოდგენილია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. ავანსი კლასიფიცირებულია როგორც გრძელვადიანი, როცა ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურებები სავარაუდოდ მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როცა ავანსი უკავშირდება აქტივს, რომელიც თვითონ კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივად აღიარდება მას შემდეგ, რაც კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და აშკარა გახდება რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა კომპანიას. სხვა ავანსები ჩამოიწერება მოგებას ან ზარალში, როცა ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურებები იქნება მიღებული. თუ არის მინიშნება, რომ ავანსთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურებები არ იქნება მიღებული, ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისად აღიარდება გაუფასურების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი წლის მოგებას ან ზარალში.

მარაგები. სასაქონლო მატერიალური მარაგების შეფასება ხორციელდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ფასს შორის უმცირესით. სასაქონლო მატერიალური ფასეულობების ხარჯის დასადგენად გამოიყენება საშუალო შეწონილი ფასის მეთოდი. მარაგის შემენის დანახარჯები მოიცავს: მათი შემენის ფასს, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს (გარდა იმ გადასახადებისა, რომლებიც საგადასახადო ორგანოებმა საწარმოს უნდა დაუბრუნოს), სატრანსპორტო, დატვირთვა-გადმოტვირთვის დანახარჯებს და, საერთოდ, იმ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული მზა პროდუქციის, ნედლეულის, მასალებისა და მომსახურების შემენასთან. შემენის დანახარჯების დათვლისას გაანგარიშებული თანხა შემცირდება სავაჭრო დათმობის, სხვადასხვა სახის ფასდათმობისა და სხვა ანალოგიური მუხლების ღირებულებით.

შემოსავლები. კომპანია შემოსავალს მომსახურების გაწევიდან აღიარებს მაშინ, როდესაც მისი შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება; საანგარიშგებო თარიღისათვის ტრანზაქციის შესრულებული სტადიის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; და შესაძლებელია, საიმედოდ განისაზღვროს ტრანზაქციის დასასრულებლად გასაწევი ხარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. თითოეულ კონტრაქტთან დაკავშირებით საწარმო ახდენს: ხელშეკრულების იდენტიფიცირებას, ხელშეკრულების შესრულების ვალდებულებების იდენტიფიცირებას; განსაზღვრავს გარიგების ფასს, რომელიც ითვალისწინებს ცვლადი ანაზღაურების თანხისა და ფულის დროითი ღირებულების შეფასებებს; გარიგების ფასს ანაწილებს თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებაზე განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასის საფუძველზე; და აღიარებს ამონაგებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც თითოეული შესრულების ვალდებულება დაკმაყოფილებულია იმ გზით, რომელიც ასახავს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემას მომხმარებელზე.

ხარჯები. ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის საფუძველზე, როდესაც შესაძლებელია დანახარჯის თანხის საიმედოდ შეფასება და მოსალოდნელია კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გადინება. კომპანია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს კლასიფიკაციას ხარჯების ეკონომიკური შინაარსის მიხედვით. კომპანია მიიჩნევს, რომ ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით. პერსონალის შენახვისა და პერსონალთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები. ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზღაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები დარიცხულია კომპანიის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. კომპანიას

არა აქვს რაიმე საპენსიო ან მსგავსი დახმარების გადახდის კანონით გათვალისწინებული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული კომპანიას აქვს კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე საპენსიო ფონდში.

3. ინფორმაცია შეფასების, განუსაზღვრელობისა და განსჯის ძირითადი წყაროების შესახებ

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიიჩნევა, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას სეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე განსჯას, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის განსჯის საკითხია და ემყარება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა მოსალოდნელი მოხმარება, შეფასებული ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გარემო, სადაც გამოიყენება აქტივი, ზემოაღნიშნული პირობებიდან ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს სამომავლო ცვეთის განაკვეთების შესწორება.

უიმედო ვალების რეზერვი. სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი ეყრდნობა კომპანიის მიერ იმის შეფასებას, თუ რამდენად მოსალოდნელია გარკვეული კლიენტებისაგან თანხების ამოღება. ამ რეზერვის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ეფუძნება მოთხოვნების ნაშთების ვადას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტის სანდოობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას, ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტის პირობების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული რეზერვის კორექტირება.

ცვლილება საგადასახადო კანონდებლობაში. საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობას ინტერპრეტაციებს. ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო და საბაჟო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ კომპანიის საქმიანობა წინა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდის მოიცვას. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება ჯეროვანია და რომ კომპანიას საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება.

4. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში შეიძლება წარმოვადგინოთ შემდეგნაირად:

დასახელება	მიწის ნაკვეთები	იჯარით აღებული შენობების კეთილმოწყობა	შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური აპარატურა და დანადგარები	ოფისის აღჭურვილობა	ავიჯი და სხვა ინვენტარი	სატრანსპორტო საშუალებები	ჯამი
31 დეკემბერი 2023წ	278 710	3 945 894	983 384	6 753 686	22 528 999	1 671 779	3 691 120	39 853 571
შესყიდვა	-	143 237	17 451	339	1 962 454	128 311	1 241 176	3 492 968
31 დეკემბერი 2024წ	278 710	4 089 130	1 000 835	6 754 025	24 408 249	1 800 036	4 814 474	43 145 459
შესყიდვა	-	81 726		464 546	2 321 055	115 588		2 982 915
გასვლა	-		321 213		79 515		43 717	444 445
31 დეკემბერი 2025წ	278 710	4 170 856	679 623	7 218 571	26 649 788	1 915 624	4 770 757	45 683 929
დაგროვილი ცვეთა								
31 დეკემბერი 2023წ	-	1 692 564	176 494	4 562 097	11 663 308	1 272 331	2 208 182	21 574 976
ცვეთის ხარჯი		201 600	32 673	363 464	1 649 257	69 527	281 837	2 598 357
გასული აქტივის დაგროვილი ცვეთა				(2 368)	17 942	123	99 353	115 050
31 დეკემბერი 2024წ	-	1 894 164	209 167	4 927 929	13 294 623	1 341 736	2 390 666	24 058 284
ცვეთის ხარჯი		211 163	24 859	393 454	1 840 032	84 997	318 667	2 873 172
გასული აქტივის დაგროვილი ცვეთა			125 334		8 129		42 549	176 012
31 დეკემბერი 2025წ	-	2 105 327	108 692	5 321 383	15 126 525	1 426 732	2 666 783	26 755 444
საბალანსო ღირებულება								
31 დეკემბერი 2024წ	278 710	2 194 967	791 669	1 826 096	11 113 626	458 300	2 423 808	19 087 176
31 დეკემბერი 2025წ	278 710	2 065 529	570 930	1 897 188	11 523 263	488 892	2 103 973	18 928 485

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

5. არამატერიალური აქტივები.

არამატერიალური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში შეიძლება წარმოვადგინოთ შემდეგნაირად:

დასახელება	ვიდეოტექნიკის პროგრამული უზრუნველყოფა	ტელესერიალებისა და ფილმების გაშვების უფლებები	სხვა	ჯამი
31 დეკემბერი 2023წ	1 424 074	4 525 201	1 151 944	7 101 219
დამატება	400 908	7 873 237	-	8 274 145
ჩამოწერა	-	(7 122 922)	-	(7 122 922)
31 დეკემბერი 2024წ	1 824 982	5 275 516	1 151 944	8 252 442
დამატება	15 422	9 533 829	-	9 549 251
ჩამოწერა	-	(4 259 115)	-	(4 259 115)
31 დეკემბერი 2025წ	1 840 404	10 550 230	1 151 944	13 542 578
დაგროვილი ამორტიზაცია				
31 დეკემბერი 2023წ	1 071 602	2 926 140	540 930	4 538 672
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	52 665	178 275	152 408	383 349
ჩამოწერა	-	335 617	-	335 617
31 დეკემბერი 2024წ	1 124 267	3 440 032	693 338	5 257 637
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	102 749	264 253	4 769	371 771
ჩამოწერა	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2025წ	1 227 016	3 704 285	698 107	5 629 408
საბალანსო ღირებულება				
2024 წლის ბოლოს	700 715	1 835 484	458 606	2 994 805
2025 წლის ბოლოს	613 388	6 845 945	453 837	7 913 169

6. ფული და ფულის ეკვივალენტი.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31.12.2025	31.12.2024
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	16 066	18 770
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	11 588	5 339
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ	2 067 904	1 143 069
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	455 290	1 518 419
ფული სხვა საბანკო ანგარიშებზე	28 965	116 111
ს უ ლ:	2579813	2801708

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულება შეესაბამება მათ სამართლიან ღირებულებას ანგარიშგების თარიღისათვის.

7. სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2025	31.12.2024
მოთხოვნები მიწოდებიდან და მომსახურებიდან	11 226 843	24 498 720
საექვო ვალების რეზერვი	(2 823 252)	(17 054 778)
მოთხოვნები საწარმოს პერსონალის მიმართ	6 851	-
ს უ ლ:	8 410 443	7 443 942

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ყველა მოთხოვნა არის მოკლევადიანი. სავაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება მიჩნეულია რეალურ ღირებულებასთან გონივრულად მიახლოებულ თანხად. სავაჭრო მოთხოვნებს არ ერიცხება პროცენტი. კომპანიის ყველა სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები შესადარის პერიოდებში განხილულია გაუფასურების მაჩვენებლებზე.

2025 წლის 31 დეკემბრის საექვო ვალების ზარალის რეზერვის საბოლოო ნაშთი შეჯერებულია საექვო ვალების ზარალის რეზერვის საწყის ნაშთთან შემდეგნაირად:

	31.12.2025	31.12.2024
ზარალის რეზერვი 1 იანვრისათვის	17 054 778	20 516 194
წლის განმავლობაში აღიარებული	(14 231 526)	(3 461 416)
ს უ ლ:	2 823 252	17 054 778

8. მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31.12.2025	31.12.2024
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	49 403 122	35 201 935
გადახდილი ავანსების რეზერვი	(48 803 082)	(33 215 285)
ს უ ლ:	600 041	1 986 650

2025 წლის 31 დეკემბრის მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსების ზარალის რეზერვის საბოლოო ნაშთი შეჯერებულია საექვო ვალების ზარალის რეზერვის საწყის ნაშთთან შემდეგნაირად:

	31.12.2025	31.12.2024
ზარალის რეზერვი 1 იანვრისათვის	33 215 285	20 763 810
წლის განმავლობაში აღიარებული	15 587 797	12 451 475
ს უ ლ:	48 803 082	33 215 285

9. მარაგები

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგების ბალანსი მოიცავს შემდეგს:

	31.12.2025	31.12.2024
გადაცემათა დეკორაციები	1 089 692	919 996
სხვა სასაქონლო მატერიალური ფასეულობა	44 311	74 451
ს უ ლ:	1 134 003	994 447

10. საწესდებო კაპიტალი

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნებადართული და გადახდილი კაპიტალი შეადგენდა 301 442 30 ლარს.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „ტელეიმედის“ 100%-იანი წილის მფლობელი არის შპს „ჯორჯიან მედია პროდაქშენ გრუპი“.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „ჯორჯიან მედია პროდაქშენ გრუპი“-ის 100%-იანი მფლობელი არის Media Finance Group B.V., რომლის ბენეფიციარი თანაბარი მესაკუთრეები არიან ირაკლი ოთარ რუხაძე, ბენჯამინ ალბერტ მარსონი და იგორ ალექსეევი და Stichting Media Finance International-ს შორის გაფორმებული ფიდუციური ხელშეკრულების საფუძველზე Media Finance Group B.V.-ის ფიდუციური მფლობელი არის Stichting Media Finance International. Stichting Media Finance International არის ფონდთან გათანაბრებული ეგრედ წოდებული an orphan entity.

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**11. გრძელვადიანი სესხები**

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31.12.2025	31.12.2024
დაკავშირებული მხარეებისაგან მიღებული სესხები	370 615 392	337 500 471
ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხები	57 546 368	53 596 207
ს უ ლ :	428 161 760	391 096 677

სესხები მიღებულია დაკავშირებული მხარეებისაგან წლიური საპროცენტო განაკვეთით 8-11%, ხოლო ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულია სესხები წლიური საპროცენტო განაკვეთით 9-12%.

ქვემოთ მოცემულია სესხის ანალიზი და ვალდებულებების მოძრაობა საფინანსო საქმიანობიდან შესაბამისი პერიოდისათვის:

	31.12.2025	31.12.2024
საწყისი ნაშთი	391 096 677	330 898 143
საპროცენტო ხარჯი	25 517 282	23 527 514
მიღებული სესხი	24 819 331	24 368 676
ხანდაზმული სესხის ჩამოწერა	-	(121 119)
გადაფასების ეფექტი	(13 271 530)	12 423 464
სულ მიღებული სესხი	428 161 761	391 096 677

12. სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

	31.12.2025	31.12.2024
მოწოდებიდან და მომსახურებიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები	33 584 389	24 194 751
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	291 926	120 969
ს უ ლ:	33 876 315	24 315 720

13. შემოსავლები

შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შესაძლებელია წარმოვადგინოთ შემდეგნაირად:

	2025	2024
რეკლამა	46 061 340	38 885 228
სიგნალის გავრცელების მომსახურება	59 650	73 851
სმს მომსახურება და ინტერაქტივი	88 235	55 286
სხვა	369 358	65 889
ს უ ლ:	46 578 584	39 080 253

14. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი შედგება შემდეგისაგან:

	2025	2024
აპარატურის იჯარა	371 811	163 074
ქვეიჯარა	476 909	547 687
მანქანის იჯარა	12 203	9 735
ტექნიკური მომსახურება	300 706	300 706
ს უ ლ:	1 161 630	1 021 202

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**15. პერსონალის ხარჯები**

პერსონალის ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

	2025	2024
პირდაპირი ხელფასი	32 765 451	33 585 792
დაზღვევა თანამშრომლების	806 763	730 973
რემონტის დანახარჯები	5 246	786
შრომის ანაზღაურება	6 297 027	6 182 788
საპენსიო გადასახადი	659 882	682 643
ს უ ლ:	40 534 369	41 182 981

16. სხვა ხარჯები

მიწოდების და მომსახურების ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

	2025	2024
ტელეგადაცემის წარმოება	6 817 823	6 830 080
საგადასახადო ხარჯი	128 485	133 370
პროფესიული მომსახურება	1 209 688	1 195 446
მივლინების ხარჯები	1 345 683	1 534 128
მაუწყებლობის ხარჯი	225 883	451 161
კომუნალური ხარჯები	755 167	784 554
კომუნიკაციის ხარჯები	442 046	440 797
იჯარის ხარჯები	1 877 732	1 902 356
რეკლამის ხარჯები	8 282 311	1 011 483
წარმომადგენლობითი ხარჯები	148 408	125 370
საბანკო ხარჯები	13 939	11 733
სხვა	1 215 936	1 017 940
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსების ჩამოწერის ხარჯი	-	1 109 855
დაზღვევა	60 388	44 577
რეიტინგის კვლევების ხარჯი	2 209 758	2 198 481
სამეურნეო ხარჯი	1 319	63 649
ს უ ლ:	24 734 564	18 854 979

16. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

მსს ფასს-ის 33-ე განყოფილების („დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“) მიხედვით, მხარეები ითვლებიან დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. შესაძლო დაკავშირებული მხარეების თითოეული შემთხვევის განხილვისას ყურადღება უნდა მიექცეს არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას, არამედ იმასაც, თუ როგორია მათ შორის ურთიერთობა. დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ განხორციელდეს იმავე პირობებზე და თანხებზე, როგორზეც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან არსებობს შემდეგი ნაშთები და განხორციელდა შემდეგი ოპერაციები:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	
ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან:				
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	-	34 312	46 551 787	
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	7 959 107	9 846 157	-	
მიღებული სესხები			358 675 360	
	მფლობელები	მთავარი მენეჯმენტი	საერთო მფლობელობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან				
შემოსავალი	-	-	97635.94	
სხვა შემოსავალი	-	-	393 356	254 237
შრომის ანაზღაურება და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	-	1 093 762	-	-
მაუწყებლობის და რეკლამის ხარჯები			7 844 504	173 472
იჯარის ხარჯი	1 651 525		20 339	
ფინანსური ხარჯი				51 667 700

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან არსებობს შემდეგი ნაშთები და განხორციელდა შემდეგი ოპერაციები:

	მფლობელები	საერთო მფლობელობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	
ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან:				
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	-	19 430	8 796 839	
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	7 840 021	3 058 353		
მიღებული სესხები	-	147 049 872	176 993 231	
მიღებული ავანსები	-	700 000	-	
	მფლობელები	მთავარი მენეჯმენტი	საერთო მფლობელობის ქვეშ მყოფი კომპანიები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან				
სხვა შემოსავალი	-	-	310 664	254 237
შრომის ანაზღაურება და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	-	1 040 553	-	-
მაუწყებლობის და რეკლამის ხარჯები	-	-	2 378 499	298 272
იჯარის ხარჯი	1 651 525	-	25 604	-
ფინანსური ხარჯი	-		8 383 436	10 204 161

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა**(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება**

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია მაქსიმალურად ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ნორმალური ოპერაციების ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისას, თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც შესრულებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას, კომპანიამ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა შეფასების მეთოდის გამოყენებით, შეფასების მეთოდის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის რეალიზაციიდან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის ნორმალური ოპერაციების ფარგლებში შეფასების თარიღით, შეფასების გამოყენებული მეთოდი დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი, ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულების გამოთვლა ხდება მომავალი ძირითადი და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით, ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, კომპანიაზე ვრცელდება შემდეგი სახის რისკები:

საკრედიტო რისკი: ალბათობა, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს გადაიხადოს მთლიანი სესხი ან მისი ნაწილი, ან ვერ შეძლებს სესხის დროულად დაფარვას, რაც გამოიწვევს ზარალს კომპანიისთვის;

ლიკვიდურობის რისკი: რისკი, რომ კომპანიას არ ექნება, ან ვერ ამოიღებს ნაღდ ფულს საჭირო დროს და ამის შედეგად აღმოჩნდება სირთულეების წინაშე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების თვალსაზრისით,;

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

- საპროცენტო რისკი;
- სავალუტო რისკი,

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

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფული და ფულის ექვივალენტი	2579813	2 801 708
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	8410443	7 443 942
სულ ფინანსური აქტივები	10 990 256	10 245 650
ფინანსური ვალდებულებები	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სესხები	428 161 760	391096677
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	33 876 315	24315720
სულ ფინანსური ვალდებულებები	462 038 076	415 412 397

გ) რისკების მართვის სტრუქტურა კომპანიის მენეჯმენტს სრული პასუხისმგებლობა ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე, კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკა განისაზღვრება კომპანიაზე რისკების გავლენის განსაზღვრისა და ანალიზის მიზნით, რისკის შესაბამისი ფარგლებისა და საკონტროლო მექანიზმების დასადგენად, ასევე რისკისა და მისი ფარგლების მონიტორინგისათვის, რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება მიმდინარე საბაზრო მდგომარეობისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების გასათვალისწინებლად, რისკების მართვა ხორციელდება მენეჯმენტის მიერ კომპანიის საოპერაციო ერთეულებთან ერთად, კომპანიის საოპერაციო სიმარტივიდან გამომდინარე, არ არსებობს წერილობითი პოლიტიკა საერთო რისკის მართვის შესახებ.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება, ლიკვიდობის რისკი ეხება ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად საკმარისი სახსრების არსებობას, რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, ლიკვიდობის რისკი არსებობს მაშინ, როცა აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები ერთმანეთს არ ემთხვევა.

2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

გონივრული ლიკვიდურობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებასა და საკმარისი საკრედიტო სახსრებით დაფინანსების შესაძლებლობას.

ლიკვიდურობის ცხრილი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	1 წელზე ნაკლები	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტი	2 579 813	-	2 579 813
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	9 010 484	-	9 010 484
აქტივები	11 590 296	-	11 590 296
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	(33 876 315)	-	(33 876 315)
მიღებული სესხები	-	(428 161 760)	(428 161 760)
ვალდებულებები	(33 876 315)	(428 161 760)	(462 038 076)
ლიკვიდურობის პოზიცია	(22 286 019)	(428 161 760)	(450 447 779)

ლიკვიდურობის ცხრილი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის:

	1 წელზე ნაკლები	1დან 5 წლამდე	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტი	2 801 708	-	-	2 801 708
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	1 455 427	-	-	1 455 427
აქტივები	4 257 135	-	-	4 257 135
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	24 671 719	-	-	24 671 719
მიღებული სესხები	-	391 096 677	-	391 096 677
ვალდებულებები	24 671 719	391 096 677	-	415 768 397
ლიკვიდურობის პოზიცია	(20 414 548)	(391 096 677)	-	(411 511 262)

საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს კურსთაშორისი განაკვეთების, საპროცენტო განაკვეთების და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის შემოსავალზე ან მის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობაზე, საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე,

სავალუტო რისკი. უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მომავალი ფულადი ნაკადების რეალური ღირებულება შეიცვლება საკურსო სხვაობის განაკვეთების ცვლილებების გამო, კომპანიის განფენილობა საკურსო სხვაობის განაკვეთების ცვლილების რისკის მიმართ ძირითადად უკავშირდება აშშ დოლარში დენომინირებულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ორგანიზაციის მგრძნობელობას უცხოური ვალუტის ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისათვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას მენეჯმენტის მიერ.

31 დეკემბერი 2025 წელი	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	ლარი/აშშ	ლარი/აშშ	ლარი/	ლარი/
	დოლარი +20%	დოლარი -20%	ევრო+20%	ევრო -20%
მოგება/ზარალი	(64 802 411)	64 802 411	(2 013 480)	2 013 480

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობა ძირითადად აისახება სესხების რეალურ ღირებულებაზე (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობაზე (სესხი ცვალებადი განაკვეთით), ხელმძღვანელობას არ აქვს ოფიციალური პოლიტიკა განსაზღვროს კომპანიის რა ოდენობის განფენილობა უნდა იყოს ფიქსირებული ან ცვალებადი განაკვეთით.

18. იჯარები

„მსს ფასს“-ს თანახმად იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ:

- ა) იჯარის ხელშეკრულების თანახმად, მოიჯარეს გადაეცემა აქტივის საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დამთავრების შემდეგ;
- ბ) მოიჯარეს უფლება აქვს, აქტივი შეიძინოს ისეთი ფასით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ მნიშვნელოვნად დაბალი იქნება აქტივის რეალურ ღირებულებაზე, რომელიც მას ექნება უფლების გამოყენების მომენტში, ხოლო იჯარის დასაწყისისათვის არსებობს გონივრული რწმენა იმისა, რომ ეს უფლება გამოყენებული იქნება;
- გ) იჯარის ვადა მოიცავს აქტივის ეკონომიკური მომსახურების ვადის ძირითად ნაწილს, მაშინაც კი, როდესაც საკუთრების უფლების გადაცემა არ ხდება;
- დ) იჯარის დასაწყისისათვის მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულება შეადგენს სულ მცირე საიჯარო აქტივის პრაქტიკულად მთლიან რეალურ ღირებულებას; და
- ე) იჯარით გაცემული აქტივები იმდენად სპეციფიკურია, რომ მხოლოდ ამ მოიჯარეს შეუძლია მათი გამოყენება, არსებითი მოდიფიკაციის გარეშე.

კომპანიის მენეჯმენტის შეფასებით მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დისკონტირების შედეგად მიღებული თანხა არ წარმოადგენს ობიექტის პრაქტიკულად მთლიან რეალურ ღირებულებას. ამგვარი საიჯარო ხელშეკრულებები აღიარებულია საოპერაციო ხარჯად.

19. პირობითი ვალდებულებები და გაუთვალისწინებელი გარემოებები

დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები, საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება, საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია კომპანიას დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული, ზემოთხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად, მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების კომპანიისგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

20. სასამართლო პროცესები

დროდადრო და ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას შეიძლება კომპანიის წინააღმდეგ პრეტენზიები იქნას წაყენებული, მენეჯმენტის შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე შიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დანაკარგი არ იქნება გამოწვეული რაიმე სასამართლო დავის გამო. აქედან გამომდინარე, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში რაიმე რეზერვი შესაძლოა ჯარიმებთან დაკავშირებით არ გაკეთებულა.

ბალანსის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ არ ჰქონია ადგილი მნიშვნელოვან მაკორექტირებელ და არამაკორექტირებელ მოვლენებს.

შპს ტელეიშედი
მმართველობითი ანგარიშგება და 2025 წლის საქმიანობის
მიმოხილვა

1. ჩვენ შესახებ

შპს ტელეიმედი (ს/ნ: 202188612), დაარსდა 2001 წლის 24 დეკემბერს. დღეისათვის კომპანიის მფლობელი, სამეთვალყურო საბჭოს წევრები და დირექტორი არიან:

მფლობელი: შპს ჯორჯიან მედია პროდაქშენ გრუპი, 204563123 100%

გენერალური დირექტორი: მარიამ ლომიძე, 01005005635

სამეთვალყურო საბჭო

თავმჯდომარე/წევრი: ირაკლი ოთარ რუხაძე, 452029293, 546216229 /აშშ/

თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: გიორგი კალანდარიშვილი, 01017008854

წევრი: კობა კვანტალიანი, 01015005319

წევრი: მარიამ ლომიძე, 01005005635

წევრი: დავითი შონია 01005010986

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „ტელეიმედის“ 100%-იანი წილის მფლობელი იყო შპს „ჯორჯიან მედია პროდაქშენ გრუპი“.

2. ჩვენი საქმიანობა

ტელეკომპანია "იმედი" 2001 წელს დაარსდა და მაუწყებლობს 2003 წლის 15 მარტიდან. დღეისათვის "იმედი" საქართველოს სატელევიზიო სივრცის ლიდერად ჩამოყალიბდა და მაყურებლის ნდობითა და დიდი ინტერესით სარგებლობს.

იურიდიული მისამართი და ადგილმდებარეობა. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, დიდუბის რაიონი, წერეთლის გამზირი №140.

"იმედი", უახლესი თაობის ტექნიკური აღჭურვილობის მეშვეობით საქართველოს ტერიტორიას მაღალი ხარისხის სატელევიზიო სიგნალით უზრუნველყოფს. ოპერატიულად და ობიექტურად გაშუქებულ ახალ ამბებს მაყურებელი მთელი დღის განმავლობაში ეცნობა. პირველად ქართულ ტელესივრცეში, სწორედ "იმედმა" დაიწყო ლიცენზირებული პროდუქციის ჩვენება. კომპანია მაყურებელს სთავაზობს მსოფლიოში პოპულარული სატელევიზიო ფორმატების ადაპტირებულ ვერსიებს, ქართულ და საზღვარგარეთულ მხატვრულ ფილმებს, ტელესერიალებს, დოკუმენტურ და ანიმაციურ ფილმებს. ასევე, სთავაზობს მაყურებელს მსოფლიო მნიშვნელობის კინო, მუსიკალური და სხვა სახის დაჯილდოების ცერემონიების პირდაპირ ეთერში ტრანსლაციას. ითვალისწინებს რა დღევანდელი მოთხოვნებს, მოვლენების დინამიკურ განვითარებასა და საზოგადოების დაკვეთას, "ტელეიმედი" მუდმივი განახლებისა და ძიების პროცესშია.

კომპანიის მიზანია წარმოდგენილი პროდუქციის მაღალი ხარისხი, მომწოდებლებთან და კლიენტებთან თვისობრივად ახალი ურთიერთობების დამყარება, საქართველოს თითქმის მთელს ტერიტორიაზე ტელესიგნალის გავრცელება და რაც შეიძლება ფართო აუდიტორიის დაინტერესება. ტელეკომპანიის ტექნიკურ ხარისხს უზრუნველყოფს თანამედროვე სატელევიზიო ტექნოლოგიები. მაუწყებლობას უზრუნველყოფს გერმანული ავტომატიზაციის სისტემა "Sinegy". მაუწყებლობის გავრცელებას უზრუნველყოფს კომპანია შპს სტერეო+, შპს Claud 9 (სტრიმინგი) ასევე საკაბელო, სატელიტური კომპანიები. იმედი უარს აცხადებს არალიცენზირებული პროდუქციის ტელე-ეთერში გაშვებაზე. იმედის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ტელეკომპანიის სამომავლო ინტერესებისათვის აუცილებელია წამყვან ვიდეო, მუსიკალურ და კინო პროდუქციის მომწოდებლებთან სამართლებრივი ურთიერთობების დამყარება.

ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები. 2025 წელს კომპანიამ მიიღო 47740213 ლარის შემოსავალი, ხოლო 2024 წელს 40101455 ლარის შემოსავალი. შემოსავლის გაზრდა 2025 წელს 2024 წელთან შედარებით, გამოიწვია საკუთარი წარმოების სერიალის ჩვენების უფლების რეალიზაციიდან შემოსავლის მიღებამ, ასეთი ტიპის რეალიზაციები, როგორც წესი, არ ატარებს რეგულარულ ხასიათს. 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის ზარალმა შეადგინა 43118314 ლარი, ხოლო 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის ზარალი შეადგენს 67804296 ლარს. როგორც აღვნიშნეთ, ჩვენი მთავარი მიზანია პროდუქციის მაღალი ხარისხი, მომწოდებლებთან და კლიენტებთან თვისობრივად ახალი ურთიერთობების დამყარება, საქართველოს თითქმის მთელს ტერიტორიაზე ტელესიგნალის გავრცელება და რაც შეიძლება ფართო აუდიტორიის დაინტერესება. ამ მიზნიდან გამომდინარე, მოკლევადიან პერსპექტივაში, ჩვენი მთავარი ამოცანა არ არის ფინანსური მომგებიანობა ან მაღალი ლიკვიდურობა. შესაბამისად ჩვენი ფინანსური მაჩვენებლები 2025 და 2024 წლების ბოლოსათვის, მართალია, უარყოფითია, მაგრამ მაუწყებლობის ხარისხის და გავრცელების დონესთან შედარებით, ამ ეტაპზე, აღნიშნული ნაკლებად მნიშვნელოვანია.

შპს ტელიმედი

მმართველობის ანგარიშგება 2025წლის შედეგების მიხედვით

კომპანიის 2025წლის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების დინამიკის დახასიათება შეიძლება შემდეგნაირად:

	შენიშვნა	2 025	2024	%-ად ცვლილება
შემოსავალი	12	46 578 584	39 080 253	
სხვა შემოსავალი	13	1 161 630	1 021 202	
სულ შემოსავალი		47 740 213	40 101 455	19%
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		111 417	421 258	
პერსონალის ხარჯები	14	(40 534 369)	(41 182 981)	-2%
სხვა ხარჯები	15	(24 734 564)	(18 854 979)	31%
ცვეთა და ამორტიზაცია		(6 748 720)	(9 849 095)	-31%
მარაგების შესყიდვის ხარჯი, წმინდა		-	-	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი		(6 642 605)	(2 330 014)	
სხვა შემოსულობები/(ზარალი) - წმინდა		13 044 576	(12 495 114)	
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		-	-	
საოპერაციო მოგება		(17 764 052)	(44 189 470)	-60%
ფინანსური შემოსავალი		163 020	(87 312)	
ფინანსური ხარჯი		(25 517 282)	(23 527 514)	
ფინანსური ხარჯი - წმინდა		(25 354 262)	(23 614 826)	
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(43 118 314)	(67 804 296)	
მოგების გადასახადი		-	-	
წლიური ზარალი		(43 118 314)	(67 804 296)	-36%
სულ წლის სრული ზარალი		(43 118 314)	(67 804 295.78)	-36%

	შენიშვნა	31.12.2025	31.12.2024	%-ად ცვლილება
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	4	18 928 485	19 087 176	
არამატერიალური აქტივები	5	7 913 169	2 994 805	
სულ გრძელვადიანი აქტივები		26 841 655	22 081 980	21.6%
მოკლევადიანი აქტივები				
ფული და ფულთან გათანაბრებული ინსტრუმენტები	6	2 579 813	2 801 708	
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები	7	8 410 443	7 443 942	
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	7	600 041	1 986 650	
მარაგები	8	1 134 003	994 447	
წინასწარ გადახდილი ხარჯები		3 177	49 504	
სულ მოკლევადიანი აქტივები		12 727 477	13 276 251	-4.1%
მთლიანი აქტივები		39 569 131	35 358 232	11.9%
მთლიანი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	9	30 144 230	30 144 230	
გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი)		(497 227 059)	(454 108 745)	
სულ კაპიტალი:		(467 082 829)	(423 964 515)	10.2%
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
გრძელვადიანი სესხები	10	428 161 760	382 381 502	
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		428 161 760	382 381 502	12.0%
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
მოკლევადიანი სესხები		-	8 715 175	
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	11	33 876 315	24 315 720	
მიღებული ავანსები		9 784 602	9 729 414	
საგადასახადო ვალდებულებები		34 829 281	34 180 934	
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		78 490 199	76 941 244	2.0%
მთლიანი ვალდებულებები		506 651 959	459 322 746	10.3%
მთლიანი კაპიტალი & ვალდებულებები		39 569 131	35 358 232	11.9%

ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა მოამზადა იმ დაშვებით, რომ კომპანია გააგრძელებს ფუნქციონირებას, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანია განჰყრეტად მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის მიმდინარეობისას. ამ შეფასების გაკეთებისას მენეჯმენტმა მხედველობაში მიიღო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული მდგომარეობის ზეგავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს დაგროვილი ზარალი 43118314 ლარის ოდენობით და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჰქონდა 67804296 ლარის ოდენობის ზარალი. ამასთან ერთად 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები აღემატება კომპანიის მიმდინარე აქტივებს 65762772 ლარით. ამ მოვლენებსა და გარემოებებს შეუძლია ექვეყნებდეს კომპანიის უნარი, ოპერირება გააგრძელოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. კომპანიის მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მართებულია შემდეგი მიზეზების გამო:

- 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი წარმოდგენილია ისეთი კომპანიებისგან აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილით, რომლებიც არიან კომპანიის აქციონერები და მათი ჯგუფის წევრები და მათგან აღებული სესხები ჯამურად შეადგენს 358675360 ლარს, ხელმძღვანელობა არ მოელოა რომ აღნიშნული კომპანიები მოითხოვენ სესხების დაფარვას ისე, რომ კომპანიას შეუქმნან ლიკვიდურობის პრობლემა;
- მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ მომავალში კომპანია შეძლებს საკმარისი დაფინანსების მიღებას, რაც გადაჭრის ლიკვიდობის დეფიციტის პრობლემას და უზრუნველყოფს ოპერაციების დასაფინანსებლად საკმარისი თანხების არსებობას.
- 2026 წლის 24 თებერვალს დიდი ბრიტანეთის მთავრობამ ტელეკომპანია იმედს სანქციები დაუწესა, რაც ნიშნავს იმას, რომ ამოქმედდა აქტივების გაყინვა, დირექტორთა დისკვალიფიკაციის სანქცია და ტრასტთან დაკავშირებული მომსახურებების შეზღუდვა. ყოველივე ეს მიუთითებს, რომ არსებობს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს არსებითი ეჭვი კომპანიის შესაძლებლობაზე ჰქონდეს არსებობის პერსპექტივა.

კომპანიის საქმიანობის გაგრძელება დამოკიდებულია კომპანიის დაფინანსებაზე, ფინანსური სახსრების ხელმისაწვდომობაზე და მოზიდვაზე და შემოსავლების დაგენერირებაზე. აღნიშნული მოვლენები და პირობები მიუთითებს, რომ არსებობს ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შესაძლოა გამოიწვიოს არსებითი ეჭვი კომპანიის შესაძლებლობაზე, ჰქონდეს არსებობის პერსპექტივა. ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის მოცემული რაიმე სახის კორექტირება, რაც დაკავშირებული იქნებოდა აღრიცხული აქტივების ღირებულებათა აღდგენა-კლასიფიკაციასთან და იმ ვალდებულებათა კლასიფიკაციასთან, რაც შეიძლება აუცილებელი გახდეს, თუ კომპანიამ ვეღარ შეძლო ფუნქციონირებადი საწარმოს ფორმით ოპერირების გაგრძელება.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საკრედიტო რისკი. კომპანიაზე გავლენას ახდენს საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს კომპანიის მიერ კონტრაგენტებზე კრედიტით გაყიდული პროდუქტებიდან და ასევე კომპანიის მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს კომპანიაზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფული და ფულის ექვივალენტი(შენიშვნა6)	2579813	2 801 708
სავაჭრო და სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები(შენიშვნა7)	8410443	7 443 942
სულ საკრედიტო რისკი	10 990 256	10 245 650

საბაზრო რისკი. კომპანიაზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტიან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამორიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში. საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს კომპანია არ იყენებს.

კაპიტალის რისკი. კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანიამ შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება. როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიაში, კომპანია კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის “მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც “კაპიტალი”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში დამატებული წმინდა ვალი.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია სრულად დაფინანსებულია მიღებული სესხებით.

საპროცენტო რისკი. კომპანია საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულ განაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. კომპანია ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება კომპანიის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება კომპანიის საფინანსო განყოფილების მიერ. კომპანიის საფინანსო განყოფილება იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას სჭირდება რწმუნებისთვის, რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება სარეალიზაციო საქონლის მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად. კომპანიას აქვს განზრახული, რომ მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, კომპანიის უნარს - დაფაროს სხვა არაურთიერთდამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება - გაუარესების გარეშე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკვირდება ქვეყანაში მიმდინარე მოვლენებს და შესაბამისი ღონისძიებების მეშვეობით ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ეკონომიკური და პოლიტიკური ტურბულენტობის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

ვასილ კალანდარიშვილი

ფინანსური დირექტორი

2026 წლის 25 სექტემბერი

შპს ტელეიმედი

მმართველობის ანგარიშგება 2025 წლის შედეგების მიხედვით

საბაზრო რისკი. კომპანიაზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტთან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოირიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში. საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს კომპანია არ იყენებს.

კაპიტალის რისკი. კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ კომპანიამ შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება. როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიაში, კომპანია კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის “მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც “კაპიტალი”, როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში დამატებული წმინდა ვალი.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია სრულად დაფინანსებულია მიღებული სესხებით.

საპროცენტო რისკი. კომპანია საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულ განაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. კომპანია ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება კომპანიის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება კომპანიის საფინანსო განყოფილების მიერ. კომპანიის საფინანსო განყოფილება იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას სჭირდება რწმუნებისთვის, რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება სარეალიზაციო საქონლის მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად. კომპანიას აქვს განზრახული, რომ მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, კომპანიის უნარის - დაფაროს სხვა არაურთიერთდამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება - გაუარესების გარეშე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკვირდება ქვეყანაში მიმდინარე მოვლენებს და შესაბამისი ღონისძიებების მეშვეობით ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ეკონომიკური და პოლიტიკური ტურბულენტობის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

ვასილ კალანდარიშვილი

ფინანსური დირექტორი

2026 წლის 25 სექტემბერი





დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე

შპს „ტელეიმედი“-ს მფლობელებს და დირექტორებს

ჩვენ ჩავატარეთ თანდართული 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის საანგარიშგებო პერიოდის მმართველობითი ანგარიშის მიმოხილვა, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად (შემდგომში-„საკანონმდებლო მოთხოვნები“).

მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და მის შესაბამისობაზე საკანონმდებლო მოთხოვნებთან პასუხისმგებელია კომპანიის მენეჯმენტი, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მასამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, მიმოვიხილოთ მმართველობის ანგარიში და გამოვთქვათ მოსაზრება, რამდენად შესაბამისობაშია მმართველობის ანგარიში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და რამდენად თანხვედრაშია 2025 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან. იმ შემთხვევაში, თუ მმართველობის ანგარიში არ არის შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და თანხვედრილ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ განვაცხადოთ ამის შესახებ გამოცემულ დასკვნაში. ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაო შემოიფარგლება მხოლოდ კომპანიის ხელმძღვანელობასა და პერსონალის გამოკითხვით, ანალიტიკური პროცედურების ჩატარებით. მმართველობისა და ფინანსური ანგარიშის შედარებითა და თანხვედრის განსაზღვრით, ასევე იმ დოკუმენტების მიმოხილვით, რომლებიც მომზადდა იმისთვის, რომ კომპანია ყოფილიყო შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან. ჩვენ არ განვიხილავთ რაიმე სახის მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი კონტროლის სისტემის სპეციალური მიმოხილვა და არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმოხილვის საფუძველზე:

- ❖ ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს, რომლებიც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ არის თანხვედრილი აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან არ არის შესაბამისი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის გ და ზ ქვეპუნქტის მოთხოვნებთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა 2026 წლის 25 სექტემბრის გამოცემული აუდიტის დასკვნის პირობითი მოსაზრების საფუძველის აზრამდე ასახული საკითხებისა.
- ❖ ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს, რომლებიც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის „ა“, „ბ“ და „დ“-„ვ“ ქვეპუნქტებით გათვალისწინებულ ინფორმაციას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,

შპს „ბესტ აუდიტი“-ს სახელით
გარიგების პარტნიორი: ნუნუ ფაცაცია
2026 წლის 25 სექტემბერი



დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე

შპს „ტელეიმედი“-ს მფლობელებს და დირექტორებს

ჩვენ ჩავატარეთ თანდართული 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის საანგარიშგებო პერიოდის მმართველობითი ანგარიშის მიმოხილვა, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად (შემდგომში - „საკანონმდებლო მოთხოვნები“).

მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და მის შესაბამისობაზე საკანონმდებლო მოთხოვნებთან პასუხისმგებელია კომპანიის მენეჯმენტი, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მასამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, მიმოვიხილოთ მმართველობის ანგარიში და გამოვთქვათ მოსაზრება, რამდენად შესაბამისობაშია მმართველობის ანგარიში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და რამდენად თანხვედრაშია 2025 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან. იმ შემთხვევაში, თუ მმართველობის ანგარიში არ არის შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და თანხვედრილ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ განვაცხადოთ ამის შესახებ გამოცემულ დასკვნაში. ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაო შემოიფარგლება მხოლოდ კომპანიის ხელმძღვანელობასა და პერსონალის გამოკითხვით, ანალიტიკური პროცედურების ჩატარებით, მმართველობისა და ფინანსური ანგარიშის შედარებითა და თანხვედრის განსაზღვრით, ასევე იმ დოკუმენტების მიმოხილვით, რომლებიც მომზადდა იმისთვის, რომ კომპანია ყოფილიყო შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან. ჩვენ არ განგვიხორციელებია რაიმე სახის მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი კონტროლის სისტემის სპეციალური მიმოხილვა და არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმოხილვის საფუძველზე:

- ❖ ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს, რომლებიც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ არის თანხვედრილი აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან არ არის შესაბამისი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის გ და ზ ქვეპუნქტის მოთხოვნებთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა 2026 წლის 25 სექტემბერს გამოცემული აუდიტის დასკვნის პირობითი მოსაზრების საფუძველის აზრაცში ასახული საკითხებისა.
- ❖ ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს, რომლებიც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის „ა“, „ბ“ და „დ“ ქვეპუნქტებით გათვალისწინებულ ინფორმაციას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,

შპს „ბესტ აუდიტი“-ს სახელით
გარიგების პარტნიორი: ნუნუ ფაცაცია
2026 წლის 25 სექტემბერი