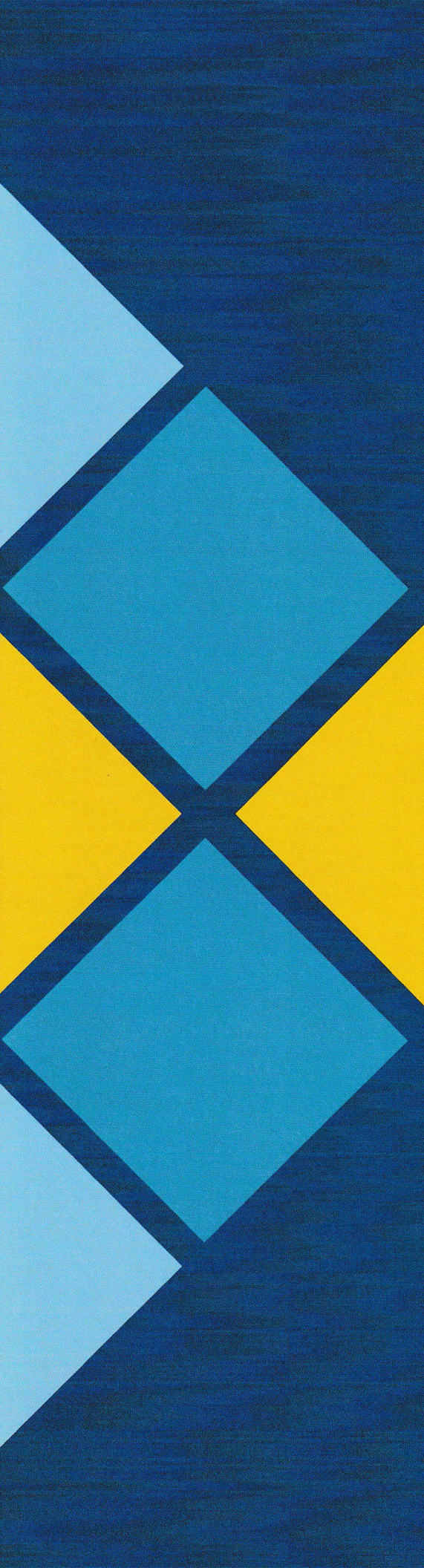




INNOX

We Do Finance

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა1-3

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება4

მოგება- ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება5

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება6

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება.....7

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები8-25

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

სს „მედია ჰოლდინგის“ აქციონერებს.

პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „მედია ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, გარდა პირობითი მოსაზრების საფუძვლის აზნავეში ასახული საკითხების შესაძლო ეფექტისა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს მოთხოვნა კაპიტალის შევსებაზე 31 829 401 ლარის ოდენობით, როგორც ეს ნაჩვენებია მე-8 განმარტებით შენიშვნაში. მენეჯმენტი მოელის, რომ აქციონერის მიერ მოხდება კაპიტალის შევსება, თუმცა ვერ გვაწვდის ინფორმაციას კაპიტალის შევსების ფორმისა და დროის შესახებ, შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ნაშთის შეფასებასა და კლასიფიკაციაზე. აღნიშნული ფაქტის არსებითი ეფექტის გამო კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენი მოსაზრება არის მოდიფიცირებული.

როგორც ეს ნაჩვენებია მე-10 განმარტებით შენიშვნაში, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალი შეადგენს 67 866 716 ლარს, საიდანაც, 6 786 681 ლარი არის შევსებული არაფულადი შენატანების გზით. ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება შენატანის განხორციელების მომენტში ამ ჯგუფში შემავალი 1 102 949 ლარის ღირებულების აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, შესაბამისად, აღნიშნული ფაქტის არსებითი ეფექტის გამო კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენი მოსაზრება არის მოდიფიცირებული.

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის შემდეგ ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბესსს“) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის („ბესსს-ის ეთიკის კოდექსი“) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობის ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. სავარაუდოდ, მმართველობის ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით („კანონი“) განსაზღვრული ნაწილების ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე, ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოუდგენლობის შემთხვევაში.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს 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 არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების 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; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს კომპანიის 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.

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

1 მაისი, 2026

შპს „ინოქსი“ (საიდენტიფიკაციო კოდი: 404539674)

ირაკლი ჭილაძე (SARAS-A-509177)

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

სს „მედია ჰოლდინგის“ აქციონერებს.

პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „მედია ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, გარდა პირობითი მოსაზრების საფუძვლის აბზაცში ასახული საკითხების შესაძლო ეფექტისა, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს მოთხოვნა კაპიტალის შევსებაზე 31 829 401 ლარის ოდენობით, როგორც ეს ნაჩვენებია მე-8 განმარტებით შენიშვნაში. მენეჯმენტი მოელის, რომ აქციონერის მიერ მოხდება კაპიტალის შევსება, თუმცა ვერ გვაწვდის ინფორმაციას კაპიტალის შევსების ფორმისა და დროის შესახებ, შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ნაშთის შეფასებასა და კლასიფიკაციაზე. აღნიშნული ფაქტის არსებითი ეფექტის გამო კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენი მოსაზრება არის მოდიფიცირებული.

როგორც ეს ნაჩვენებია მე-10 განმარტებით შენიშვნაში, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალი შეადგენს 67 866 716 ლარს, საიდანაც, 6 786 681 ლარი არის შევსებული არაფულადი შენატანების გზით. ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება შენატანის განხორციელების მომენტში ამ ჯგუფში შემავალი 1 102 949 ლარის ღირებულების აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, შესაბამისად, აღნიშნული ფაქტის არსებითი ეფექტის გამო კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენი მოსაზრება არის მოდიფიცირებული.

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის შემდეგ ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბესსს“) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის („ბესსს-ის ეთიკის კოდექსი“) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობის ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. სავარაუდოდ, მმართველობის ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით („კანონი“) განსაზღვრული ნაწილების ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე, ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოდგენლობის შემთხვევაში.

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს 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 არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების 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 დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

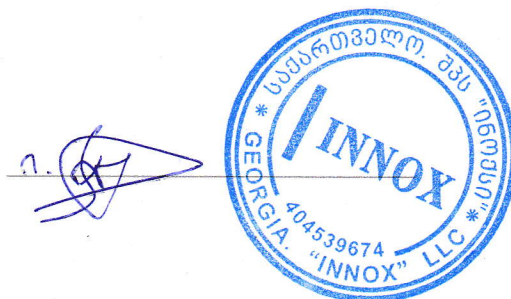
- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს კომპანიის 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 შესაბამისი 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.

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

1 მაისი, 2026

შპს „ინოქსი“ (საიდენტიფიკაციო კოდი: 404539674)

ირაკლი ჭილაძე (SARAS-A-509177)



სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	6 994 239	9 642 301
არამატერიალური აქტივები	5	7 302 461	6 332 909
აქტივის გამოყენების უფლება		186 240	308 274
სულ გრძელვადიანი აქტივები		14 482 940	16 283 484
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	6	90 566	598 368
გაცემული სესხი	7	4 053 743	3 701 797
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	39 665 726	57 347 102
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	1 456 895	2 558 930
სულ მიმდინარე აქტივები		45 266 930	64 206 197
სულ აქტივები		59 749 870	80 489 681
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	10	100	100
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10	67 866 716	67 866 716
დაგროვილი ზარალი		(143 382 256)	(114 052 000)
სულ კაპიტალი		(75 515 440)	(46 185 184)
მიმდინარე ვალდებულებები			
ფინანსური ვალდებულებები	11	123 728 910	120 268 674
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	11 536 400	6 406 191
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		135 265 310	126 674 865
სულ ვალდებულებები		135 265 310	126 674 865
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		59 749 870	80 489 681

თანდართული ფინანსური ანგარიშგება 4-25 გვერდის ჩათვლით ხელმძღვანელობის სახელით დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2026 წლის 1 მაისს.

ბაკურ ბაკურაძე
დირექტორი

სოლომონ ექვთიმიშვილი
ფინანსური დეპარტამენტის ხელმძღვანელი

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	6 994 239	9 642 301
არამატერიალური აქტივები	5	7 302 461	6 332 909
აქტივის გამოყენების უფლება		186 240	308 274
სულ გრძელვადიანი აქტივები		14 482 940	16 283 484
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	6	90 566	598 368
გაცემული სესხი	7	4 053 743	3 701 797
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	39 665 726	57 347 102
ფული და ფულის ექვივალენტები	9	1 456 895	2 558 930
სულ მიმდინარე აქტივები		45 266 930	64 206 197
სულ აქტივები		59 749 870	80 489 681
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	10	100	100
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10	67 866 716	67 866 716
დაგროვილი ზარალი		(143 382 256)	(114 052 000)
სულ კაპიტალი		(75 515 440)	(46 185 184)
მიმდინარე ვალდებულებები			
ფინანსური ვალდებულებები	11	123 728 910	120 268 674
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	11 536 400	6 406 191
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		135 265 310	126 674 865
სულ ვალდებულებები		135 265 310	126 674 865
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		59 749 870	80 489 681

თანდართული ფინანსური ანგარიშგება 4-25 გვერდის ჩათვლით ხელმძღვანელობის სახელით
დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2026 წლის 1 მაისს.

ბაკურ ბაკურაძე
დირექტორი



სოლომონ ექვთიმიშვილი
ფინანსური დეპარტამენტის ხელმძღვანელი

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
შემოსავალი		20 296 353	13 936 878
სახელფასო ხარჯი	13	(28 348 399)	(27 601 324)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	14	(18 288 536)	(18 083 595)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი)	15	(2 966 544)	(10 238 284)
წმინდა არასაოპერაციო შემოსავალი / (ხარჯი)	16	(23 130)	163 500
ზარალი დაბეგვრამდე		(29 330 256)	(41 822 825)
მოგების გადასახადის ხარჯი	17	-	-
წმინდა ზარალი		(29 330 256)	(41 822 825)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		(29 330 256)	(41 822 825)

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2025	2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი დაბეგვრამდე		(29 330 256)	(41 822 825)
კორექტირებები:		9 410 577	15 957 411
ცვლილება გაუფასურების ანარიცხში	8	599 666	509 521
ცვეთა და ამორტიზაცია	4, 5	5 844 367	5 209 606
საპროცენტო ხარჯი	15	7 581 553	6 353 370
საპროცენტო შემოსავალი	15	(432 913)	(415 998)
წმინდა (მოგება) / ზარალი უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან და გადაფასებიდან	15	(4 182 096)	4 300 912
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		(19 919 679)	(25 865 414)
ცვლილება მიმდინარე სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		1 272 567	(372 840)
ცვლილება წინასწარ გაწეულ ხარჯებში		-	14 844
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოკლევადიან მოთხოვნებში		17 154 888	6 015 404
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში		5 143 466	2 027 597
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		3 651 242	(18 180 409)
პროცენტის გადახდა		-	-
პროცენტის მიღება		80 967	93 514
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		3 732 209	(18 086 895)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალების შეძენა	4	-	(7 870 564)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	5	(4 809 515)	(5 752 405)
არამატერიალური აქტივების გასვლა	5	-	14 011
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(4 809 515)	(13 608 958)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
კაპიტალის შემცირება	10	-	-
სესხის გაცემა / დაბრუნება	7	-	(200)
სესხის მიღება / გადახდა	11	-	33 654 266
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		-	33 654 066
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისისთვის		2 558 930	819 933
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	15	(24 729)	(219 216)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფული და ფულის ექვივალენტებში		(1 077 306)	1 958 213
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოსთვის	9	1 456 895	2 558 930

სს „მედია ჰოლდინგ“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ქართულ ლარში)

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	100	67 866 716	(72 229 175)	(4 362 359)
წმინდა ზარალი	-	-	(41 822 825)	(41 822 825)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	(41 822 825)	(41 822 825)
კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	100	67 866 716	(114 052 000)	(46 185 184)
წმინდა ზარალი	-	-	(29 330 256)	(29 330 256)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	(29 330 256)	(29 330 256)
კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	100	67 866 716	(143 382 256)	(75 515 440)

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 ზოგადი ინფორმაცია

სს „მედია ჰოლდინგი“ (შემდგომში „კომპანია“, „საზოგადოება“) დაფუძნდა 2022 წლის 12 თებერვალს. საიდენტიფიკაციო კოდი: 405443872. იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ზურაბ ანჯაფარიძის ქუჩა N5ა.

კომპანიის აქვს გამოშვებული 100 აქცია, თითოეული ნომინალის (1 ლარი) ფასად, შესაბამისად, კომპანიის სააქციო კაპიტალი შეადგენს 100 ლარს. გამოშვებული 100 აქციიდან 10 აქციას (10%) ფლობს შპს „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“, ხოლო 90 აქციას (90%) ფლობს შპს „პრაიმ თაიმ“.

კომპანიის ძირითად საქმიანობად განისაზღვრა სამაუწყებლო მომსახურება მთელი საქართველოს მასშტაბით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობაა 618 თანამშრომელი (2024: 671).

2 ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძვლები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად („ფასს“).

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს. შემოსავლები და ხარჯები, სხვა სრული შემოსავლის კომპონენტების გამოკლებით, აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სხვა სრული შემოსავალი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და მოიცავს შემოსავლების და ხარჯების იმ პუნქტებს (რეკლასიფიცირების კორექტირებების ჩათვლით), რომლებიც არ არის აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც ეს დადგენილი ან დაშვებულია ფასს-ის თანახმად. რეკლასიფიცირების კორექტირება არის რაოდენობა, რომელიც მიმდინარე პერიოდში რეკლასიფიცირებულია მოგების ან ზარალის სახით და რომელიც მიმდინარე ან წინა პერიოდებში აღიარებული იყო სხვა სრულ შემოსავლებში. კომპანიის მფლობელებთან განხორციელებული ტრანზაქციები აღიარებულია კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში.

კომპანია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს ფუნქციის მიხედვით ხარჯების კლასიფიკაციას. კომპანიის შეხედულებით, ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით.

საქმიანობის უწყვეტობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

კომპანია ამჟამად დგას საოპერაციო და ლიკვიდურობის პრობლემების წინაშე. კომპანიის მენეჯმენტი ამჟამად აწარმოებს მოლაპარაკებებს, რის საფუძველზეც შეძლებს არსებული ვალდებულებებისა და აქტივების ვადიანობის დამთხვევას. ამასთან, არსებული მოლაპარაკებების წარმატებით ვერ დასრულების შემთხვევაში, კომპანიის მფლობელი მზად არის, დამატებითი ფული შენატანით გაზარდოს კომპანიის კაპიტალი.

სააღრიცხვო პოლიტიკა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

კომპანიას სამუშაო ვალუტაა ლარი, რადგანაც ეს არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია ეწევა საქმიანობას. უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასება საანგარიშგებო თარიღში ხორციელდება ამ თარიღისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ გადაფასდება. საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსები საანგარიშგებო პერიოდში:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2025 წლის 31 დეკემბერს	2,6951	3,1737
გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბერს	2,8068	2,9306

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში და მიმდინარე საბანკო ანგარიშგებზე განთავსებულ თანხებს, რომლებსაც ერიცხება საპროცენტო სარგებელი.

ფინანსური აქტივები - პირველადი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები თავდაპირველად და შემდგომში აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით და სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით.

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელსაც გამოიყენებს მათ სამართავად. გამოწვევისა საფაქრო მოთხოვნები, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა. თავდაპირველად, კომპანია სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ფინანსურ აქტივს, იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური აქტივი არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით, გარიგების თვითღირებულებით.

სავაჭრო მოთხოვნები რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, აღირიცხება გარიგების ღირებულებით, ფასს 15-ის შესაბამისად. იმისათვის, რომ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდეს და შეფასდეს ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით, მან უნდა წარმოშვას ფულადი ნაკადები, რომელიც დაკავშირებული იქნება „მხოლოდ ძირის და პროცენტის გადახდებთან“ (SPPI) ნარჩენ ძირ თანხაზე. აღნიშნული შეფასება მოიხსენიება როგორც SPPI ტესტი და ხორციელდება ინსტრუმენტის დონეზე.

ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელი დაკავშირებულია იმასთან თუ როგორ ახდენს კომპანია ფინანსური აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების დასაგენერირებლად. ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს, როგორ ხდება ფულადი ნაკადების შემოძინება, იქნება ეს სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით,

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური აქტივის გაყიდვით, თუ ორივე ერთად. ფინანსური აქტივის ყიდვა ან გაყიდვა, რაც მოითხოვს აქტივის მიწოდებას მოქმედი რეგულაციით ან ბაზარზე არსებული კონვენციით განსაზღვრულ ვადებში, აღიარდება ვაჭრობის თარიღით, რომელიც წარმოადგენს იმ თარიღს, როდესაც კომპანია ვალდებულებას იღებს, რომ შეიძენს ან გაასხვისებს აქტივს.

შემდგომი აღიარება

შემდგომი აღიარების მიზნებისთვის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება ოთხ კატეგორიად:

- ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით (სასესხო ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, ჯამური მოგების ან ზარალის გადახურვით, სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით (სასესხო ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, ჯამური მოგების ან ზარალის გადახურვის გარეშე, სრული შემოსავლის ანგარიშგების გავლით (კაპიტალის ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით.

ეს კატეგორია ყველაზე დამახასიათებელია კომპანიისთვის. კომპანია აღრიცხავს ფინანსურ აქტივებს ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა სრულდება:

- კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივს ბიზნეს მოდელის შესაბამისად, რათა მოახდინოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდებს არსებულ ძირითად თანხაზე.

ფინანსური აქტივები, რომლებიც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, შემდგომში იზომება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR) და ექვემდებარება გაუფასურებას.

მოგება, ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც მოხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა, შეცვლა ან გაუფასურება. კომპანიის ფინანსური აქტივები, რომლებიც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო მოთხოვნებს. სავაჭრო მოთხოვნები არის კლიენტებისგან მისაღები თანხები გაწეულ მომსახურებაზე და მიწოდებულ პროდუქციაზე საქმიანობის ჩვეულებრივ პირობებში. თუ თანხების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის განმავლობაში ან ნაკლებში, ისინი აღირიცხება, როგორც მიმდინარე აქტივები. სხვა შემთხვევაში აღირიცხება, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური საწყისი ანგარიშგებიდან ამოღება) ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებების მოქმედების ვადა; ან
- კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) კომპანიამ გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივებთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს რეზერვს მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებზე (მსდ) ყველა საკრედიტო ინსტრუმენტზე, რომელიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშების გავლით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები გამოიანგარიშება სხვაობით სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და სრულ ფულად ნაკადებს შორის, რასაც კომპანია ელოდება რომ მიიღებს, დადისკონტირებულს საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები ასევე მოიცავს ფულად შემოდინებებს გირაოში არსებული აქტივების რეალიზაციიდან ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებებს, რაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო პირობების განუყოფელ ნაწილს.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები აღიარდება ორ ეტაპად. საკრედიტო რისკებისთვის, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა საკრედიტო რისკი, მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი აღიარდება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი მოვლენებისთვის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საკრედიტო ხელშეკრულების შეწყვეტა. იმ საკრედიტო რისკზე, რომელიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა, სავალდებულოა დანაკარგის რეზერვის აღიარება, მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგზე, რომელიც მოსალოდნელია რისკის დარჩენილ სასიცოცხლო ვადაზე, გაუქმების ვადის მიუხედავად (მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მთლიანი სასიცოცხლო ვადა). სავაჭრო მოთხოვნებისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების გამოსათვლელად.

შესაბამისად კომპანია არ ადევნებს თვალს საკრედიტო რისკის ცვლილებას, არამედ აღიარებს დანაკარგის რეზერვს მსდ-ს სასიცოცხლო ვადის მიხედვით ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიას შემუშავებული აქვს რეზერვის მატრიცა, რომელიც დაფუძნებულია მის ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგის გამოცდილებაზე, მორგებული მის დებიტორებზე და ეკონომიკურ გარემოს სამომავლო ფაქტორებზე.

ფინანსურ ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის გავლით, სესხები, სავაჭრო ვალდებულებები, ან ჰეჯირების ინსტრუმენტებად განსაზღვრულ დერივატივად ეფექტურ ჰეჯში. ყველა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სესხის და ვალდებულებების შემთხვევაში პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯების გამოკლებით. კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სესხებს საბანკო ოვერდრაფტის ჩათვლით.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე, როგორც აღწერილია ქვემოთ:

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს ვალდებულებას იმ საქონლისა თუ მომსახურებისთვის, რომელიც კომპანიამ შეიძინა მისი მომწოდებლებისგან ჩვეულებრივი ბიზნეს ოპერაციებით. სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, თუ გადახდის ვალდებულება არის ერთ წლამდე პერიოდში, თუ არა, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულებები. ამჟამად კომპანიის მთლიანი სავაჭრო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ვალდებულებების დაფარვა მოსალოდნელია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღიდან ერთ წლამდე პერიოდში და კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები.

სავაჭრო ვალდებულებები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ პერიოდში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება, როდესაც მოხდება ნაკისრი ვალდებულების გაუქმება, გათავისუფლება ან ვადის გასვლა. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ახლით ჩანაცვლება იგივე მსესხებლისგან მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების პირობების მნიშვნელოვანი ცვლილება, მსგავსი გაცვლა ან მოდიფიკაცია აღიარდება, როგორც არსებული ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა შესაბამის საბალანსო ღირებულებებში აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაიქვითება და ნეტო თანხა ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევაში თუ მიმდინარე პერიოდში არსებობს იურიდიული ძალის მქონე უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ვალდებულების გასწორება ან აქტივის რეალიზაცია ერთდროულად ნეტო თანხაზე.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები თავდაპირველი აღიარების დროს აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან. საწყისი აღიარების შემდგომ, თვითღირებულებიდან გამოკლებულია დაგროვილი ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად აღრიცხული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დადგენილი განაკვეთების გამოყენებით.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება თუ ზარალი, (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან წმინდა შემოსულობასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) აისახება მოგებაში ან ზარალში აქტივის აღიარების შეწყვეტისთანავე.

აქტივის ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაისინჯება ყოველწლიურად. საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება შესაბამისად.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ამორტიზაცია და გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება ყოველი ფისკალური პერიოდის ბოლოს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

არამატერიალური აქტივების ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე სასარგებლო-მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო-მომსახურების ვადა განისაზღვრება აქტივის შეძენის ხელშეკრულებაში მითითებული ვადების მიხედვით და დამოკიდებულია შეძენილი არამატერიალური აქტივის მახასიათებლებზე, როგორიცაა მაგალითად სერიების რაოდენობა. კომპანია არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება იმ წლის მოგებაზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

საზოგადოების არამატერიალურ აქტივის ძირითად ნაწილს შეადგენს პროგრამული უზრუნველყოფა და ფილმებისა - სერიალების ლიცენზიები.

აქტივის გამოყენების უფლება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის მოიჯარე აქტივის გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს: 1) საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას; 2) საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით; 3) მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; 4) იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ეს დანახარჯები გაწეულია მარაგის საწარმოებლად. მოიჯარეს ამგვარი დანახარჯების ვალდებულება წარმოეშობა ან იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან გარკვეულ პერიოდის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების შედეგად.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ მოიჯარე აქტივის გამოყენების უფლებას აფასებს თვითღირებულების მოდელის გამოყენებით, რომელსაც გამოაკლდება დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი და დაკორექტირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასების თანხით.

კომპანია არ აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებასა და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას მოკლევადიანი იჯარებისათვის (12 თვე ან ნაკლები) და იმ იჯარებისათვის, რომელთა საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს. საიჯარო გადახდებზე გაწეული ხარჯები აღიარდება მოგება/(ზარალის) ანგარიშგებაში.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივ სამეურნეო პროცესში სავარაუდო გასაყიდი ფასი, არსებული აქტივის გასაყიდ ფასს გამოკლებული აქტივის დასრულებასა და გაყიდვასთან დაკავშირებული შეფასებითი დანახარჯები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება ეყრდნობა საშუალო შეწონილ (Weighted-Average) მეთოდს და მოიცავს შეძენის ხარჯებს, ტრანსპორტირების ხარჯებს, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს.

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი წარმოდგენილია საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად ან დასკვნის თარიღისთვის ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით. მოგების გადასახადი წარმოადგენს მიმდინარე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

გადასახადს და აღიარდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ის პირდაპირ აღიარებულია კაპიტალში, რადგანაც უკავშირდება ოპერაციებს, რომლებიც იმავე ან განსხვავებულ პერიოდში, ასევე პირდაპირ კაპიტალში აღიარდება.

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის მიმდინარე ან გასული პერიოდის დასაბეგრი მოგების გადასახდელი ან ზარალის შესაბამისი მოგების გადასახადის აღდგენადი თანხა. იმ შემთხვევაში თუ ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნება ხდება საგადასახადო დეკლარაციების ჩაბარებამდე, დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს. გადასახადები, მოგების გარდა, აღირიცხება ადამინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი აღარ მიესადაგება ფინანსურ ანგარიშგებებს, იქიდან გამომდინარე, რომ საქართველოს ახალი საგადასახადო კოდექსით აღარ გამოიყენება.

გადავადებული საგადასახადო შემოსავალი აღარ არის შესაბამისი ფინანსურ ანგარიშგებისთვის განახლებული საგადასახადო კოდექსის გამო.

კაპიტალი

მფლობელთა კაპიტალი განისაზღვრება დამფუძნებლების გადაწყვეტილებით. აღიარებაც ხდება სამართლიანი ღირებულებით შენატანის განხორციელების მომენტში, როგორც კომპანიაში დამფუძნებლის შენატანი.

შემოსავლების აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და როდესაც შესაძლებელია შემოსავლის სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის არის განხორციელებული გადახდა. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით.

ტელეკომპანია ახორციელებს მაუწყებლობას მთელი საქართველოს მასშტაბით და მიზნად ისახავს საზოგადოების ინფორმირებულობას, ახალი ამბების, საზოგადოებრივ პოლიტიკური, ანალიტიკური, მიმოხილვითი, საბავშვო, საგანმანათლებლო, შემეცნებითი, გასართობ-შემეცნებითი, გასართობი, იუმორისტული, ინტელექტუალური და დოკუმენტური გადაცემების ჩვენება სატელევიზიო ეთერით.

შემოსავლების აღიარება ხდება რეკლამის განთავსებიდან შესრულებული მოსახურების მიხედვით.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ფასდება იმ ვარაუდების გამოყენებით, რომელსაც ბაზრის მონაწილეები გამოიყენებენ აქტივის ან ვალდებულების ფასის განსაზღვრისას, იმ ვარაუდით, რომ ბაზრის მონაწილეები იმოქმედებენ საუკეთესო ეკონომიკური ინტერესებიდან გამომდინარე.

კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომელიც შესაფერისია აღნიშნულ გარემოებებში და რომელთან დაკავშირებითაც არსებობს სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის საჭირო მონაცემები.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართიანი ღირებულების შეფასებისას:

დონე 1 - იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების შეფასებით მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასებით;

დონე 2 - შეფასების მეთოდით, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის პირდაპირი და არაპირდაპირი განსაზღვრა;

დონე 3 - შეფასების მეთოდით, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართიანი ღირებულების შესაძლებლობისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის განსაზღვრა.-

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანია იყენებს ყველა შესაბამის სტანდარტს და ინტერპრეტაციას, რომლებიც სავალდებულოა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში.

კომპანიას არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ, მაგრამ ჯერ არ იყო ძალაში შესული 2025 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსავლებზე, ხარჯებზე, აქტივებსა და ვალდებულებებზე და პირობით ვალდებულებებზე, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. თუმცა, ამ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებულმა გაურკვევლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგები, რომლებიც არსებით ცვლილებას მოითხოვს აქტივის ან ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაში, რაც მომავალ პერიოდებში იქნება გამოწვეული.

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშგებო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რაც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურება და დაკორექტირება წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების მისაღებად - კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის აფასებს, არსებობს თუ არა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების ობიექტური ნიშნები. თუ აღმოჩნდა გაუფასურების ზარალის ობიექტური მტკიცებულება ან თუ მოსალოდნელია მომავალ პერიოდში გარკვეული საქონლის

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

გაყიდვა საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებ ფასად, ასეთი აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება მიმდინარე პერიოდის ხარჯად.

უიმედო მოთხოვნების დავალიანების გაუფასურების რეზერვი - კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური ნიშნები. როგორც წესი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხა აისახება მიმდინარე პერიოდის ხარჯებში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

4 ძირითადი საშუალებები

	მანქანა- დანადგარი	ოფისის აღჭურვილობა	ავტო	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
ისტორიული ღირებულება							
31 დეკემბერი 2023	4 252 683	1 246 610	748 358	329 000	86 771	-	6 663 422
შემოსვლა	703 903	1 266 778	123 199	-	-	5 776 684	7 870 564
გასვლა	-	(2 247)	(23 353)	-	-	-	(25 600)
31 დეკემბერი 2024	4 956 586	2 511 141	848 204	329 000	86 771	5 776 684	14 508 386
შემოსვლა	4 425 421	184 031	223 100	-	179 367	(5 011 919)	-
მარაგებში გადატანა	-	-	-	-	-	(764 765)	(764 765)
31 დეკემბერი 2025	9 382 007	2 695 172	1 071 304	329 000	266 138	-	13 743 621
დაგროვილი ცვეთა							
31 დეკემბერი 2023	2 212 446	480 099	465 542	180 950	18 864	-	3 357 901
ცვეთის ხარჯი	909 232	410 790	123 765	65 800	10 186	-	1 519 773
გაყიდვა	-	(1 086)	(10 503)	-	-	-	(11 589)
31 დეკემბერი 2024	3 121 678	889 803	578 804	246 750	29 050	-	4 866 085
ცვეთის ხარჯი	1 183 182	508 245	115 006	65 800	11 064	-	1 883 297
გაყიდვა	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2025	4 304 860	1 398 048	693 810	312 550	40 114	-	6 749 382
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2023	2 040 237	766 511	282 816	148 050	67 907	-	3 305 521
31 დეკემბერი 2024	1 834 908	1 621 338	269 400	82 250	57 721	5 776 684	9 642 301
31 დეკემბერი 2025	5 077 147	1 297 124	377 494	16 450	226 024	-	6 994 239

სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებების ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 890 654 ლარს (2024: 890 654 ლარი).

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

5 არამატერიალური აქტივები

	ლიცენზიები	პროგრამული უზრუნველყოფა	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
ისტორიული ღირებულება				
31 დეკემბერი 2023	9 889 485	217 002	6 250	10 112 737
შემენა	5 450 305	302 100	-	5 752 405
გაყიდვა	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2024	15 339 790	519 102	6 250	15 865 142
შემენა	2 386 982	2 422 533	-	4 809 515
გაყიდვა	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2025	17 726 772	2 941 635	6 250	20 674 657
დაგროვილი ამორტიზაცია				
31 დეკემბერი 2023	5 775 242	185 723	3 469	5 964 434
ამორტიზაციის ხარჯი	3 435 132	131 739	928	3 567 799
გაყიდვა	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2024	9 210 374	317 462	4 397	9 532 233
ამორტიზაციის ხარჯი	3 338 380	500 656	927	3 839 963
გაყიდვა	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2025	12 548 754	818 118	5 324	13 372 196
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
31 დეკემბერი 2023	4 114 243	31 279	2 781	4 148 303
31 დეკემბერი 2024	6 129 416	201 640	1 853	6 332 909
31 დეკემბერი 2025	5 178 018	2 123 517	926	7 302 461

6 სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები 90 566 (2024: 598 368) ლარის ოდენობით მოიცავს დეკორაციების მოსაწყობად შემენილ მარაგებს.

7 გაცემული სესხები

	31-12-25	31-12-24
ძირითადი თანხა	2 671 088	2 671 088
მისაღები პროცენტები	1 382 655	1 030 709
სულ გაცემული სესხები	4 053 743	3 701 797

სესხები გაცემულია დაკავშირებულ მხარეზე (კომპანიის 10%-იანი წილის მფლობელზე). სესხები გაცემულია ეროვნულ ვალუტაში და საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 12,5%-დან 13,4%-მდე. წლის განმავლობაში მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 351 946 (2024: 322 484) ლარი.

8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31-12-25	31-12-24
მოთხოვნები კაპიტალის შევსებაზე	31 829 401	51 743 325

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

სავაჭრო მოთხოვნები	7 366 140	5 761 620
მოთხოვნები საწარმოს პერსონალის მიმართ	24	3 517
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	2 359 245	1 128 058
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	41 554 810	58 636 520
საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი	(1 889 084)	(1 289 418)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გაუფასურების შემდეგ	39 665 726	57 347 102

საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნაჩვენებია ქვემოთ:

სტატუსი / ვადაგადაცილება	მიმდინარე	< 30	31-60	61-90	91-180	> 181
რეზერვის %	0%	2%	5%	25%	50%	100%
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	530 128	3 576 215	9 356	1 900 554	15 869	1 334 018
საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი	-	(71 524)	(468)	(475 139)	(7 935)	(1 334 018)
წმინდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	530 128	3 504 691	8 888	1 425 415	7 934	-

საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის კალკულაცია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნაჩვენებია ქვემოთ:

სტატუსი / ვადაგადაცილება	მიმდინარე	< 30	31-60	61-90	91-180	> 181
რეზერვის %	0%	2%	5%	25%	50%	100%
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	229 987	4 260 262	17 146	4 300	95 287	1 154 638
საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი	-	(85 204)	(857)	(1 075)	(47 644)	(1 154 638)
წმინდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	229 987	4 175 058	16 289	3 225	47 643	-

2025 წელს 19 913 924 ლარის ფულადი შენატანებით შემცირდა მოთხოვნა კაპიტალის შევსებაზე. კაპიტალის შევსებაზე მოთხოვნების შესახებ ინფორმაცია ნაჩვენებია მე-10 განმარტებით შენიშვნაში.

არ არის არსებითი განსხვავება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სამართლიან და საბალანსო ღირებულებებს შორის.

9 ფული და ფულის ექვივალენტები

კომპანიას ფული და ფულის ექვივალენტები შედგება ქართულ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებული თანხებისგან და სალაროში არსებული თანხებისაგან.

	31-12-25	31-12-24
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	2 280	379
ნაღდი ფული უცხოურ ვალუტაში	-	331
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	1 406 304	1 406 416
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	48 311	1 151 804
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1 456 895	2 558 930

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

კომპანიას ლარში ნომინირებულ მიმდინარე ანგარიშებზე ერიცხება საპროცენტო შემოსავლი, 2025 წელს მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 80 967 ლარი (2024: 93 514), ხოლო საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 8%-დან 8.5%-მდე. არ არის არსებითი განსხვავება ფულის და ფულის ექვივალენტების სამართლიან და საბალანსო ღირებულებებს შორის.

10 კაპიტალი

კომპანიის აქვს გამოშვებული 100 აქცია, თითოეული ნომინალის (1 ლარი) ფასად, შესაბამისად, კომპანიის სააქციო კაპიტალი შეადგენს 100 ლარს. გამოშვებული 100 აქციიდან 10 აქციას (10%) ფლობს შპს „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“, ხოლო 90 აქციას (90%) ფლობს შპს „პრაიმ თაიმ“.

კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 67 866 716 ლარს, საიდანაც 36 037 315 ლარი როგორც ფულადი, ისე არაფულადი ფორმით გადახდილია აქციონერების მიერ, ხოლო 31 829 491 ლარი არ არის გადახდილი აქციონერების მიერ - გადაუხდელი ნაწილი სრულად მოდის კომპანიის 90%-იან აქციონერ შპს „პრაიმ თაიმ“-ზე. (გთხოვთ, იხილეთ, მე-8 განმარტებითი შენიშვნა).

11 ფინანსური ვალდებულებები

	31-12-25	31-12-24
მიღებული სესხი - ძირითადი თანხა	106 141 570	109 830 150
მიღებული სესხი - გადასახდელი პროცენტები	17 586 413	10 436 670
ვალდებულებები ფინანსურ იჯარაზე	-	-
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	927	1 854
სულ ფინანსური ვალდებულებები	123 728 910	120 268 674

სესხების ძირითადი ნაწილი მიღებულია ადგილობრივი იურიდიული პირისაგან, რომელიც არ არის დაკავშირებული მხარე. მიღებული სესხები არის მოკლევადიანი, მათი ნაწილი ნომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში 1 817 200 ლარი (2024: 1 817 200 ლარი), ხოლო ნაწილი ნომინირებულია უცხოურ ვალუტებში (აშშ დოლარი და ევრო).

საპროცენტო განაკვეთი ეროვნულ ვალუტაში მიღებულ სესხებზე მერყეობს 11,9%-დან 12,4%-მდე, საპროცენტო განაკვეთი აშშ დოლარში მიღებულ სესხებზე შეადგენს 3%-დან 9.5%-მდე, ხოლო საპროცენტო განაკვეთი ევროში მიღებულ სესხებზე შეადგენს 6,9%-ს. საპროცენტო ხარჯმა წლის განმავლობაში შეადგინა 7 581 553 (2024: 6 623 141) ლარი.

12 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31-12-25	31-12-24
სავაჭრო ვალდებულებები	3 806 801	4 706 788
გადასახდელი ხელფასები	200 338	121 510
მიღებული ავანსები	6 254 124	16 504
საპენსიო ვალდებულებები	660 025	796 166
საგადასახადო ვალდებულებები	518 317	671 462
სხვა ვალდებულებები	96 795	93 761

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11 536 400	6 406 191
-----------------------------------	------------	-----------

მიღებული ავანსები მოიცავს სარეკლამო მომსახურებისთვის წინასწარ მიღებულ თანხებს.

არ არის არსებითი განსხვავება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების სამართლიან და საბალანსო ღირებულებებს შორის.

13 სახელფასო ხარჯი

	2025	2024
შრომის ანაზღაურება	25 856 201	25 586 072
ბონუსი	2 424 310	1 931 707
დაზღვევა	67 888	83 545
სულ სახელფასო ხარჯი	28 348 399	27 601 324

14 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2025	2024
ცვეთა და ამორტიზაცია	5 844 368	5 209 040
მომსახურების ანაზღაურება	2 566 862	3 254 590
გადაცემის რეკვიზიტების ხარჯი	1 835 409	1 472 785
იჯარის ხარჯი	885 749	1 044 687
მივლინების ხარჯი	769 756	590 940
მთვლელი "კანტარი" - ტექნიკური	730 170	730 170
კომუნალური ხარჯი	569 892	595 630
სარეკლამო მომსახურების საკომისიო	497 822	565 682
სხვა ტექნიკური ხარჯი	493 874	525 789
სოციალური დანარიცხები	473 725	466 423
საწვავის ხარჯი	470 061	571 694
კომუნიკაციის ხარჯები	450 060	429 595
დაცვის მომსახურება ადმინისტრაცია	321 356	321 356
სატელიტური არხით მომსახურება საქ ფარგლებს გარეთ	237 244	242 601
საექვო მოთხოვნების ანარიცხის ცვლილება	599 666	509 521
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	1 542 522	1 553 092
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18 288 536	18 083 595

სხვა ტექნიკური ხარჯი მოიცავს სხვადასხვა გადაცემის შესაქმნელად გაწეულ ტექნიკური ხასიათის ხარჯებს (აპარატურის იჯარა, ბანერები, განათებები).

საიჯარო ხარჯები მოიცავს სიხშირეებისა და ანძის იჯარის ხარჯს, რომელიც არის ან მოკლევადიანი ან არ აქვს ფიქსირებული განაკვეთი და შესაბამისად, არ არის აღრიცხული როგორც აქტივის გამოყენების უფლება.

15 წმინდა ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი)

	2025	2024
საპროცენტო შემოსავლები	432 913	415 998
დადებითი საკურსო სხვაობა	333 169 179	114 175 821

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საპროცენტო ხარჯები	(7 581 553)	(6 353 370)
უარყოფითი საკურსო სხვაობა	(328 987 083)	(118 476 733)
სულ წმინდა ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი)	(2 966 544)	(10 238 284)

16 წმინდა არასაოპერაციო შემოსავალი / (ხარჯი)

	2025	2024
არასაოპერაციო შემოსავალი	13 030	193 193
არასაოპერაციო ზარალი	(36 160)	(29 693)
სულ წმინდა არასაოპერაციო შემოსავალი / (ხარჯი)	(23 130)	163 500

17 მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად, ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2025 საანგარიშგებო წლისათვის კომპანიის მოგების გადასახადის ხარჯმა შეადგინა 0 (2024: 0) ლარი.

18 გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

გთხოვთ, იხილეთ მე-8 განმარტებითი შენიშვნა, სადაც წარმოდგენილია ინფორმაცია 10%-იან აქციონერზე გაცემული სესხების შესახებ.

კომპანიას არ აქვს სხვა საბალანსო ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, ხელფასისა და სხვა სარგებლის სახით 2025 წლის შეადგინა 1 101 971 (2024: 1 225 574) ლარი.

19 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

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

ზემოთხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების კომპანიისგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

20 ფინანსური რისკების მართვა

საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე, ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით შეიძლება იდგეს სხვადასხვა რისკების წინაშე. რისკის უმთავრესი სახეებია: საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანიის მიერ გამოყენებული მთავარი ფინანსური ინსტრუმენტები არის შემდეგი:

ფინანსური აქტივები	31.12.2025	31.12.2024
გაცემული სესხი	4 053 743	3 701 797
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37 306 481	56 219 044
ფული და ფულის ექვივალენტები	1 456 895	2 558 930
სულ ფინანსური აქტივები	42 817 119	62 479 771
ფინანსური ვალდებულებები	31.12.2025	31.12.2024
ფინანსური ვალდებულებები	123 728 910	120 268 674
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5 282 276	6 389 687
სულ ფინანსური ვალდებულებები	129 011 186	126 658 361

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია ზემოთ მოცემული ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან. კომპანია განიცდის საბაზრო რისკის მიმართ მგრძნობიარობას.

საბაზრო რისკი - გამომდინარეობს (ა) საპროცენტო რისკში (ბ) სავალუტო რისკში, რომელზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები.

სავალუტო რისკი - კომპანიაზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე სავალუტო გაცვლითი კურსის დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები.

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსების მერყეობის გამო. კომპანიისთვის დამახასიათებელი სავალუტო რისკი ძირითადად უკავშირდება კომპანიის საოპერაციო საქმიანობას (როდესაც შემოსავალი ან ხარჯი გამოხატულია კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში) და უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ მის ფინანსურ ვალდებულებებს.

კომპანიის მიღებული სესხებისა და სავაჭრო ვალდებულების დიდი ნაწილი გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში (ევროსა და ამერიკულ დოლარში), შესაბამისად, კომპანიის მგრძნობელობის მაჩვენებელი კურსის ცვლილებასთან დაკავშირებით არსებითია:

31 დეკემბერი 2025	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	60 194	(116 243 105)	(116 182 910)
ევრო	-	(6 386 352)	(6 386 352)
31 დეკემბერი 2024	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	9 480	(114 247 558)	(114 238 078)
ევრო	1 142 654	(6 537 944)	(5 395 289)

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე 2025 წელი	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე 2024 წელი
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(11 618 291)	(11 423 808)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	11 618 291	11 423 808
ევროს 10%-ით გამყარება	(638 635)	(539 529)
ევროს 10%-ით გაუფასურება	638 635	539 529

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს მის მიერ აღებული ფინანსური ვალდებულების, გასტუმრებას. კომპანიის აქვს ყოველდღიური მოთხოვნები მის ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა აკონტროლებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ყოველთვიურ ბიუჯეტს და ახდენს მის პროგნოზირებას.

კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი მოიცავს ფულს და ფულის ექვივალენტებს. ხელმძღვანელობა ადგენს ფულის და საბანკო დეპოზიტების დაახლოებით ლიკვიდურობის პორტფელს გარდა შეზღუდული თანხებისა რომელთა გამოყენებაც შეიძლება ერთი დღის მანძილზე რათა მოხდეს წინასწარ განუსაზღვრელი ლიკვიდურობის მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ქვემოთ მდებარე ცხრილში მოყვანილია კომპანიის ვალდებულებები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დარჩენილი საკონტრაქტო ღირებულებით. თანხები რომლებიც მოცემულია ვადების ცხრილში წარმოადგენს საკონტრაქტო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ამგვარი არა დისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე არსებულ ნაშთებისგან რადგან მასში ნაშთები წარმოდგენილია დისკონტირებული ღირებულებით. გადახდები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია მიმდინარე კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ლიკვიდურობის ბალანსი.

	1 წელზე >	1 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე <
გაცემული სესხი	4 053 743	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37 306 481	-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	1 456 895	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	42 817 119	-	-
ფინანსური ვალდებულებები	123 728 910	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5 282 276	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	129 011 186	-	-
ლიკვიდურობის პოზიცია	(86 194 067)	-	-

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს ლიკვიდურობის უარყოფითი ბალანსი, რაც გამოწვეულია მიღებული მოკლევადიანი სესხებით, თუმცა კომპანიას აქვს შეთანხმება გამსესხებელთან სესხების გადახდის ვადის გადავადების შესახებ, შესაბამისად საფრთხე არ შეექმნება კომპანიის ლიკვიდურობასა და ფუნქციონირებადობას.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ლიკვიდურობის ბალანსი.

	1 წელზე >	1 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე <
გაცემული სესხი	3 701 797	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	56 219 044	-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	2 558 930	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	62 479 771	-	-

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური ვალდებულებები	85 837 660	34 431 014	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	6 389 687	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	92 227 347	34 431 014	-
ლიკვიდურობის პოზიცია	(29 747 576)	(34 431 014)	-

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვას აწარმოებენ კომპანიის მფლობელები იმის და მიხედვით თუ როგორი მოთხოვნები აქვთ მათ კაპიტალის ოპტიმალურ სტრუქტურასთან დაკავშირებით. კომპანია აწარმოებს კაპიტალის სტრუქტურის მართვას მხოლოდ საქართველოში არსებული საკანონმდებლო მოთხოვნების გამო.

21 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2026 წლის 1 მაისს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია მოვლენებს, რომელთა ასახვა ან გაშლა განმარტებით შენიშვნაში არის მოთხოვნილი შესაბამისი სტანდარტების მიხედვით.



Info@inox.ge



34 I.Abashidze str.

მმართველობითი ანგარიში

სს „მედია ჰოლდინგ“ [ს/კ 405443872]

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

[თბილისი, საქართველო] 2026 წელი

1. ხელმძღვანელობის განცხადება

სს „მედია ჰოლდინგ“-ის ხელმძღვანელობა წარმოგიდგენთ მმართველობით ანგარიშს 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლის საქმიანობის, ფინანსური შედეგების, ფინანსური მდგომარეობისა და სამომავლო განვითარების ძირითადი მიმართულებების შესახებ. 2025 წელი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი გამოწვევებისა და ამავდროულად განვითარების პერიოდი იყო. საანგარიშო პერიოდში კომპანიამ უზრუნველყო მაუწყებლობის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება. მიუხედავად მედია ბაზარზე არსებული კონკურენციისა და სარეკლამო შემოსავლების შეზღუდული ზრდისა, ორგანიზაციამ შეინარჩუნა ოპერაციული სტაბილურობა და განაგრძო პროგრამული ბადის განვითარება.

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო და არასაოპერაციო შემოსავალმა შეადგინა **20 296 353 ლარი**, ხოლო საოპერაციო და არასაოპერაციო ხარჯებმა შეადგინა **49 626 609 ლარი**, წლის ფინანსურმა შედეგმა კი შეადგინა **29 330 256 ლარის** ზარალი.

მენეჯმენტის შეფასებით, არსებული ფინანსური შედეგი დაკავშირებულია როგორც კომპანიის ბიზნესმოდელის სპეციფიკასთან, ისე სარეკლამო ბაზრის მდგომარეობასთან, კონკურენტულ გარემოსთან და მაუწყებლობისთვის აუცილებელი ფიქსირებული ხარჯების მაღალ წილთან.

მომდევნო პერიოდისთვის მენეჯმენტის ძირითადი პრიორიტეტებია:

- შემოსავლების ზრდა და დივერსიფიკაცია;
- ახალი კომერციული შესაძლებლობების მოძიება;
- სარეკლამო გაყიდვების ეფექტიანობის გაუმჯობესება;
- ხარჯების კონტროლი და ოპტიმიზაცია;
- ციფრული პლატფორმების განვითარება;
- აუდიტორიის ზრდა და შენარჩუნება;
- ტექნიკური ინფრასტრუქტურის ეფექტიანი მართვა;
- კომპანიის ფინანსური მდგრადობის ეტაპობრივი გაუმჯობესება.

2. კომპანიის შესახებ

სს „მედია ჰოლდინგ“ (ბრენდული სახელწოდება „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“)

საიდენტიფიკაციო კოდი: 405443872;

იურიდიული მისამართი : საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ზურაბ ანჯაფარიძის ქუჩა N5ა.

კომპანია დაფუძნებულია 2021 წლის 12 თებერვალს, რომლის ძირითადი საქმიანობაა სატელევიზიო მაუწყებლობა და მასთან დაკავშირებული მედია საქმიანობა, კერძოდ:

- სატელევიზიო მაუწყებლობა საქართველოს მასშტაბით;
- საინფორმაციო და გასართობი კონტენტის წარმოება;
- სატელევიზიო პროგრამების მომზადება და გავრცელება;
- სარეკლამო დროის რეალიზაცია;
- სპონსორობისა და კომერციული პროექტების განხორციელება;

სს „მედია ჰოლდინგ“-ის მფლობელობის სტრუქტურა:

- საწყისი სააქციო კაპიტალი: 100 ლარი;
 - დაგროვილი სააქციო კაპიტალი: 67 866 716 ლარი;
 - მოთხოვნა კაპიტალის შევსებაზე: 31 829 401 ლარი;
 - კაპიტალის განაწილება დამფუძნებლებს შორის:
 - შპს „პრაიმ თაიმ“ (ს/ნ 404409252) - 90%;
 - შპს „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“ (ს/ნ 211352016) - 10 %.
-

3. კომპანიის საქმიანობისა და ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულება არის სატელევიზიო მაუწყებლობა, რომლის ეკონომიკური მოდელი ეფუძნება აუდიტორიის მოზიდვას, შენარჩუნებასა და აღნიშნული აუდიტორიის კომერციულ ღირებულებად გარდაქმნას.

კომპანიის ძირითადი შემოსავლის წყაროს წარმოადგენს დამფუძნებლის მხრიდან მიღებული ფინანსური მხარდაჭერა და სარეკლამო შემოსავალი, რომელიც დამოკიდებულია რამდენიმე ძირითად ფაქტორზე:

- სატელევიზიო აუდიტორიის მოცულობაზე;
- გადაცემებისა და კონტენტის რეიტინგებზე;
- რეკლამის განმთავსებლების მოთხოვნაზე;
- სარეკლამო ბაზრის საერთო მოცულობაზე;
- რეკლამის ტარიფებზე;
- კონკურენტულ გარემოზე;
- ეკონომიკურ მდგომარეობაზე.

კომპანიის ხარჯების მნიშვნელოვანი ნაწილი დაკავშირებულია მაუწყებლობის უწყვეტობის უზრუნველყოფასთან და მოიცავს პერსონალის, ტექნიკური ინფრასტრუქტურის, მაუწყებლობის გავრცელების, სტუდიური რესურსების, პროგრამული უზრუნველყოფის, კონტენტის წარმოებისა და ადმინისტრაციულ ხარჯებს.

აღნიშნული ბიზნესმოდელის მნიშვნელოვანი თავისებურებაა ის, რომ შემოსავლების ცვლილება შეიძლება შედარებით სწრაფად აისახოს კომპანიის ფინანსურ შედეგზე, მაშინ როდესაც მაუწყებლობის უწყვეტობისთვის აუცილებელი ხარჯების მნიშვნელოვანი ნაწილი მოკლევადიან პერიოდში სრულად ვერ მცირდება.

შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისას მნიშვნელოვანია არა მხოლოდ კონკრეტული წლის მოგების ან ზარალის მაჩვენებლის, არამედ შემოსავლების დინამიკის, ხარჯების სტრუქტურის, ფულადი ნაკადებისა და საქმიანობის უწყვეტობის ერთობლივი შეფასება.

4. ფინანსური მდგომარეობა და ლიკვიდობა

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის შეფასებისას განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა ლიკვიდობის მდგომარეობას და მოკლევადიანი ვალდებულებების მომსახურების შესაძლებლობას.

კომპანიის ლიკვიდობის მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს სარეკლამო შემოსავლების პერიოდულობა, კლიენტებისგან თანხების მიღების ვადები, საოპერაციო ვალდებულებების მოცულობა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობა.

მენეჯმენტი ახორციელებს ფულადი ნაკადების პერიოდულ მონიტორინგს და პრიორიტეტულად განიხილავს იმ გადახდებს, რომლებიც აუცილებელია ძირითადი საოპერაციო საქმიანობის უწყვეტობისთვის.

5. საქმიანობის უწყვეტობა

ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობა და შეფასებისას გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, ისტორიული ფინანსური შედეგები, ფულადი ნაკადები, არსებული ვალდებულებები, დაფინანსების წყაროები და სამომავლო გეგმები. საქმიანობის უწყვეტობის შეფასება ეფუძნება არა მხოლოდ ერთი საანგარიშგებო წლის ფინანსურ შედეგს, არამედ კომპანიის მომავალ შესაძლებლობებს, მათ შორის:

- დამფუძნებლის მხარდაჭერა;
- არსებული ფულადი რესურსები;
- სარეკლამო შემოსავლების ზრდის პროგნოზი;

6. მარეგულირებელი გარემო, ძირითადი რისკები და მათი მართვა

კომპანიის მიერ სახელმწიფო კანონმდებლობის და კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მოქმედი რეგულაციების სრული დაცვით ხორციელდება სამაუწყებლო საქმიანობა. თუმცა რისკ-ფაქტორად შეიძლება განვიხილოთ საკანონმდებლო რეგულირების ისეთი ცვლილებები, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად შეზღუდავს ტელევიზიის სამაუწყებლო ან კომერციულ საქმიანობას. სხვა ძირითად რისკ-ფაქტორებს კი წარმოადგენს:

რისკი	შესაძლო გავლენა	მენეჯმენტის რეაგირება
სარეკლამო შემოსავლების შემცირება	ლიკვიდობის რისკი	შემოსავლების დივერსიფიკაცია
კონკურენციის რისკი	აუდიტორიისა და შემოსავლების შემცირება	კონტენტის განვითარება
ტექნიკური რისკი	მაუწყებლობის შეფერხება	ტექნიკური სისტემების მონიტორინგი
კიბერუსაფრთხოების რისკი	მონაცემებისა და სისტემების დაზიანება	IT კონტროლის გაძლიერება
საკადრო რისკი	კრიტიკული კომპეტენციების დაკარგვა	თანამშრომელთა განვითარება
რეპუტაციული რისკი	აუდიტორიისა და კომერციული პარტნიორების ნდობის შემცირება	ხარისხისა და ეთიკური სტანდარტების კონტროლი

7. ფინანსების მართვა და შიდა კონტროლი

კომპანიის ფინანსების მართვის სისტემა ეფუძნება პასუხისმგებლობების შესაბამის განაწილებას, ფინანსური და საოპერაციო პროცესების კონტროლს.

შიდა კონტროლის ძირითადი მიმართულებები მოიცავს:

- ბიუჯეტირებას;
 - ბიუჯეტის შესრულების მონიტორინგს;
 - ხარჯების ოპტიმიზაციას;
 - შესყიდვების კონტროლს;
 - ფინანსური ოპერაციების დოკუმენტირებას;
 - აქტივების დაცვას;
 - ფინანსურ ანგარიშგებას;
-

8. ადამიანური რესურსები

ადამიანური რესურსი წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს რესურსს.

ტელევიზიის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიის ეფექტიანი ფუნქციონირება დამოკიდებულია როგორც ჟურნალისტურ და შემოქმედებით, ისე ტექნიკურ, ფინანსურ, ადმინისტრაციულ და კომერციულ კომპეტენციებზე.

2025 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ შეადგინა **618 ადამიანი**.

მომდევნო პერიოდში ადამიანური რესურსების მართვის ძირითადი მიზნებია ეფექტური სამუშაო გარემოს შექმნა, თანამშრომელთა განვითარება, საჭირო და კრიტიკული კომპეტენციების შენარჩუნება.

9. ტექნიკური ინფრასტრუქტურა და ტექნოლოგიური განვითარება

მაუწყებლობის უწყვეტობის უზრუნველსაყოფად კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ კრიტიკულ კომპონენტს წარმოადგენს ტექნიკური ინფრასტრუქტურა.

მომდევნო პერიოდის ძირითადი ტექნიკური პრიორიტეტებია:

1. კრიტიკული ტექნიკის განახლება;
2. ტექნიკური რისკების შემცირება;
3. სისტემების საიმედოობის გაუმჯობესება;
4. ენერგოეფექტიანობის ზრდა;
5. ტექნიკური ხარჯების ოპტიმიზაცია.

10. სამომავლო სტრატეგია და განვითარების გეგმები

მენეჯმენტის ძირითადი სტრატეგიული მიზანია კომპანიის ფინანსური და საოპერაციო მდგრადობის ეტაპობრივი გაუმჯობესებით შეინარჩუნოს სატელევიზიო ბაზარზე ლიდერის პოზიცია.

ძირითადი სტრატეგიული მიმართულებებია:

- აუდიტორიის მოთხოვნებთან შესაბამისი კონკურენტუნარიანი, ობიექტური და მაღალ-რეიტინგული სატელევიზიო პროდუქტის შექმნა.
 - სარეკლამო გაყიდვების გაუმჯობესება და ახალი კომერციული პარტნიორების მოზიდვა.
 - სპონსორობის, ბრენდირებული კონტენტის, ციფრული რეკლამისა და სხვა კომერციული პროდუქტების განვითარება.
 - ხარჯების პერიოდული ანალიზი, არაპრიორიტეტული ხარჯების შემცირება და რესურსების უფრო ეფექტიანი გამოყენება.
 - ციფრული აუდიტორიის ზრდა და ონლაინ კონტენტის მონეტიზაცია.
 - კრიტიკული ტექნიკური ინფრასტრუქტურის ეტაპობრივი განახლება და ტექნიკური რისკების შემცირება.
-

11. დასკვნა

მენეჯმენტის შეფასებით, 2025 წელი კომპანიისთვის წარმოადგენდა მნიშვნელოვანი გამოწვევების პერიოდს. კომპანიამ, მიუხედავად ფინანსური ზარალისა, შეინარჩუნა ძირითადი საოპერაციო საქმიანობა და უზრუნველყო სატელევიზიო მაუწყებლობის უწყვეტობა.

მენეჯმენტი აცნობიერებს აღნიშნულ გამოწვევებს და მიზნად ისახავს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ეტაპობრივ გაუმჯობესებას შემოსავლების ზრდის, შემოსავლების დივერსიფიკაციის, ხარჯების ოპტიმიზაციის, ციფრული მიმართულების განვითარების და საოპერაციო ეფექტიანობის ზრდის გზით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ წარმოდგენილი მმართველობითი ანგარიში, ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად, დაინტერესებულ მხარეებს აძლევს კომპანიის საქმიანობის, ფინანსური შედეგების, არსებული გამოწვევებისა და სამომავლო განვითარების გეგმების უფრო სრულყოფილად შეფასების შესაძლებლობას.

24 სექტემბერი, 2026 | თბილისი

სს „მედია ჰოლდინგ“

დირექტორი: [-----] ნინო შუბლაძე

მმართველობითი ანგარიში

სს „მედია ჰოლდინგ“ [ს/კ 405443872]

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

[თბილისი, საქართველო] 2026 წელი

1. ხელმძღვანელობის განცხადება

სს „მედია ჰოლდინგ“-ის ხელმძღვანელობა წარმოგიდგენთ მმართველობით ანგარიშს 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლის საქმიანობის, ფინანსური შედეგების, ფინანსური მდგომარეობისა და სამომავლო განვითარების ძირითადი მიმართულებების შესახებ. 2025 წელი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი გამოწვევებისა და ამავდროულად განვითარების პერიოდი იყო. საანგარიშო პერიოდში კომპანიამ უზრუნველყო მაუწყებლობის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება. მიუხედავად მედია ბაზარზე არსებული კონკურენციისა და სარეკლამო შემოსავლების შეზღუდული ზრდისა, ორგანიზაციამ შეინარჩუნა ოპერაციული სტაბილურობა და განაგრძო პროგრამული ბადის განვითარება.

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიის საოპერაციო და არასაოპერაციო შემოსავალმა შეადგინა **20 296 353 ლარი**, ხოლო საოპერაციო და არასაოპერაციო ხარჯებმა შეადგინა **49 626 609 ლარი**, წლის ფინანსურმა შედეგმა კი შეადგინა **29 330 256 ლარის** ზარალი.

მენეჯმენტის შეფასებით, არსებული ფინანსური შედეგი დაკავშირებულია როგორც კომპანიის ბიზნესმოდელის სპეციფიკასთან, ისე სარეკლამო ბაზრის მდგომარეობასთან, კონკურენტულ გარემოსთან და მაუწყებლობისთვის აუცილებელი ფიქსირებული ხარჯების მაღალ წილთან.

მომდევნო პერიოდისთვის მენეჯმენტის ძირითადი პრიორიტეტებია:

- შემოსავლების ზრდა და დივერსიფიკაცია;
- ახალი კომერციული შესაძლებლობების მოძიება;
- სარეკლამო გაყიდვების ეფექტიანობის გაუმჯობესება;
- ხარჯების კონტროლი და ოპტიმიზაცია;
- ციფრული პლატფორმების განვითარება;
- აუდიტორიის ზრდა და შენარჩუნება;
- ტექნიკური ინფრასტრუქტურის ეფექტიანი მართვა;
- კომპანიის ფინანსური მდგრადობის ეტაპობრივი გაუმჯობესება.

2. კომპანიის შესახებ

სს „მედია ჰოლდინგ“ (ზრუნული სახელწოდება „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“)

საიდენტიფიკაციო კოდი: 405443872;

იურიდიული მისამართი : საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ზურაბ ანჯაფარიძის ქუჩა N5ა.

კომპანია დაფუძნებულია 2021 წლის 12 თებერვალს, რომლის ძირითადი საქმიანობაა სატელევიზიო მაუწყებლობა და მასთან დაკავშირებული მედია საქმიანობა, კერძოდ:

- სატელევიზიო მაუწყებლობა საქართველოს მასშტაბით;
- საინფორმაციო და გასართობი კონტენტის წარმოება;
- სატელევიზიო პროგრამების მომზადება და გავრცელება;
- სარეკლამო დროის რეალიზაცია;
- სპონსორობისა და კომერციული პროექტების განხორციელება;

სს „მედია ჰოლდინგ“-ის მფლობელობის სტრუქტურა:

- საწყისი სააქციო კაპიტალი: 100 ლარი;
 - დაგროვილი სააქციო კაპიტალი: 67 866 716 ლარი;
 - მოთხოვნა კაპიტალის შევსებაზე: 31 829 401 ლარი;
 - კაპიტალის განაწილება დამფუძნებლებს შორის:
 - შპს „პრაიმ თაიმ“ (ს/ნ 404409252) - 90%;
 - შპს „სამაუწყებლო კომპანია რუსთავი 2“ (ს/ნ 211352016) - 10 %.
-

3. კომპანიის საქმიანობისა და ბიზნესმოდელის მიმოხილვა

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულება არის სატელევიზიო მაუწყებლობა, რომლის ეკონომიკური მოდელი ეფუძნება აუდიტორიის მოზიდვას, შენარჩუნებასა და აღნიშნული აუდიტორიის კომერციულ ღირებულებად გარდაქმნას.

კომპანიის ძირითადი შემოსავლის წყაროს წარმოადგენს დამფუძნებლის მხრიდან მიღებული ფინანსური მხარდაჭერა და სარეკლამო შემოსავალი, რომელიც დამოკიდებულია რამდენიმე ძირითად ფაქტორზე:

- სატელევიზიო აუდიტორიის მოცულობაზე;
- გადაცემებისა და კონტენტის რეიტინგებზე;
- რეკლამის განმთავსებლების მოთხოვნაზე;
- სარეკლამო ბაზრის საერთო მოცულობაზე;
- რეკლამის ტარიფებზე;
- კონკურენტულ გარემოზე;
- ეკონომიკურ მდგომარეობაზე.

კომპანიის ხარჯების მნიშვნელოვანი ნაწილი დაკავშირებულია მაუწყებლობის უწყვეტობის უზრუნველყოფასთან და მოიცავს პერსონალის, ტექნიკური ინფრასტრუქტურის, მაუწყებლობის გავრცელების, სტუდიური რესურსების, პროგრამული უზრუნველყოფის, კონტენტის წარმოებისა და ადმინისტრაციულ ხარჯებს.

აღნიშნული ბიზნესმოდელის მნიშვნელოვანი თავისებურებაა ის, რომ შემოსავლების ცვლილება შეიძლება შედარებით სწრაფად აისახოს კომპანიის ფინანსურ შედეგზე, მაშინ როდესაც მაუწყებლობის უწყვეტობისთვის აუცილებელი ხარჯების მნიშვნელოვანი ნაწილი მოკლევადიან პერიოდში სრულად ვერ მცირდება.

შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური შედეგების შეფასებისას მნიშვნელოვანია არა მხოლოდ კონკრეტული წლის მოგების ან ზარალის მაჩვენებლის, არამედ შემოსავლების დინამიკის, ხარჯების სტრუქტურის, ფულადი ნაკადებისა და საქმიანობის უწყვეტობის ერთობლივი შეფასება.

4. ფინანსური მდგომარეობა და ლიკვიდობა

კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის შეფასებისას განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა ლიკვიდობის მდგომარეობას და მოკლევადიანი ვალდებულებების მომსახურების შესაძლებლობას.

კომპანიის ლიკვიდობის მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს სარეკლამო შემოსავლების პერიოდულობა, კლიენტებისგან თანხების მიღების ვადები, საოპერაციო ვალდებულებების მოცულობა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობა.

მენეჯმენტი ახორციელებს ფულადი ნაკადების პერიოდულ მონიტორინგს და პრიორიტეტულად განიხილავს იმ გადახდებს, რომლებიც აუცილებელია ძირითადი საოპერაციო საქმიანობის უწყვეტობისთვის.

5. საქმიანობის უწყვეტობა

ხელმძღვანელობამ შეაფასა კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობა და შეფასებისას გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, ისტორიული ფინანსური შედეგები, ფულადი ნაკადები, არსებული ვალდებულებები, დაფინანსების წყაროები და სამომავლო გეგმები. საქმიანობის უწყვეტობის შეფასება ეფუძნება არა მხოლოდ ერთი საანგარიშგებო წლის ფინანსურ შედეგს, არამედ კომპანიის მომავალ შესაძლებლობებს, მათ შორის:

- დამფუძნებლის მხარდაჭერა;
- არსებული ფულადი რესურსები;
- სარეკლამო შემოსავლების ზრდის პროგნოზი;

6. მარეგულირებელი გარემო, ძირითადი რისკები და მათი მართვა

კომპანიის მიერ სახელმწიფო კანონმდებლობის და კომუნიკაციების ეროვნული კომისიის მოქმედი რეგულაციების სრული დაცვით ხორციელდება სამაუწყებლო საქმიანობა. თუმცა რისკ-ფაქტორად შეიძლება განვიხილოთ საკანონმდებლო რეგულირების ისეთი ცვლილებები, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად შეზღუდავს ტელევიზიის სამაუწყებლო ან კომერციულ საქმიანობას. სხვა ძირითად რისკ-ფაქტორებს კი წარმოადგენს:

რისკი	შესაძლო გავლენა	მენეჯმენტის რეაგირება
სარეკლამო შემოსავლების შემცირება	ლიკვიდობის რისკი	შემოსავლების დივერსიფიკაცია
კონკურენციის რისკი	აუდიტორიისა და შემოსავლების შემცირება	კონტენტის განვითარება
ტექნიკური რისკი	მაუწყებლობის შეფერხება	ტექნიკური სისტემების მონიტორინგი
კიბერუსაფრთხოების რისკი	მონაცემებისა და სისტემების დაზიანება	IT კონტროლის გაძლიერება
საკადრო რისკი	კრიტიკული კომპეტენციების დაკარგვა	თანამშრომელთა განვითარება
რეპუტაციული რისკი	აუდიტორიისა და კომერციული პარტნიორების ნდობის შემცირება	ხარისხისა და ეთიკური სტანდარტების კონტროლი

7. ფინანსების მართვა და შიდა კონტროლი

კომპანიის ფინანსების მართვის სისტემა ეფუძნება პასუხისმგებლობების შესაბამის განაწილებას, ფინანსური და საოპერაციო პროცესების კონტროლს.

შიდა კონტროლის ძირითადი მიმართულებები მოიცავს:

- ბიუჯეტირებას;
 - ბიუჯეტის შესრულების მონიტორინგს;
 - ხარჯების ოპტიმიზაციას;
 - შესყიდვების კონტროლს;
 - ფინანსური ოპერაციების დოკუმენტირებას;
 - აქტივების დაცვას;
 - ფინანსურ ანგარიშგებას;
-

8. ადამიანური რესურსები

ადამიანური რესურსი წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს რესურსს.

ტელევიზიის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიის ეფექტიანი ფუნქციონირება დამოკიდებულია როგორც ჟურნალისტურ და შემოქმედებით, ისე ტექნიკურ, ფინანსურ, ადმინისტრაციულ და კომერციულ კომპეტენციებზე.

2025 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ შეადგინა **618** ადამიანი.

მომდევნო პერიოდში ადამიანური რესურსების მართვის ძირითადი მიზნებია ეფექტური სამუშაო გარემოს შექმნა, თანამშრომელთა განვითარება, საჭირო და კრიტიკული კომპეტენციების შენარჩუნება.

9. ტექნიკური ინფრასტრუქტურა და ტექნოლოგიური განვითარება

მაუწყებლობის უწყვეტობის უზრუნველსაყოფად კომპანიის საქმიანობის ერთ-ერთ კრიტიკულ კომპონენტს წარმოადგენს ტექნიკური ინფრასტრუქტურა.

მომდევნო პერიოდის ძირითადი ტექნიკური პრიორიტეტებია:

1. კრიტიკული ტექნიკის განახლება;
2. ტექნიკური რისკების შემცირება;
3. სისტემების საიმედოობის გაუმჯობესება;
4. ენერგოეფექტიანობის ზრდა;
5. ტექნიკური ხარჯების ოპტიმიზაცია.

10. სამომავლო სტრატეგია და განვითარების გეგმები

მენეჯმენტის ძირითადი სტრატეგიული მიზანია კომპანიის ფინანსური და საოპერაციო მდგრადობის ეტაპობრივი გაუმჯობესებით შეინარჩუნოს სატელევიზიო ბაზარზე ლიდერის პოზიცია.

ძირითადი სტრატეგიული მიმართულებებია:

- აუდიტორიის მოთხოვნებთან შესაბამისი კონკურენტუნარიანი, ობიექტური და მაღალ-რეიტინგული სატელევიზიო პროდუქტის შექმნა.
 - სარეკლამო გაყიდვების გაუმჯობესება და ახალი კომერციული პარტნიორების მოზიდვა.
 - სპონსორობის, ბრენდირებული კონტენტის, ციფრული რეკლამისა და სხვა კომერციული პროდუქტების განვითარება.
 - ხარჯების პერიოდული ანალიზი, არაპრიორიტეტული ხარჯების შემცირება და რესურსების უფრო ეფექტიანი გამოყენება.
 - ციფრული აუდიტორიის ზრდა და ონლაინ კონტენტის მონეტიზაცია.
 - კრიტიკული ტექნიკური ინფრასტრუქტურის ეტაპობრივი განახლება და ტექნიკური რისკების შემცირება.
-

11. დასკვნა

მენეჯმენტის შეფასებით, 2025 წელი კომპანიისთვის წარმოდგენდა მნიშვნელოვანი გამოწვევების პერიოდს. კომპანიამ, მიუხედავად ფინანსური ზარალისა, შეინარჩუნა ძირითადი საოპერაციო საქმიანობა და უზრუნველყო სატელევიზიო მაუწყებლობის უწყვეტობა.

მენეჯმენტი აცნობიერებს აღნიშნულ გამოწვევებს და მიზნად ისახავს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ეტაპობრივ გაუმჯობესებას შემოსავლების ზრდის, შემოსავლების დივერსიფიკაციის, ხარჯების ოპტიმიზაციის, ციფრული მიმართულების განვითარების და საოპერაციო ეფექტიანობის ზრდის გზით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ წარმოდგენილი მმართველობითი ანგარიში, ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად, დაინტერესებულ მხარეებს აძლევს კომპანიის საქმიანობის, ფინანსური შედეგების, არსებული გამოწვევებისა და სამომავლო განვითარების გეგმების უფრო სრულყოფილად შეფასების შესაძლებლობას.

24 სექტემბერი, 2026 | თბილისი

სს „მედია ჰოლდინგ“

დირექტორი: [-----] ნინო შუბლაძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე

სს „მედია ჰოლდინგის“ აქციონერებს

ჩვენ ჩავატარეთ თანდართული 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის საანგარიშგებო პერიოდის მმართველობის ანგარიშის მიმოხილვა, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს 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 ანგარიშების მოსამზადებლად, 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 თანხვედრილია 2025 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან. იმ შემთხვევაში თუ მმართველობის ანგარიში არ არის შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და თანხვედრილი ფინანსურ ანგარიშგებასთან ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ განვაცხადოთ ამის შესახებ გამოცემულ დასკვნაში. ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაო შემოიფარგლება მხოლოდ: კომპანიის ხელმძღვანელობის და პერსონალის გამოკითხვით, ანალიტიკური პროცედურების ჩატარებით, მმართველობის და ფინანსური ანგარიშის შედარებით და თანხვედრილობის განსაზღვრით, და იმ დოკუმენტების მიმოხილვით რაც მომზადდა იმისთვის, რომ კომპანია ყოფილიყო შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან. ჩვენ არ განვიხორციელება რაიმე სახის მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი კონტროლის სისტემის სპეციალური მიმოხილვა, და არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად დანერგილი შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

ჩვენი ჩატარებული მიმოხილვის საფუძველზე, ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს რაც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ არის თანხვედრილი აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან არ არის შესაბამისი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24 სექტემბერი, 2026

შპს „ინოქსი“ (საიდენტიფიკაციო კოდი: 404539674; SARAS-F-481994)

გარიგების პარტნიორი: ირაკლი ჭილაძე (SARAS-A-509177)

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე

სს „მედია ჰოლდინგის“ აქციონერებს

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

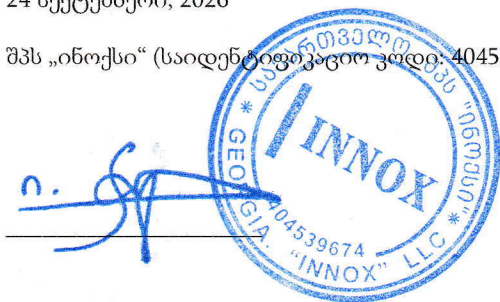
მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და მის შესაბამისობაზე საკანონმდებლო მოთხოვნებთან პასუხისმგებელია კომპანიის მენეჯმენტი, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა მიმოვიხილოთ მმართველობის ანგარიში და გამოვთქვათ მოსაზრება რამდენად შესაბამისობაშია მმართველობის ანგარიში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და რამდენად თანხვედრილია 2025 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან. იმ შემთხვევაში თუ მმართველობის ანგარიში არ არის შესაბამისობაში საკანონმდებლო მოთხოვნებთან და თანხვედრილი ფინანსურ ანგარიშგებასთან ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ განვაცხადოთ ამის შესახებ გამოცემულ დასკვნაში. ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაო შემოიფარგლება მხოლოდ: კომპანიის ხელმძღვანელობის და პერსონალის გამოკითხვით, ანალიტიკური პროცედურების ჩატარებით, მმართველობის და ფინანსური ანგარიშის შედარებით და თანხვედრილობის განსაზღვრით, და იმ დოკუმენტების მიმოხილვით რაც 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.

ჩვენი ჩატარებული მიმოხილვის საფუძველზე, ჩვენი ყურადღება არ მიუქცევია ფაქტებს რაც დაგვარწმუნებდა, რომ მმართველობის ანგარიში არ არის თანხვედრილი აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან არ არის შესაბამისი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24 სექტემბერი, 2026

შპს „ინოქსი“ (საიდენტიფიკაციო კოდი: 404539674; SARAS-F-481994)



გარიგების პარტნიორი: ირაკლი ჭილაძე (SARAS-A-509177)