

შპს „სილქ რიალ ისთეით“

2023 წლის

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	9
ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	10
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11



შპს "KPMG Georgia"  
მე-5 სართული, GMT პლაზა  
მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)  
თბილისი, საქართველო 0105  
IN 404437695  
ტელეფონი +995 322 93 5713  
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სილქ რიალ ისთეით“-ის მესაკუთრეებს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სილქ რიალ ისთეითის“ (შემდგომში „კომპანია“, ყოფილი შპს „ესარჯი რიალ ისთეითი“) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის არაკონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის არაკონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და არაკონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტრულ ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

### აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები მოიცავს საკითხებს, რომლებიც ჩვენი პროფესიონალური მსჯელობით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში. ეს საკითხები ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის და ჩვენი მოსაზრების ფორმირების პროცესში თანმიმდევრობით არის გათვალისწინებული და ჩვენ არ გავცემთ ცალკე მოსაზრებას მათთან დაკავშირებით. ჩვენ დავასკვნით, რომ არ არსებობს აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები, რომლებიც უნდა იყოს ასახული ჩვენს დასკვნაში.

### მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას და არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

### ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად კომპანიის 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.

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

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე 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 მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ინდივიდუალური 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.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ 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 კომპანიის 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 ინდივიდუალური 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 კომპანია.
- ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუდასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.



**შპს „სილქ რიალ ისთით“**  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა  
გვერდი 4

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან გაზიარებული საკითხებიდან გამომდინარე, ჩვენ განვსაზღვრავთ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტორული შემოწმების პროცესში და რომლებიც აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხებს განეკუთვნებიან. ამ საკითხებს აღწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის გამჟღავნება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის გამჟღავნება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნათია თევზაძე

ნათია

შპს "KPMG Georgia"  
თბილისი, საქართველო  
15 მაისი 2024 წელი



**შპს „სილქ რიალ ისთეით“**  
 ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
<b>აქტივები</b>			
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	5	793,511	768,067
სასესხო მოთხოვნები	7	266,373	102,293
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>1,059,884</b>	<b>870,360</b>
სასესხო მოთხოვნები	7	-	1,340
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12(c)	-	503
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	11,751	23,903
<b>მოკლევადიანი აქტივები</b>		<b>11,751</b>	<b>25,746</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>1,071,635</b>	<b>896,106</b>
<b>კაპიტალი</b>			
კაპიტალი		492,242	671,140
გაუნაწილებელი მოგება		376,460	78,120
<b>სულ კაპიტალი</b>	8	<b>868,702</b>	<b>749,260</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
სესხები და კრედიტები	9	185,206	130,354
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		<b>185,206</b>	<b>130,354</b>
სესხები და კრედიტები	9	2,728	7,911
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		14,999	8,581
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		<b>17,727</b>	<b>16,492</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>202,933</b>	<b>146,846</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>1,071,635</b>	<b>896,106</b>

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11 - 41 გვერდებზე

**შპს „სილქ რიალ ისთეით“**  
 2023 წლის ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2023	2022
შემოსავალი დივიდენდებიდან	5	45,760	19,360
შვილობილი კომპანიების კაპიტალის შემცირება	8	206,846	-
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	9(b)	(9,173)	17,702
ინვესტიციებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	5	(10,015)	-
საოპერაციო ხარჯები		(1,950)	(386)
<b>საოპერაციო საქმიანობების შედეგები</b>		<b>231,468</b>	<b>36,676</b>
საპროცენტო შემოსავალი		15,225	9,822
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)		2,528	(2,940)
საპროცენტო ხარჯი		(19,585)	(14,446)
<b>წმინდა ფინანსური ხარჯები</b>		<b>(1,832)</b>	<b>(7,564)</b>
<b>მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე</b>		<b>229,636</b>	<b>29,112</b>
მოგების გადასახადი		-	-
<b>მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b>		<b>229,636</b>	<b>29,112</b>

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 15 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

\_\_\_\_\_

დირექტორი  
 მამუკა შურღაია

ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11 - 41 გვერდებზე



**შპს „სილქ რიალ ისთეით“**  
 2023 წლის ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	გაუნაწილებელი		სულ კაპიტალი
		კაპიტალი	მოგება	
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		671,140	39,301	710,441
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>				
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	29,112	29,112
<b>სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან</b>				
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე	9	-	9,707	9,707
<b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b>		<b>671,140</b>	<b>78,120</b>	<b>749,260</b>
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		671,140	78,120	749,260
<b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>				
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	229,636	229,636
<b>სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან</b>				
შენატანები სააქციო კაპიტალში	8	27,948	-	27,948
სხვა ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან	8	-	75,866	75,866
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე	9	-	(7,162)	(7,162)
კაპიტალის შემცირება	8	(206,846)	-	(206,846)
<b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b>		<b>492,242</b>	<b>376,460</b>	<b>868,702</b>

ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11 - 41 გვერდებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	2023	2022
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>			
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		229,636	29,112
<i>კორექტირებები:</i>			
შემოსავალი დივიდენდებიდან		(45,760)	(19,360)
სხვა შემოსავალი		(206,846)	(17,702)
შვილობილი კომპანიისგან მიღებული სესხების მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი		9,173	-
ინვესტიციებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი		10,015	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		1,832	7,564
<i>ცვლილებები:</i>			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		499	31
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(154)	-
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე</b>		(1,605)	(355)
გადახდილი პროცენტი	9	(21,942)	(3,391)
<b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>		<b>(23,547)</b>	<b>(3,746)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან</b>			
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	5	(28,849)	(29,469)
დაკავშირებული მხარის სესხების გაცემა		(143,117)	(2,450)
გაცემული დაკავშირებული მხარის სესხების დაფარვა		-	14,843
მიღებული პროცენტი		1,238	2,843
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>		<b>(170,728)</b>	<b>(14,233)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან</b>			
შენატანები სააქციო კაპიტალში		27,948	-
მშობელ კომპანიასთან სხვა კაპიტალის ოპერაციებიდან მიღებული შემოსულობა	9	74,292	-
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	9	147,032	45,138
სესხების დაფარვა	9	(66,724)	(11,100)
ობლიგაციებთან დაკავშირებული საოპერაციო დანახარჯები	9	(1,417)	-
<b>საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>		<b>181,131</b>	<b>34,038</b>
<b>წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში</b>		<b>(13,144)</b>	<b>16,059</b>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		23,903	8,666
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		992	(822)
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს</b>	6	<b>11,751</b>	<b>23,903</b>

ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11 – 41 გვერდებზე.

## 1. ანგარიშვალდებული საწარმო

### (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ძირითადად ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს ექვემდებარებიან და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე.

აღნიშნულმა მოვლენებმა საქართველოს ეკონომიკაზეც იქონია გავლენა და ქვეყნის ეკონომიკა ზემოთ აღწერილის შესაბამისად ექვემდებარება მომავალ გაურკვეველობებს. მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის 7%-მდე ზრდა დაფიქსირდა, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით. ასევე, ერთნიშნა ეკონომიკური ზრდა არის მოსალოდნელი 2024 წელს.

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

### (b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შპს „სილქ რიალ ისთეითის“ (შემდგომში „კომპანია“, ყოფილი „ესარჯი რიალ ისთეითი“) ფინანსურ ანგარიშგებას მოიცავს. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და იურიდიული პირის სახით 2017 წლის 7 აპრილს დარეგისტრირდა. კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის და საქცილი საზოგადოებებს “მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის” შესაბამისად.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, თბილისი, მთაწმინდის რაიონი, რესპუბლიკის მოედანი, ხოლო კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია 404535240.

2023 წელს, კომპანიამ გამოუშვა 40 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით ობლიგაციები საქართველოს საფონდო ბირჟაზე (იხ. შენიშვნა 9).

კომპანიის მესაკუთრეები არიან შემდეგი საწარმოები:

სახელი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი"	95%	95%
Amphidon Holding (Malta) Limited	5%	5%
სულ	<b>100%</b>	<b>100%</b>

2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც ჯგუფს ახალი ბენეფიციარი მფლობელი ჰყავს - იერკინ ტატიშვი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.51%) კომპანიაში.

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილის („საბოლოო მკონტროლებელი მხარე“) მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-12 შენიშვნაში.

## 2. აღრიცხვის საფუძველი

### (a) შესაბამისობა

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს აღრიცხვის სტანდარტები“) სრულ შესაბამისობაში.

კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება გამოშვებულია 2024 წლის 15 მაისს და საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით

## 3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე.

## 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს სტანდარტების შესაბამისი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. შეფასებების გადახედვები აღიარებულია პერსპექტიულად.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნები 5 და 14 (h) - შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების გაუფასურების მაჩვენებლების შეფასება: ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების განსაზღვრა;
- შენიშვნები 7 და 9 - საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთის მქონე დაკავშირებული მხარის სესხების აღიარება: საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა;
- შენიშვნა 8 - მშობელ კომპანიასთან სხვა კაპიტალის ოპერაციების აღიარება.

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ.

### სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შემდგომადგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.

დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).

დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 10 (a) - ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

## 5. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

კომპანია პირდაპირ ან არაპირდაპირ ფლობს შემდეგ ინვესტიციებს:

საწარმო	პირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების პროცენტულობა	საკუთრების პროცენტულობა	საკუთრების სახეობა
			2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	
შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“	თბილისი რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროს მართვა	9 აგვისტო 2010 წელი	96%	96%	პირდაპირი
შპს „არგო მენეჯმენტი“	ბათუმი რედისონ ბლუ სასტუმროს მართვა	30 ნოემბერი 2010 წელი	96%	96%	არაპირდაპირი, შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“-ს საშუალებით
შპს „რივერა ბიჩ“	კლუბის მართვა	18 მაისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „სილქ როუდ სერვისი“	ჯგუფის კომპანიებისთვის შესყიდვების გაერთიანება	31 დეკემბერი 2015 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „დეველოპმენტ სოლუშენს“	უძრავი ქონების განვითარების მომსახურება	10 ივლისი 2006 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "დეველოპმენტ სოლუშენს მედეა"	არა-აქტიური კომპანია	7 სექტემბერი 2009 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „დეველოპმენტ სოლუშენსის“ საშუალებით
შპს "წინანდლის სავანე"	ჰოლდინგური საწარმო	17 თებერვალი 2016 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "წინანდლის მამულები"	სასტუმრო „წინანდალი რედისონ ქოლექშენის“ მართვა	27 ივნისი 2008 წელი	100%	67%	არაპირდაპირი, შპს „წინანდლის სავანეს“ საშუალებით
შპს "წინანდალი"	მუზეუმის მართვა	3 ოქტომბერი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ქართული ღვინის ინსტიტუტი"	ღვინის დეველპმენტი და ტრენინგის მომსახურება	26 დეკემბერი 2011 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს „წინანდალი“-ს საშუალებით
შპს "ესარჯი ინვესტმენტს"	ჯგუფისთვის კორპორატიული მომსახურების მიმწოდებელი	27 მაისი 2011 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „ლიმონი 2009“	კაზინოების მართვა	11 აგვისტო 2009 წელი	88%	88%	პირდაპირი
შპს "მედეა ოფერეითინგ კომპანი"	ბათუმი რედისონ ბლუ სასტუმროს და დაკავშირებული კაზინოს ფლობა	5 ნოემბერი 2010 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "ეგ ტელეკომი"	უძრავი ქონების განვითარება	2 ოქტომბერი 2006 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს „რივერა“	ჰოლდინგური საწარმო	12 ივლისი 2012 წელი	100%	100%	პირდაპირი

საწარმო	პირითადი საკმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების	საკუთრების	საკუთრების სახეობა
			პროცენტულობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	პროცენტულობა 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	
შპს "ბათუმი რივიერა"	უძრავი ქონების განვითარება	30 მაისი 2018 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "რივიერა"-ს საშუალებით
შპს "ცენტრ პლაზა"	უძრავი ქონების განვითარება	14 ივლისი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "კლუბი სავანე"***	დამის კლუბის მართვა	11 აპრილი 2018 წელი	100%	51%	არაპირდაპირი, შპს „ცენტრ პლაზას“ საშუალებით
შპს "წინანდლის ვილები"	უძრავი ქონების განვითარება	19 თებერვალი 2016 წელი	100%	100%	პირდაპირი
სს "ახალი სასტუმრო"	თბილისის რედისონ ბლუ სასტუმროს ფლობა	30 სექტემბერი 2005 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "სილქ როუდ ბიზნეს ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	27 აგვისტო 1997 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "მისაქციელი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი 2022 წლიდან
შპს "ახალი ოფისი"	უძრავი ქონების განვითარება	7 აგვისტო 2008 წელი	100%	100%	პირდაპირი 2022 წლიდან
შპს "ივერია ცენტრი"	უძრავი ქონების განვითარება	6 აგვისტო 2013 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს "ახალი ოფისი"-ს საშუალებით
შპს "რესტორანი წინანდალი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	2 აპრილი 2018 წელი	50%	50%	არაპირდაპირი, შპს „ივერია ცენტრის“ საშუალებით
სს "სასტუმრო მედეა+"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "აჭარა ინვესტმენტს"	ჰოლდინგური საწარმო	30 აგვისტო 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
სს "აჭარის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	3 იანვარი 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"-ის საშუალებით
შპს "აჭარა რიალ ისთეით"	უძრავი ქონების განვითარება	23 აგვისტო 2006 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "აჭარა ინვესტმენტს"-ის საშუალებით
შპს "ბობოყვათი"	უძრავი ქონების განვითარება	23 მარტი 2007 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს აჭარა რიალ ისთეითის" და სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "ქობულეთის კურორტები"	უძრავი ქონების განვითარება	17 აპრილი 2007 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, სს "აჭარის კურორტების" საშუალებით
შპს "სილქ როუდ გრუპ თრეველი"	სტუმართმოყვარეობის სექტორი	4 სექტემბერი 2009 წელი	51%	51%	პირდაპირი

საწარმო	პირითადი საქმიანობა	დაარსების თარიღი	საკუთრების	საკუთრების	საკუთრების სახეობა
			პროცენტულობა 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	პროცენტულობა 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	
სს "სასატუმრო ტელეგრაფი"	სტუმართმყოფარეობის სექტორი	5 თებერვალი 2020 წელი	100%	100%	არაპირდაპირი, შპს "სილქ როულ ბიზნეს ცენტრი"-ს საშუალებით
შპს "ლიმონი რიალ ისთეით"	უძრავი ქონების განვითარება	21 აპრილი 2017 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "Green-cape Botanico"	უძრავი ქონების განვითარება	18 აგვისტო 2020 წელი	51%	51%	ერთობლივი საწარმო
შპს „სილქ ჰოსფიტალიტი“	ჯგუფისთვის სასტუმროების მართვის მომსახურების მიმწოდებელი	26 მარტი 2021 წელი	100%	100%	პირდაპირი
შპს "წინანდლის კურორტი"	"პარკ ჰოტელ წინანდალის" მართვა	1 მარტი 2018 წელი	51%	51%	პირდაპირი
შპს „უნიფარმი“ ***	უძრავი ქონების განვითარება	10 ივლისი 1996 წელი	50%	-	არაპირდაპირი, შპს „ცენტრ პლაზას“ საშუალებით

\*2023 წლის 15 მაისს, შპს „წინანდლის სავანემ“ სს „საპარტნიორო ფონდისგან“ შეიძინა შპს „წინანდლის მამულების“ დარჩენილი წილი 42,383 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი ანაზღაურების სანაცლოდ. შედეგად, 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია არაპირდაპირ ფლობს შპს „წინანდლის მამულების“ 100%-იან წილს.

\*\*2023 წლის განმავლობაში, კომპანიამ 1,857 ათას ლარად შეიძინა შპს „კლუბი სავანეს“ 49%-ი არამაკონტროლებელი აქციონერისგან, რაც სრულად იყო გადახდილი ნაღდი ანგარიშსწორებით.

\*\*\* 2023 წლის 29 დეკემბერს, ჯგუფმა 239 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ფულადი ანაზღაურების სანაცლოდ შპს „უნიფარმის“ 50%-ი შეიძინა, რაც აღიარდა, როგორც „ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში“ 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.



ქვემოთ წარმოდგენილია მოძრაობა „ინვესტიციებში შვილობილ კომპანიებში“:

'000 ლარი	2023	2022
საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	768,067	711,401
არაფულადი ინვესტიციები*	5,679	22,258
ფულადი სახსრებით განსახორციელებელი ინვესტიციები	29,780	34,408
გაუფასურების ზარალი	(10,015)	-
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	<b>793,511</b>	<b>768,067</b>

ზემოთ წარმოდგენილი, ფულადი სახსრებით განსახორციელებელი ინვესტიციებიდან, 2023 წელს კომპანიამ მის შვილობილ კომპანიებს გადაუხადა 28,849 ათასი ლარი (2022: 29,469 ათასი ლარი). საინვესტიციო ვალდებულების დარჩენილი ოდენობა შეტანილია „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში“.

2023 წელს, 45,760 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი (2022: 19,360 ათასი ლარი) სრულად იქნა გადაფარული იგივე კონტრაქტის მიმართ არსებულ სესხებსა და კრედიტებთან (იხ. შენიშვნა 9).

\* 2023 წელს, 5,679 ლარის ოდენობით არაფულადი ინვესტიციები მოიცავს შპს „ივერია ცენტრში“ განხორციელებულ ინვესტიციას, რომელიც იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე კონტრაქტისგან მიღებულ სესხთან (2022: 22,258 ათასი ლარის ოდენობით არაფულადი ინვესტიციები მოიცავს 20,716 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობას შვილობილ კომპანიებისთვის არასაბაზრო პირობებზე გაცემული სესხების საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას შორის (იხ. შენიშვნა 7).

2023 წლის განმავლობაში, შპს „სილქ რიალ ისთეითმა“ შეამცირა შპს „სასტუმრო მედეა +“-ის კაპიტალი (იხ. შენიშვნა 8) - არა-აქტიური საწარმო, რომელიც არ ახორციელებს საქმიანობას. შედეგად, 10,015 ათასი ლარის ოდენობით ადრე აღიარებული ინვესტიციის ნაშთი სრულად იქნა გაუფასურებული. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრისთვის, არ ყოფილა იდენტიფიცირებული გაუფასურების მაჩვენებლები სხვა ინვესტიციებისთვის.

კომპანიის ძირითადი პირდაპირი ინვესტიციები განხორციელებულია შემდეგ იურიდიულ პირებში:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
შპს „ლიმონი 2009“	176,528	176,528
შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“	109,439	109,439
შპს "ცენტრ პლაზა"	107,441	107,441
შპს "სილქ როუდ ბიზნეს ცენტრი"	114,301	106,101
შპს „რივიერა“	102,603	102,603
სს "ახალი სასტუმრო"	70,348	70,348
შპს "მედეა ოფერეითინგ კომპანი"	25,551	25,551
შპს "წინანდლის სავანე"	10,154	10,154
შპს "სასტუმრო მედეა"	-	10,031
შპს "აჭარა ინვესტმენტს"	9,649	8,649
სხვა	67,497	41,222
	<b>793,511</b>	<b>768,067</b>

## 6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საბანკო ნაშთები	11,751	23,903
	<b>11,751</b>	<b>23,903</b>

საბანკო ნაშთები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს და მოთხოვნამდე ანაზრებს, თავდაპირველი დაფარვის ვადებით 3 თვე ან ნაკლები. კომპანიის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძობელობის ანალიზი განხილულია მე-10 შენიშვნაში.

## 7. სასესხო მოთხოვნები

სესხები გაცემულია დაკავშირებულ მხარეებზე. არცერთი სესხი არ არის უზრუნველყოფილი. კომპანიის საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძობელობის ანალიზი განხილულია მე-10 შენიშვნაში.

	<u>31 დეკემბერი 2023</u>	<u>31 დეკემბერი 2022</u>
გრძელვადიანი აქტივები დაკავშირებული მხარის სესხები	266,373	102,293
მოკლევადიანი აქტივები დაკავშირებული მხარის სესხები	-	1,340
სულ	<u>266,373</u>	<u>103,633</u>

ვადა და დაფარვის გრაფიკი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023		31 დეკემბერი 2022	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9.0%	2030	75,755	75,103	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	ევრო	9.0%	2030	52,369	52,058	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	13.5%	2030	40,115	40,115	37,185	37,185
დაკავშირებული მხარის სესხი*	აშშ დოლარი	3.5%	2030	37,849	24,490	36,966	22,526
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	4.0%	2025	16,963	15,917	16,448	14,977
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9.5%	2033	13,019	12,920	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი*	აშშ დოლარი	3.5%	2030	16,995	11,060	16,581	10,171
დაკავშირებული მხარის სესხი	ევრო	7.5% + Euribor 6 თვიანი	2030	7,081	6,921	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13.0%	2025	6,436	6,436	3,551	3,551
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13.0%	2025	6,293	6,293	5,682	5,682
დაკავშირებული მხარის სესხი	ევრო	0.85% + 12-თვიანი Libor	2025	2,647	2,507	2,545	2,545
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	11.5%	2030	2,033	2,033	1,850	1,850
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	5.5%	2030	1,566	1,566	1,505	1,505
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	14.1%	2030	1,284	1,284	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9.3%	2030	1,223	1,223	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	11.0%	2025	1,179	1,179	212	212
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9% + 6-თვიანი SOFR	2025	1,112	1,112	1,002	1,002
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13.0%	2025/2023	1,040	1,040	896	896
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	13.8%	2025	984	984	522	522
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	9.3%	2030	853	853	-	-
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	3.0%	2025	414	414	186	186
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	12.0%	2025	410	410	379	379
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	3.5%	2030/2022	409	409	400	400
დაკავშირებული მხარის სესხი	აშშ დოლარი	8.6%	2030/2022	46	46	44	44
სულ პროცენტოანი აქტივები				<b>288,075</b>	<b>266,373</b>	<b>125,954</b>	<b>103,633</b>

\* 2022 წლის 25 დეკემბერს, კომპანიასა და მის შვილობილ კომპანიებს შორის გაფორმდა სესხის კორექტირებები სესხების ვადების გახანგრძლივების თაობაზე, 2022 წლის 31 დეკემბრიდან 2030 წლის 31 დეკემბრამდე, არასაბაზრო პირობებზე (3.5%-იანი ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით). კომპანიამ განახორციელა მოცემული მოდიფიცირების რაოდენობრივი და ხარისხობრივი შეფასება და დაასკვნა, რომ მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებული იყო. შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა თავდაპირველი სესხების აღიარება და ახალი ფინანსური აქტივები აღიარა. თავდაპირველი აღიარებისას, სესხები იქნა დისკონტირებული, აშშ დოლარში 9.1%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. 20,716 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა სესხის საბალანსო და სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდა, როგორც დამატებითი ინვესტიცია აღნიშნულ შვილობილ კომპანიებში (იხ. შენიშვნა 5).

## 8. კაპიტალი და რეზერვები

### (a) კაპიტალი

კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

'000 ლარი	2023	2022
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	671,140	671,140
კაპიტალის ზრდა	27,948	-
კაპიტალის შემცირება	(206,846)	-
	<b>492,242</b>	<b>671,140</b>

2023 წლის განმავლობაში, კომპანიის კაპიტალი გაიზარდა 27,948 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი შენატანებით, რაც სრულად იქნა დაფარული ნაღდი ფულით 2023 წელს.

2023 წლის ივნისში, შპს „მედეა ოფერეითინგ კომპანის“, სს „ახალი სასტუმროს“, სს „სასტუმრო მედეა +“-ის და შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტის“ 206,846 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე დაკავშირებული მხარის სესხები იქნა გადაცემული შესაბამისი კონტრაქტების მიერ, ჯერ კომპანიის მშობელი კომპანიისთვის, შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგისთვის“ და შემდგომ კომპანიისთვის. შედეგად, კომპანიამ აღიარა 206,846 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო ვალდებულება ზემოაღნიშნული შვილობილი კომპანიების მიმართ და იგივე ოდენობით სასესხო მოთხოვნა შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის“ მიმართ. შემდგომ, შპს „სილქ რიალ ისთეითმა“ 206,846 ათასი ლარით შეამცირა შვილობილი კომპანიების კაპიტალი, რის შედეგადაც კომპანიამ აღიარა 206,846 ათასი ლარის ოდენობით შემოსავალი და გადაფარა მისი ზემოაღნიშნული სესხის გადაცემებით წარმოქმნილი ვალდებულება შვილობილი კომპანიების მიმართ, კაპიტალის შემცირების შედეგად შვილობილი კომპანიების მიმართ არსებული მოთხოვნების საპირწონედ.

შპს „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგმა“ 206,846 ათასი ლარით შეამცირა კომპანიის კაპიტალი და გადაფარა კომპანიის მიმართ ზემოაღნიშნული გარიგების შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება, კომპანიის მიმართ არსებული, კაპიტალის შემცირების შედეგად წარმოქმნილი მოთხოვნის საპირწონედ.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს განთავსებული კაპიტალი საქართველოს ახალი კანონმდებლობის მიხედვით.

### (b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ფლობდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ მათი მთლიანი აქტივები ფარავდეს მთლიან ვალდებულებებს და განთავსებულ კაპიტალს, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2023 და 2022 წლებში, კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

### (c) სხვა ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან

2023 წელს, კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულებები მშობელ კომპანიასთან 15,000 ათასი ევროს და 43,700 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრების მიღებაზე, შემდეგი პირობებით: ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდა დაფარვის ვადის დადგომისას: 2080 წლის 31 დეკემბერი; 9% და 10%-იანი საპროცენტო განაკვეთები, შესაბამისად და კომპანიის უპირობო უფლება გაახანგრძლივოს სესხების დაფარვის ვადა ყოველი თანმიმდევრული 50 წლის შემდეგ. მიუხედავად იმისა, რომ ინსტრუმენტები იურიდიულად სტრუქტურირებული იყო სასესხო ხელშეკრულებების საშუალებით, რადგან კომპანიას აქვს უპირობო უფლება განუსაზღვრელი ვადით გადაავადოს მისი გადახდები, 75,866 ათასი ლარის ოდენობით გარიგების ჯამური ღირებულება კლასიფიცირებულ იქნა კაპიტალის სახით. 2024 წელს, კომპანიის კაპიტალი იურიდიულად იქნა გაზრდილი ზემოაღნიშნული ოდენობებით. იხილეთ შენიშვნა 16.

**(d) კაპიტალის მართვა**

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ზომების გამოყენებით, კომპანია მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს.

**(e) უზრუნველყოფა**

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ინვესტიციები შპს "ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტში", შპს "მედია ოფერეთინგ კომპანიში", შპს "ლიმონი 2009"-ში, შპს "ლიმონი რიალ ისთეითსა" და სს "ახალი სასტუმროში", დაგირავებულია დაკავშირებული მხარეების მიერ მიღებულ უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ინვესტიციები შპს "ბათუმი რივიერაში" დაგირავებული იყო დაკავშირებული მხარეების მიერ მიღებულ უზრუნველყოფილ მესამე მხარის სესხებთან მიმართებაში, რაც სრულად იქნა გადახდილი 2023 წლის განმავლობაში.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს "წინანდლის კურორტში" განხორციელებული ინვესტიცია (იხ. შენიშვნა 5) დაგირავებულია დაკავშირებული მხარეების მიერ მიღებულ უზრუნველყოფილ საბანკო სესხებთან მიმართებაში.

**9. სესხები და კრედიტები**

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 10 (b) შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები	79,112	130,354
გამოშვებული ობლიგაციები	106,094	-
	<b>185,206</b>	<b>130,354</b>
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		
დაკავშირებული მხარეების სესხების მიმდინარე წილი	-	7,911
გამოშვებული ობლიგაციები	2,728	-
	<b>2,728</b>	<b>7,911</b>

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023		31 დეკემბერი 2022	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	ლარი	15.60%	2030	24,028	24,028	33,771	33,771
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	3.50%	2025	20,619	19,145	20,055	17,962
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი*	ლარი	5.00%	2030	29,017	15,548	33,776	12,370
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	7.25% + 6-თვიანი SOFR	2029	10,576	10,432	30,156	28,656
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	ლარი	12.70%	2025	4,607	4,607	4,844	4,844
		7.55% + 6-თვიანი					
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	ევრო	EURIBOR	2025	3,800	3,800	5,251	5,251
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	6.60%	2030	1,362	1,362	1,708	1,708
		7.55% + 6-თვიანი					
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	ევრო	EURIBOR	2030	136	136	-	-
მშობელი კომპანიის სესხი #2	აშშ დოლარი	0.75% + 6-თვიანი SOFR	2080	2,882	54	-	-
მშობელი კომპანიის სესხი #1	აშშ დოლარი	3.50%	2030	-	-	34,934	24,552
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	9% + 6-თვიანი Libor	2022	-	-	5,264	5,264
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	11.00%	2022	-	-	1,103	1,103
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	9% + 6-თვიანი LIBOR	2022	-	-	1,363	1,363
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	8.75%+6-თვიანი Limor	2025	-	-	987	987
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	ლარი	5.00%	2025	-	-	253	253
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი	აშშ დოლარი	5.00%	2022	-	-	181	181
გამოშვებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9%	2026	54,836	54,155	-	-
გამოშვებული ობლიგაციები	აშშ დოლარი	9.25%	2026	55,260	54,667	-	-
სულ პროცენტის ვალდებულებები				<b>207,123</b>	<b>187,934</b>	<b>173,646</b>	<b>138,265</b>

2023 წელს, კომპანიამ გამოუშვა 40 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ობლიგაციები ორ ტრანშად. პირველ ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.00%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. მეორე ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.25%-იანი კუპონის განაკვეთი (წლიური, ბრუტო), დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. შედეგად, 2023 წელს შპს "სილქ რიალ ისთეითი" გახდა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე საჯაროდ დალისტული კომპანია. ერთობლივი თავდებობის ხელშეკრულების მიხედვით, კომპანიის ძირითადი მოქმედი შვილობილი კომპანიები და საოპერაციო საქმიანობის აქტივების მფლობელი შვილობილი კომპანიები მოქმედებენ, როგორც თანაგარანტები, კომპანიის მიერ გამოშვებული ობლიგაციების უზრუნველსაყოფად.

(b) სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე

2022 წლის 7 აგვისტოს, კომპანიასა და მის შუალედურ მშობელ კომპანიას შორის გაფორმდა სესხის კორექტირება (მშობელი კომპანიის სესხი #1) სესხის ვადის გახანგრძლივების თაობაზე, 2022 წლის 31 დეკემბრიდან 2030 წლის 31 დეკემბრამდე, არასაბაზრო პირობებზე (4%-იანი ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით). შედეგად, მოდიფიცირების თარიღისთვის, სესხი იქნა დისკონტირებული 7.6%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით და 9,707 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა სესხის საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა პირდაპირ კაპიტალში. 2023 წლის განმავლობაში, ზემოაღნიშნული სესხი სრულად იქნა დაფარული და 9,707 ათასი ლარის ოდენობით ნაადრევი დაფარვის გავლენა, მშობელი კომპანიის სესხი #2 -ის 2,545 ათასი ლარის ოდენობით თავდაპირველი დისკონტირების გავლენასთან ერთად, პირდაპირ კაპიტალიდან გამოიქვითა.

\* 2022 წლის 25 დეკემბერს, კომპანიასა და მის შვილობილ კომპანიას შორის გაფორმდა სესხის კორექტირება სესხის ვადის გახანგრძლივების თაობაზე, 2022 წლის 31 დეკემბრიდან 2030 წლის 31 დეკემბრამდე, არასაბაზრო პირობებზე (5%-იანი ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით). კომპანიამ განახორციელა მოცემული მოდიფიცირების რაოდენობრივი და ხარისხობრივი შეფასება და დაასკვნა, რომ მოდიფიცირებული ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებული იყო. შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა თავდაპირველი სესხის აღიარება და აღიარა ახალი ფინანსური ვალდებულება. თავდაპირველი აღიარებისას, სესხი იქნა დისკონტირებული 14.1%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. 17,702 ათასი ლარის ოდენობით სხვაობა სესხის საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდა მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, „სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)“-ს მუხლში. 2023 წლის განმავლობაში, კომპანიამ დაფარა მისი სესხები შვილობილი კომპანიების მიმართ და 9,173 ათასი ლარის ოდენობით ნაადრევი დაფარვის გავლენა აღიარებულ იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, „სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)“-ს მუხლში.

(c) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები და სხვა კაპიტალის ოპერაციებთან დაკავშირებული მოძრაობა		
	გამომავალი ობლიგაციები	გამომავალი ობლიგაციები	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	138,265	-	138,265
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	43,979	103,053	147,032
მშობელ კომპანიასთან სხვა კაპიტალის ოპერაციებიდან მიღებული შემოსულობა	74,292	-	74,292
სესხების დაფარვა	(66,724)	-	(66,724)
<b>სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან</b>	<b>51,547</b>	<b>103,053</b>	<b>154,600</b>
<b>უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა</b>	<b>(301)</b>	<b>4,435</b>	<b>4,134</b>
<b>სხვა ცვლილებები</b>			
სხვა ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან	(75,866)	-	(75,866)
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება დაკავშირებული მხარის სესხებზე	7,162	-	7,162
შვილობილი კომპანიისგან მიღებული სესხების მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი	9,173	-	9,173
ურთიერთგადაფარვა დივიდენდის მოთხოვნასთან (შენიშვნა 5)	(45,760)	-	(45,760)
გარიგების ხარჯები	-	(1,417)	(1,417)
საპროცენტო ხარჯი	14,480	5,105	19,585
გადახდილი პროცენტი	(19,588)	(2,354)	(21,942)
<b>სულ სხვა ცვლილებები</b>	<b>(110,399)</b>	<b>1,334</b>	<b>(109,065)</b>
<b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>79,112</b>	<b>108,822</b>	<b>187,934</b>

'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	155,104
სესხებიდან მიღებული შემოსულობები	45,138
სესხების დაფარვა	(11,100)
<b>სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან</b>	<b>34,038</b>
<b>უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა</b>	<b>(15,163)</b>
<b>სხვა ცვლილებები</b>	
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	(9,707)
შვილობილი კომპანიისგან მიღებული დაბალპროცენტული სესხებიდან მიღებული შემოსულობა	(17,702)
ურთიერთგადაფარვა დივიდენდის მოთხოვნასთან (შენიშვნა 5)	(19,360)
საპროცენტო ხარჯი	14,446
გადახდილი პროცენტი	(3,391)
<b>სულ სხვა ცვლილებები</b>	<b>(35,714)</b>
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	<b>138,265</b>

## 10. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

### (a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მათ საბალანსო ღირებულებას არიას მიახლოებული, იმის გათვალისწინებით, რომ არ მომხდარა არსებითი ცვლილებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებში სესხების თავდაპირველი აღიარების თარიღებიდან საანგარიშგებო თარიღებამდე.

### (b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი.



**(i) რისკის მართვის სტრუქტურა**

ხელმძღვანელობას აკისრია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს მესაკუთრეს.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

მესაკუთრე ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, კომპანიის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

**(ii) საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან, სასესხო მოთხოვნებთან და საბანკო ნაშთებთან მიმართებაში. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და წარმოდგენილია ქვემოთ.

**სასესხო მოთხოვნები**

კომპანიას სასესხო მოთხოვნები ძირითადად შვილობილი კომპანიების მიმართ აქვს (შენიშვნა 12 (c)). შვილობილი კომპანიების უმეტესობა მართავს მომგებიან ბიზნესს მიმართულებებს „სილქ როუდ ჯგუფის“ ფარგლებში, ხოლო ზოგიერთი მათგანი მართავს ბიზნესს საქმიანობას განვითარების ეტაპზე, სადაც მომავალი ფულადი ნაკადები ბიზნესის მომგებიანობაზე მეტყველებს. არცერთ შვილობილ კომპანიაში გაუფასურება არ ყოფილა გამოვლენილი, ისევე როგორც არ ყოფილა გამოვლენილი გაუფასურების მაჩვენებლები კომპანიის არცერთი ინვესტიციისთვის შვილობილ კომპანიებში, სს „სასტუმრო მედეა +“-ის გარდა (იხ. შენიშვნა 5). ყველა მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიისთვის არსებობს სხვაობა კომპანიის მიერ განხორციელებულ ინვესტიციასა და შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების მიახლოებულ სამართლიან ღირებულებას შორის (ხოლო, წმინდა აქტივები მშობელი კომპანიის მიმართ არსებული სესხის სრულ დაფარვას ასახავს).

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება**

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ ძირითად ამოსავალ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

პირველი დონის დაქვემდებარებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება 12-თვიანი „დეფოლტის ალბათობის“, „ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში“ და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლებით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლების გზით.

*გაუფასურების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები*

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე არ არის არსებითი.

*განსაზღვრა იმისა არსებითად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი*

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული დეფოლტის რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი მიუღებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ასევე ექსპერტის საკრედიტო შეფასებას და საპროგნოზო ინფორმაციას. ერთ-ერთი კრიტერიუმი, რომელსაც კომპანია იყენებს იმის დასადგენად, მოხდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, არის 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების "backstop" მაჩვენებელი. Backstop"-ის სახით, კომპანია მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდა ხდება არაუგვიანეს იმ დროისა, როდესაც აქტივი 60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია. ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის კომპანია საკრედიტო რისკის არსებითად ზრდის ინდიკატორად კომერციული ბანკებისთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის დაქვეითებას მიიჩნევს.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, სასესხო მოთხოვნები ნაწილდება 1-ელ ეტაპზე, რადგან არ მომხდარა ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ზრდა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

### **საბანკო ნაშთები**

კომპანიას მისი ფულადი სახსრების უმეტესობა განთავსებული აქვს ერთ ქართულ ბანკში, მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს შეფასების მიხედვით. კომპანია არ მოელის, რომ აღნიშნული კონტრაქტები ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას (2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთები მიკუთვნებულია პირველ დონეს).

### **(iii) ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები, სავარაუდო საპროცენტო გადახდების ჩათვლით და ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენის გამოკლებით:

**31 დეკემბერი 2023**

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	1 წელზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
<b>არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები</b>						
სესხები და კრედიტები	79,112	145,447	-	31,975	-	113,472
გამოშვებული ობლიგაციები	108,822	134,624	9,843	9,816	114,965	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,999	14,999	14,999	-	-	-
	<b>202,933</b>	<b>295,070</b>	<b>24,842</b>	<b>41,791</b>	<b>114,965</b>	<b>113,472</b>

**31 დეკემბერი 2022**

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე 1 წელზე ნაკლები	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
<b>არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები</b>						
სესხები და კრედიტები	138,265	259,100	7,911	-	38,681	212,508
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,581	8,581	8,581	-	-	-
	<b>146,846</b>	<b>267,681</b>	<b>16,492</b>	<b>-</b>	<b>38,681</b>	<b>212,508</b>

**(iv) საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის სავალუტო კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

**(v) სავალუტო რისკი**

კომპანია ძირითადად ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ შესყიდვებზე, კრედიტებზე და სასესხო მოთხოვნებზე, რომლებიც დენომინირებულია აშშ დოლარში.

**სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება**

კომპანიის დაქვემდებარება აშშ დოლარის სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022
სასესხო მოთხოვნები	186,847	89,660
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7,068	18,333
სესხები და კრედიტები	(30,993)	(81,776)
გამოშვებული ობლიგაციები	(108,822)	-
წმინდა დაქვემდებარება	<b>54,100</b>	<b>26,217</b>

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	2023	2022	2023	2022
1 აშშ დოლარი	2.6279	2.9156	2.6894	2.702

**მგრძნობელობის ანალიზი**

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მოცემულის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)	
	გამყარება	შესუსტება
<b>31 დეკემბერი 2023</b>		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(5,410)	5,410
<b>31 დეკემბერი 2022</b>		
აშშ დოლარი (15%-იანი მოძრაობა)	(3,933)	3,933

**(vi) საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე და სასესხო მოთხოვნებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხის აღების ან გაცემის დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მენეჯმენტი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვლადი.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება**

საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	255,833	100,086
ფინანსური ვალდებულებები	(173,512)	(96,744)
	<b>82,321</b>	<b>3,342</b>
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	10,540	3,547
ფინანსური ვალდებულებები	(14,422)	(41,521)
	<b>(3,882)</b>	<b>(37,974)</b>

**სამართლიანი ღირებულების მგრძობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის**

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

**ფულადი ნაკადების მგრძობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის**

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 39 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა მოგებაზე ან ზარალზე (2022: 380 ათასი ლარი). ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

**11. პირობითი ვალდებულებები**

**(a) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები**

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

**12. დაკავშირებული მხარეები**

**(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე**

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია არის შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი". შპს "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგის" წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“. 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.51%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია ან ნებისმიერი სხვა შუალედური მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

**(b) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება**

კომპანიის დირექტორი ასევე ასრულებს დირექტორის მოვალეობას საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ სხვა საწარმოში. 2023 და 2022 წლებში კომპანიას დირექტორისთვის ანაზღაურება არ გადაუხდია.

**(c) ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

კომპანიის ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ.

	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით		დაუფარავი ნაშთი	
	დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
	2023	2022	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
<b>შემოსავალი დივიდენდებიდან</b>				
შვილობილი კომპანიები	45,760	19,360	-	500
<b>ინვესტიციები შვილობილ კომპანიაში/ვალდებულებები</b>				
შვილობილი კომპანიები	28,849	29,469	14,999	8,575
<b>გაცემული სესხები:</b>				
შვილობილი კომპანიები	143,117	2,172	266,373	103,633
მშობელი კომპანია	-	278	-	-
<b>მიღებული სესხები და სხვა კაპიტალის ოპერაციები:</b>				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	-	-	3,800	29,803
შვილობილი კომპანიები	(36,099)	(43,292)	73,883	106,754
მშობელი კომპანია	(82,172)	(1,846)	1,429	1,708

გარიგების ღირებულებები სესხებისთვის და გაყიდვების ოპერაციებისთვის ასახავს თავდაპირველ ფულად შემოსულობებს და არ ითვალისწინებს გარიგებების დაკმაყოფილებას. ყველა დაუფარავი ნაშთი დაკავშირებული მხარეების მიმართ, გარდა სასესხო მოთხოვნებისა და სესხები და კრედიტებისა, უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 1 წლის განმავლობაში. არცერთი დაკავშირებული მხარის ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. შვილობილ კომპანიებთან დადებული სხვა გარიგებები განხილულია შენიშვნებში 5 და 7.

2023 წელს, 14,117 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 9,822 ათასი ლარი) საპროცენტო შემოსავალი დაერიცხა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებს. საპროცენტო განაკვეთები და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების დაფარვის ვადები წარმოდგენილია მე-7 შენიშვნაში. 2023 წელს, 14,480 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 14,446 ათასი ლარი) საპროცენტო ხარჯი დაერიცხა დაკავშირებული მხარეებისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებს. საპროცენტო განაკვეთები და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების დაფარვის ვადები წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში.

**13. შეფასების საფუძველი**

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

## 14. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

ამასთანავე, 2023 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფმა მიიღო „სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები“ (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის კორექტირებები). კორექტირებები მოითხოვს „არსებითი“ და არა „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენას. მიუხედავად იმისა, რომ კორექტირებებს არ მოჰყოლია რაიმე ცვლილება თვითონ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკებში, მათ გავლენა მოახდინეს გარკვეულ შემთხვევებში წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ ინფორმაციაზე.

### (a) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ნაშთებზე და სასესხო მოთხოვნებზე;
- საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნველდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

### (b) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელიც კონვერტირებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირებულია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

**(c) დასაქმებულთა გასამრჯელოები**

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმების ფარგლებში, თუ კომპანიას ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

**(d) მოგების გადასახადი**

2017 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2023 წლის 1 იანვრიდან. 2022 წელს საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა ცვლილებები საფინანსო ინსტიტუტებისთვის მოქმედი კორპორაციული გადასახადის მოდელში, რომელიც 2023 წლიდან მოქმედებს. კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებების მიხედვით, საფინანსო დაწესებულებების ნაწილი ესტონურ საგადასახადო მოდელზე აღარ გადავა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

საგადასახადო ვალდებულების ჩათვლა გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე შესაძლებელია მოგების გადასახადზე, რომელიც გადაიხდება 2008-2016 წლებში გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ამგვარი მოგება განაწილდება 2017 წელს ან შემდგომ წლებში.



საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

**(e) ფინანსური ინსტრუმენტები**

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებში აკლასიფიცირებს: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები.

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, გადასახდელ დივიდენდებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

**(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება**

მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

**(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც შემოთ ალენიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

### **ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება:**

კომპანია აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის ფლობილი ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

### **ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას:**

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირითადი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის დროითი ღირებულებისა და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირითადი თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების დროს, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციები;
- გადახდილი ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

გადახდილი ავანსის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, ძირითადად, წარმოადგენს ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ადრეული შეწყვეტისთვის.

### **ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი**

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

**(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება****ფინანსური აქტივები**

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

**ფინანსური ვალდებულებები**

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას, კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახდილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირებულია პერსპექტიულად.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები, თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

#### (iv) აღიარების შეწყვეტა

##### ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

## ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

### (v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

### (f) კაპიტალი

კაპიტალი

კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში და კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

### (g) გაუფასურება

#### (i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზარდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისათვის, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

### *საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს გაუფასურდა თუ არა საკრედიტო რისკით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად, დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

## მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

### ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის, კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

### (ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიანებებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიანებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე დასაბუთებულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

#### (h) ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში

შვილობილი კომპანიები კომპანიის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს წარმოადგენს. კომპანია აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან აქვს უფლება მიიღოს ცვლადი შემოსავლები მისი ჩართულობიდან საწარმოში და აქვს უნარი იმოქმედოს ამგვარ შემოსავლებზე საწარმოზე მისი უფლებამოსილების საშუალებით.

ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

როდესაც შვილობილი კომპანიის აქტივები უფრო დიდი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ნაწილს წარმოადგენენ, ჯგუფის თვალსაზრისით, კომპანია ასკვნის, რომ ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში წარმოშობს ფულადი სახსრების შემოდინებებს, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელია, მხოლოდ ჯგუფში შემავალ სხვა აქტივებთან ერთად.

კომპანიამ დაადგინა, რომ მისი ინვესტიციები შემდეგ შვილობილ კომპანიებში: სს „ახალი სასტუმრო“, შპს „ჯორჯიან ჰოტელ მენეჯმენტი“, შპს „მედია ოფერეითინგ კომპანი“, შპს „ლიმონი 2009“, შპს „სილქ როუდ ბიზნეს ცენტრი“, შპს „წინანდლის სავანე“, შპს „წინანდალი“ და შპს „წინანდლის ვილები“ დაკავშირებულია ჯგუფის დონეზე იდენტიფიცირებულ ხუთ დიდ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან, რომლებიც ჩამოთვლილია ქვემოთ:

- სასტუმრო და კაზინო თბილისში, საქართველო;
- სასტუმრო და კაზინო ბათუმში, საქართველო;
- სასტუმროები წინანდალში, საქართველო;
- სასტუმრო ტელეგრაფი თბილისში, საქართველო;
- კომპლექსი რესპუბლიკა.

ინვესტიციები „სილქ როუდ ჯგუფში“ შემავალ საკონსულტაციო და სხვა მომსახურების მიმწოდებელ კომპანიებში ფასდება გაუფასურებაზე კორპორატიულ აქტივებთან ანალოგიის გამოყენებით (იხ შენიშვნა 14(გ)).

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში, რომლებიც ძირითადად უძრავ ქონებას ფლობენ, ფასდება გაუფასურებაზე ინვესტიციის ღირებულების შვილობილი კომპანიების შესაბამის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ წმინდა აქტივების ღირებულებასთან შედარების გზით (სადაც უძრავი ქონება აღრიცხულია თვითღირებულებით ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, წმინდა აქტივების ღირებულება კორექტირებულია შესაბამისი შვილობილი კომპანიების მიერ ფლობილი უძრავი ქონების სამართლიან ღირებულებაზე).

#### (i) სეგმენტის ანგარიშგება

საოპერაციო სეგმენტი არის კომპანიის ისეთი შემადგენელი ნაწილი, რომელიც ეწევა ისეთ ბიზნეს საქმიანობას, საიდანაც შესაძლებელია შემოსავლის მიღება და ხარჯების გაწევა, და რომლის საოპერაციო შედეგებს რეგულარულად მიმოიხილავს მთავარი საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები ორგანო ამ სეგმენტზე რესურსების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მისაღებად და მისი საქმიანობის შედეგების შესაფასებლად, და რომლისთვისაც დისკრეტული ფინანსური ინფორმაცია არის ხელმისაწვდომი. მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანია წარმოადგენს ერთ საოპერაციო სეგმენტს, რადგან კომპანიის საბჭო კომპანიის საოპერაციო შედეგებს მიმოიხილავს როგორც ერთ ბიზნეს ერთეულს.



## 15. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2023 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- მომწოდებელთა საფინანსო გარიგებები (ბასს 7-ისა და ფასს 7-ის შესწორებები).
- საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (ფასს 16-ის შესწორებები);
- გაცვლის საშუალების არარსებობა (ბასს 21-ის შესწორებები)

## 16. შემდგომი მოვლენები

აქციონერთა 2024 წლის 30 აპრილის გადაწყვეტილებით, კომპანიის კაპიტალი გაიზარდა 80,902 ათასი ლარით. (იხ. შენიშვნა 8(c)).