



GEORGIA
HEALTHCARE
GROUP

2025 წლის 12 სექტემბერი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“
პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ვადასტურებთ, რომ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“-ს (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 405746634) ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (IFRS) და “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მიხედვით მომზადებული 2024 წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს სს “საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის” ვალდებულებებს, ფინანსურ მდგომარეობასა და მოგება-ზარალს. მმართველობის ანგარიშგება სამართლიანად და ამომწურავად მიმოიხილავს საქმიანობის განვითარებას, შედეგებსა და მდგომარეობას, ასევე არსებული ძირითადი რისკების აღწერას 2024 წლის განმავლობაში.

ირაკლი გოგია
სს “საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის”
გენერალური დირექტორი

გიორგი ალფაიძე
სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 17 დეკემბრიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2024 წლის 31
დეკემბრის ჩათვლით, დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

შინაარსი**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	5
2. მომზადების საფუძველი	7
3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა.....	8
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	16
5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ.....	16
6. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება.....	20
7. ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში.....	21
8. გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	22
9. საკუთარი კაპიტალი.....	23
10. ნასესხები სახსრები	23
11. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	24
12. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი	24
13. გადასახადები.....	25
14. პირობითი ვალდებულებები.....	25
15. რისკის მართვა.....	25
16. სამართლიანი ღირებულების შეფასება	29
17. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები	31
18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	32

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციონერსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (შემდგომში „კომპანია“), ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, 2024 წლის 17 დეკემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის მომზადებული ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგების, ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2024 წლის 17 დეკემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტები) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საქართველოში ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტს და შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას და ჩვენ არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, ვალდებულები ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის 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, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტის პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტის 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 აუდიტის 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 საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტის 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 აუდიტის მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

სამეთვალყურეო საბჭოს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია 2024 წლის 17 დეკემბრიდან (დაფუძნების თარიღი) 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც მომზადდა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

თბილისი, საქართველო

2025 წლის 2 ივლისი

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	6	4,699
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში	7	464,837
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	8	8,554
სულ გრძელვადიანი აქტივები		478,090
მოკლევადიანი აქტივები		
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	8	4,415
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		1
სულ მოკლევადიანი აქტივები		4,416
სულ აქტივები		482,506
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		
საკუთარი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	9	105,280
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	9	331,947
დაგროვილი ზარალი		(372)
სულ საკუთარი კაპიტალი		436,855
ვალდებულებები		
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	17,060
საიჯარო ვალდებულებები	6	260
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		17,320
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	18,966
საიჯარო ვალდებულებები	6	41
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		8,964
სავაჭრო ვალდებულებები		360
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		28,331
სულ ვალდებულებები		45,651
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		482,506

1-32 გვერდებზე წარმოდგენილი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობის სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2025 წლის 2 ივლისი



ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2024 წ.
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	6	4,699
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში	7	464,837
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	8	8,554
სულ გრძელვადიანი აქტივები		478,090
მოკლევადიანი აქტივები		
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	8	4,415
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		1
სულ მოკლევადიანი აქტივები		4,416
სულ აქტივები		482,506
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		
საკუთარი კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	9	105,280
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	9	331,947
დაგროვილი ზარალი		(372)
სულ საკუთარი კაპიტალი		436,855
ვალდებულებები		
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	17,060
საიჯარო ვალდებულებები	6	260
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		17,320
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	18,966
საიჯარო ვალდებულებები	6	41
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები		8,964
სავაჭრო ვალდებულებები		360
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		28,331
სულ ვალდებულებები		45,651
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		482,506

1-32 გვერდებზე წარმოდგენილი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობის სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2025 წლის 2 ივლისი

ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 17 დეკემბრიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2024 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2024
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(52)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	11	(255)
ცვეთა	6	(10)
საპროცენტო შემოსავალი	12	108
საპროცენტო ხარჯი	12	(163)
ზარალი მოგების გადასახადის ხარჯამდე		(372)
მოგების გადასახადის ხარჯი	13	–
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(372)

ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2024 წლის 17 დეკემბრიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2024 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდისთვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სულ
პერიოდის ზარალი	–	–	–	–
მთლიანი სრული ზარალი	–	–	(372)	(372)
კომპანიის დაფუძნება (1-ელი შენიშვნა)	105,280	331,895	–	437,175
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	–	52	–	52
31 დეკემბერი, 2024 წ.	105,280	331,947	(372)	436,855

ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2024 წლის 17 დეკემბრიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2024 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდისთვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნები	2024
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		
მიღებული პროცენტი		1
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		1
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		
მიღებული სესხები	10	22,774
სესხის დაფარვა	10	(22,489)
გადახდილი პროცენტი	10	(285)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		–
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		–
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		1
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2024 წლის 17 დეკემბერს		–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2024 წლის 31 დეკემბერს		1

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (შემდგომში „კომპანია“) (რეგისტრაციის ნომერი 405746634) არის 2024 წლის 17 დეკემბერს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. აღნიშნული თარიღი მიიჩნევა დაფუძნების თარიღად წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, სულხან ცინცაძის ქ. 24ა. კომპანია ასევე მოიხსენიება, როგორც GHG” ან “GHG Newco”. კომპანია არის ჰოლდინგური კომპანია ინვესტიციებით შვილობილ საწარმოებში, რომლებიც სამედიცინო მომსახურებას უწევენ სტაციონარულ და ამბულატორიულ მომხმარებლებს, საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოების ქსელის მეშვეობით. სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ (რეგისტრაციის ნომრით 405746634) შეიქმნა იმ მიზნით, რომ ფლობდეს ინვესტიციას ჯანდაცვის ბიზნესში – სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“ (რეგისტრაციის ნომრით 405098399) (“GHG Oldco”), წარმოდგენილი საავადმყოფოების, კლინიკებისა და დიაგნოსტიკური სეგმენტებით, რომელმაც 2024 წლის დეკემბერში რეორგანიზაცია განიცადა და სახელი შეეცვალა სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფით“. რეორგანიზაციის შედეგად კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმო არ შეცვლილა.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმო იყო საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ („საქართველოს კაპიტალი“), რომელიც ინგლისში, ლონდონშია დაფუძნებული.

ჯანდაცვის ბიზნესის შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების გადაცემა კომპანიაზე (შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით დაფუძნების თარიღისთვის) დასრულდა 2024 წლის 17 დეკემბერს. რესტრუქტურისაციის ფარგლებში კომპანიას ასევე მიენიჭა წინა ჰოლდინგური კომპანიის – „GHG Oldco“-ს სხვა აქტივები და ვალდებულებები, მათ შორის 36 მილიონი ლარის ნასესხები სახსრების ვალდებულებები, სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფსა“ და სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფს“ შორის გაფორმებული გამოყოფის შესახებ ხელშეკრულების ფარგლებში. რეორგანიზაციის განხორციელებამდე მოპოვებული იქნა სათანადო თანხმობები კრედიტორებისგან, შესაბამისი სესხებისა და ნასესხების თანხების დოკუმენტაციის ფარგლებში, და ასევე მარეგულირებელი ორგანოებისგან. შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციებისა და სხვა აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიისთვის გადაცემა მისი დაფუძნებისთანავე განხორციელდა კომპანიის მიერ გამოშვებული აქციების სანაცვლოდ (მე-9 შენიშვნა).

	სამართლიანი ღირებულება დაფუძნების თარიღისთვის
აქტივები	
ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება (მე-6 შენიშვნა)	4,709
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში (მე-7 შენიშვნა)	464,837
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	12,861
სულ აქტივები	482,407
ვალდებულებები	
ნასესხები სახსრები (მე-10 შენიშვნა)	35,868
საიჯარო ვალდებულებები (მე-6 შენიშვნა)	297
დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხები	8,964
სავაჭრო ვალდებულებები	103
სულ ვალდებულებები	45,232
კომპანიის დაფუძნების ფარგლებში გადაცემული წმინდა აქტივები	437,175
- სააქციო კაპიტალი (105,279,519 ჩვეულებრივი აქცია, რომელთაგან თითოც ნომინალური ღირებულება 1 ლარია) (მე-9 შენიშვნა)	105,280
- დამატებით შეტანილი კაპიტალი	331,895

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

კომპანიას განზრახული აქვს შიდა ობლიგაციების გამოშვება, რომლებიც დარეგისტრირდება საქართველოს საფონდო ბირჟაზე 2025 წელს. ობლიგაციების პერსპექტიული მფლობელებისა და კაპიტალის ბაზრების მარეგულირებლებისთვის, ასევე ჯანდაცვის ბიზნესის გამოყოფის გზით რეორგანიზაციისა და კომპანიის დაფუძნების ეფექტების ასახვის მიზნით, ხელმძღვანელობამ მოამზადა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ კონსოლიდირებული ცალკე გამოყოფილი ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, რომელიც გამოიცა 2025 წლის 1 მაისს, ასევე წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და დაფუძნების თარიღიდან 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის. კონსოლიდირებული ცალკე გამოყოფილი ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის საჯაროდ ხელმისაწვდომია კომპანიის ვებსაიტზე: <https://ghg.com.ge/en/quarterly-releases>.

კომპანია საქართველოში დაფუძნებული შემდეგი შვილობილი და მეკავშირე საწარმოების ჰოლდინგური კომპანიაა:

წილობრივი მონაწი- ლეობა/ზმის უფლება					
	31-დეკ-24	საქმიანობის სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
პირდაპირ ფლობილი შვილობილი საწარმოები					
სს „ვიანი“	100%	ჯანდაცვა	30-ნოემბ.-2023	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „ევექსი“	100%	ჯანდაცვა	11-იანვ.-2024	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „საქართველოს კლინიკები“	100%	ჯანდაცვა	1-აგვ.-2014	1-აგვ.-2014	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „მეგა-ლაბი“	91.98%	ჯანდაცვა	6-ივნ.-2017	არა	თბილისი, პ. ქავთარაძის ქ. 23
სს „ვაბაკო“	100%	პროგრამირება	9-სექტ.-2013	28-სექტ.-2018	ბოჭორიშვილის ქ. 37, თბილისი
სს „ექიმო“	100%	პროგრამირება	14-დეკ-2021	არა	თბილისი, ა. წერეთლის გამზ. 123
შპს „აიტიფაი“	100%	სხვა	1-თებ.-2023	არა	თბილისი, ა. ზელიაშვილის ქ. 142
არაპირდაპირ ფლობილი შვილობილი საწარმოები					
შპს „ვიანი“	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-2023	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს „კავკასიის მედიცინის ცენტრი“	99.8%	ჯანდაცვა	12-იანვ.-2012	30-ივნ.-2015	ქავთარაძის ქ. 23, თბილისი
შპს „ვიან-ლოჯისტიკა“	100%	ჯანდაცვა	13-თებ.-2015	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო-დიაგნოსტიკური ცენტრი“	66.7%	ჯანდაცვა	5-მაის.-2003	29-ნოემბ.-2011	ჯავახიშვილის ქ. 85 ქუთაისი
შპს „დასავლეთ საქართველოს სამედიცინო ცენტრი“	66.7%	ჯანდაცვა	15-ოქტ.-2004	29-ნოემბ.-2011	ჯავახიშვილის ქ. 83ა, ქუთაისი
შპს „ბონო ჰელსკეარ“	100%	ჯანდაცვა	15-ივნ.-2023	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა ლუბლიანას ქ. 13/6, კორპუსი 9,
სს „ემერჯენსი სერვისი“	85%	ჯანდაცვა	18-ივნ-2013	1-მარტ.-2015	თბილისი
სს „პედიატრი“	100%	ჯანდაცვა	5-სექტ.-2003	6-ივლ.-2016	უ. ჩხეიძის ქ. 10, თბილისი
შპს „საქართველოს კლინიკები“	100%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-2023	არა	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
სს „პოლიკლინიკა ვერე“	98.4%	ჯანდაცვა	22-ნოემბ.-2013	25-დეკ.-2017	თბილისი, ა. ზელიაშვილის ქ. 142
შპს „ნიუ დენტი“	75%	ჯანდაცვა	24-დეკ.-2018	არა	თბილისი, ა. ზელიაშვილის ქ. 142
შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	66.7%	ჯანდაცვა	29-სექტ.-1999	29-ნოემბ.-2011	ერისთავის ქ. 16, წყალტუბო
შპს „მკურნალი 2002“	100%	ჯანდაცვა	8-აპრ.-2004	1-დეკ-2023	თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. 24.ა
შპს "პატჯეო"	91.98%	ჯანდაცვა	13-იანვ-10	1-აგვ.-2016	თბილისი, მუხიანის II მ/რ, 22/1ა
შპს „ვაბაკო ინთერნეიშენალ“	100%	პროგრამირება	30-მარტ.-2023	არა	თბილისი, ა. წერეთლის გამზ. 123
შპს „ექიმო აპი“	100%	პროგრამირება	5-დეკ-2023	არა	თბილისი, უნივერსიტეტის ქ. 24
მეკავშირე საწარმოები					
სს „დიფლექსი“	40%	სხვა	29-დეკ.-2016	12-ნოემბ.-2021	თბილისი, ჯონ (მაღაზი) შალიკაშვილის ქ. 8

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის დეკლარაცია

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მომზადების საფუძველი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, დაფუძნების თარიღიდან 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის არის კომპანიის მიერ ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული პირველი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება. შესაბამისად, ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისე, რომ შესაბამისობაში ყოფილიყო კომპანიის პირველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის მოქმედ ფასს-თან. კომპანიას არ წარმოუდგენია წინა პერიოდების ფინანსური ანგარიშგება, ვინაიდან კომპანია და მისი ყველა შვილობილი საწარმო დარეგისტრირდა 2024 წლის დეკემბერში. შესაბამისად, შესადარისი რიცხვები არ არის წარმოდგენილი.

2025 წლის 1 მაისს კომპანიამ გამოუშვა 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ცალკე გამოყოფილი ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც ფასს-ის მიხედვით იყო მომზადებული. წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისე, რომ დააკმაყოფილოს საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნები.

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს-ის შესაბამისად. წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“) თუკი სხვა რამე არ იქნა მითითებული.

ფუნქციონირებადი საწარმო

2024 წელს კომპანიამ განიცადა 372 ლარის წმინდა ზარალი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს აღემატება 23,915 ლარით, ძირითადად დაკავშირებული მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გამო (მე-14 შენიშვნა).

კომპანიამ მშობელი საწარმოსგან მიიღო წერილი, რომელშიც აღნიშნულია, რომ მშობელ საწარმოს განზრახული აქვს კომპანიისთვის საკმარისი სახსრების მიწოდება, რათა კომპანიას საშუალება მისცეს, გააგრძელოს ჩვეულ რეჟიმში საქმიანობა ამ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ მშობელ საწარმოს საკმარისი ფულადი სახსრები აქვს, რომ კომპანიას ფინანსური მხარდაჭერა აღმოუჩინოს საჭიროების შემთხვევაში.

2025 წელს კომპანიამ დაიწყო ობლიგაციების გამოშვების პროცესი და ამ მიზნით უკვე დაიქირავა განთავსების აგენტები. 2025 წლის აგვისტო-სექტემბრისთვის იგეგმება ხუთწლიანი 350 მილიონი ლარის სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება. კომპანია წინასწარ მოლაპარაკებებს აწარმოებს ადგილობრივ და საერთაშორისო ფინანსურ დაწესებულებებთან შეთავაზებაში მონაწილეობის თაობაზე და რამდენიმე უკვე პირველადი დამტკიცების ეტაპზეა. ობლიგაციების წარმატებით გამოშვება, როგორც მოსალოდნელია, მნიშვნელოვნად გააუმჯობესებს კომპანიის ლიკვიდურობის პოზიციას.

კომპანიის ზემოთ აღწერილი ქმედებებისა და გეგმების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე მიზანშეწონილია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში

კომპანიის ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, ან შიშობელი საწარმოს ან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიერ განხორციელებული ინვესტიციების შემთხვევაში, პირობითი ღირებულებით, რომელიც უდრის სამართლიან ღირებულებას ინვესტიციის განხორციელების თარიღისთვის. შესაბამისად, ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში ფასდება შესყიდვის ან გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული პირობითი ღირებულებით.

როდესაც კომპანია ახდენს ერთი შვილობილი საწარმოს გადაცემას მეორე შვილობილი საწარმოსთვის, ან ერთი შვილობილი საწარმოს შერწყმას მეორე შვილობილ საწარმოსთან, ეს გადაცემა ან შერწყმა აღირიცხება დარჩენილ შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაზრდით მისთვის გადაცემული ან მასთან შერწყმული შვილობილი საწარმოს საბალანსო ღირებულებით. სხვა შემთხვევაში, თუ კომპანია შეიტანს აქტივებს (მათ შორის, სხვა ინვესტიციებს შვილობილ საწარმოებში) შვილობილ საწარმოში, მისი ინვესტიციის ღირებულება ფასდება შეტანილი აქტივების სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სხვაობა შეტანილი აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

შვილობილი საწარმოებისგან და მეკავშირე საწარმოსგან დივიდენდების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მათი გამოცხადებისას. კაპიტალზე უკუგება (როგორცაა ფულადი სახსრების ან სხვა აქტივების დაფარვა შვილობილი საწარმოების ან მეკავშირე საწარმოს მიერ კომპანიაში წილის შემცირების სანაცვლოდ) აღიარდება როგორც შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების შემცირება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან, მიმდინარე ანგარიშებისგან და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებისაგან, რომლებსაც აქვს განთავსებიდან სამი თვის ვადა, რომელთა კონვერტირება დაუყოვნებლივ შეიძლება წინასწარ ცნობილ თანხად, აქვს ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკი და თავისუფალია სახელშეკრულებო ვალდებულებებისგან.

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულად ან როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულად, რომელიც უფრო მარტებულია. ფინანსური აქტივების საწყისი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. თავისი ფინანსური აქტივების საწყისი აღიარებისას მათი კლასიფიკაციის განსაზღვრისას კომპანია მხედველობაში იღებს იმ პორტფელის ბიზნესმოდელს, რომლის ფარგლებშიც იმართება შემენილი აქტივები და აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებს.

საწყისი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივები, რომლებიც ძირითადად წარმოდგენილია გაცემული სესხებით, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლისა და საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი.

კაპიტალის ინვესტიციები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, წარმოდგენილია შიშობელი საწარმოს საკუთარი კაპიტალის აქციებით, რომლებიც შესყიდულია კომპანიის აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. ასეთი აქციები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, ლონდონის საფონდო ბირჟაზე იმ კოტირებების მიხედვით, რომლებიც ყველაზე ახლოსაა საანგარიშგებო თარიღთან.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც მათთან დაკავშირებული ვალდებულება დაიფარება, გაბათილდება ან ვადა გაუვა და თუ მისი პირობები არსებითად შეიცვლება.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით ძირითადი საშუალებების შემდეგი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

	წლები
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	10-მდე
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და კლასიფიცირდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას. საიჯარო ქონების გაუმჯობესების ცვეთა ერიცხება ათი წლის განმავლობაში ან შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. საწყისი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

გადასახადები

მოგების გადასახადის მიმდინარე ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით განაწილებული მოგება იმ პარტნიორებზე, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადასახადები (გაგრძელება)

საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

რეზერვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მისაღები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. თუ კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, ანაზღაურების აღიარება ხდება აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც მისი მიღება ფაქტობრივად გადაწყვეტილია.

აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები

კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, რა შემთხვევაშიც თანამშრომლები მომსახურებას სწევენ GHG-ის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ. საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის მიერ გამოცხადებული აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების სქემა წარმოდგენილია წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით გადახდის გარიგებებით.

კომპანიის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობამ შეიძლება ასევე მიიღოს აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება, კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმოს წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. აქციების გამოყოფა ხდება მშობელი საწარმოს მიერ. ანაზღაურება, რომლის დაფარვის ვალდებულება კომპანიას არ აქვს, აღირიცხება, როგორც ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით (მაშინაც კი, თუ კომპანიამ შეიძლება წილობრივი ინსტრუმენტების გაცემასთან დაკავშირებული დანახარჯი დაუკომპენსიროს ანაზღაურების დამფარავ სუბიექტს, რომლის აღიარებაც ხდება გადახდის შესაბამისი თარიღისთვის კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით). გრანტები, რომლებიც გაცემულია კომპანიის შვილობილი საწარმოების მიერ და დაფარულია შვილობილი საწარმოების აქციებით, აღირიცხება, როგორც ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით, ვინაიდან კომპანიას განზრახული აქვს ნაღდი ფულით გამოსიყიდოს ეს აქციები.

მშობელი საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელები, რომლებიც ასევე არიან კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრები, იღებენ აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოებს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის“ აქციების სახით, რომელთა ანგარიშსწორება ხდება კომპანიის მშობელი საწარმოს მიერ და კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება, როგორც ჯილდოები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით. კომპანია თავის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებს თავის პროპორციულ წილს მთლიან აქციებზე დაფუძნებულ დანარიცხებში შესაბამისი დასაქმებულებისთვის.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ოპერაციები (გაგრძელება)***ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით*

დასაქმებულებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის თარიღისთვის გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დამატებით შეტანილი კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის დასაქმებულებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით, აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით გარიგებების კუმულაციური ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც კომპანიის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების ცვლილების დინამიკას.

ოპერაციები ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით განხორციელებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება ოპერაციის დღეს გამოყოფილი წილობრივი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით ოპერაციების ღირებულების აღიარება, დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხების შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის დასაქმებულებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით, აღიარებული ფულადი სახსრებით ანგარიშსწორებით გარიგებების კუმულაციური ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც კომპანიის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. მოგების ან ზარალის დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული მთლიანი ხარჯების ცვლილების დინამიკას. დასაქმებულ პირებზე გაცემული აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ჯილდოების ხარჯი იფარება კომპანიის მიერ და კაპიტალიზდება შესაბამის შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციის ღირებულებაზე.

საკუთარი კაპიტალი*სააქციო კაპიტალი*

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია საკუთარ კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია საკუთარი კაპიტალის შემოსულობიდან გამოქვითვების სახით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც მომავალში მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის ვადაზე ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავალი აისახება მოგებაში ან ზარალში, ფინანსური შემოსავლის ნაწილში.

უცხოური ვალუტის გადაყვანა

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც კომპანიის წარსადგენი და სამუშაო ვალუტაა. უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა ზარალის ნაწილში. სეზ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 2.8068 ქართული ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ აქტივზე, 12-თვიანი პერიოდისთვის ან მათი არსებობის მთლიანი ვადისთვის. კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და ყველა სავაჭრო მოთხოვნაზე არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალებს აღრიცხავს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

აღნიშნული ფინანსური აქტივების მოკლევადიანი და ლიკვიდური ბუნებიდან გამომდინარე, კომპანიამ შეაფასა და არაარსებითად მიიჩნია შესაბამისი საკრედიტო ზარალი. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისა და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ნაწილში გაუფასურება არ აღიარებულა ფასს 9-ის შესაბამისად.

გაცემული სესხები და სესხის გაცემის ვალდებულებები

გაცემულ სესხებსა და სესხის გაცემულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების აღიარება ორ ეტაპად ხდება. იმ კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის რეზერვები იქმნება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევით განპირობებული საკრედიტო ზარალისთვის (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ისეთი კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის წარმოიშობა დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)***გაცემული სესხები და სესხის გაცემის ვალდებულებები (გაგრძელება)*

ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად ითვლება მაშინ, როცა მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენა უარყოფითად მოქმედებს მომავალში მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებაზე შეიძლება მიანიშნებდეს შემდეგი:

- ▶ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები ვადაგადაცილებულია 90-ზე მეტი დღით,
- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები,
- ▶ შეთანხმების დარღვევა, როგორცაა დეფოლტის ან ვადაგადაცილების შემთხვევა,
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია,
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილებაა, რომელიც გამოწვეულია ქვეყნის მასშტაბით ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ისეთი ცვლილებებით, რომლებიც გავლენას ახდენს მხარეზე.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში სავარაუდო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოცულობა გაიზრდება ან შემცირდება, მანამდე აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ ჩამოწერების ამოღება მომავალში მოხერხდება, ეს აისახება მოგებაში ან ზარალში, როგორც გაუფასურების გაუქმება.

რეგულარულად ხდება სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასების იმ მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვა, რომლებიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის მიზნით, რათა შემცირდეს სხვაობა მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ზარალს შორის. გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარებულია რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, რათა აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირდეს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, რომლებიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაცემულ სესხებზე და სესხის გაცემის ვალდებულებებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება, მათ შორის, იმის განსაზღვრა, მოხდა თუ არა საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, ხდება ინდივიდუალურად, მსესხებლის ფაქტობრივი ან პირობითი საკრედიტო რეიტინგის მიხედვით, რა დროსაც ასევე გასათვალისწინებელია მსესხებლის დაკავშირებული მხარეებისგან ფინანსური მხარდაჭერის შესაძლებლობა და სხვა რელევანტური ინფორმაცია, რომელიც ხელმძღვანელობისთვის შეფასების თარიღით არის ხელმისაწვდომი, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელზეც ხელმძღვანელობას ხელი მიუწვდება გაუმართლებელი დანახარჯის ან მალისხმევის გარეშე.

ჩამოწერის პოლიტიკა

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ჩამოწერს მაშინ, როდესაც წინასწარ განსაზღვრულ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით დაასკვნის, რომ მათი ამოღების დასაბუთებული მოლოდინი აღარ არსებობს. ეს მაჩვენებლებია კონტრაქტის გაკოტრება, სასამართლო გადაწყვეტილება ან ორ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილება. კომპანია აგრძელებს ნებისმიერი მოთხოვნების ამოღებას, რომელიც სასამართლო გადაწყვეტილებით არ არის მიჩნეული უიმედოდ, მიუხედავად ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობისა. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ხანდაზმულობის ვადის გამო კომპანიას არ შეუძლია მოთხოვნების ამოღება, თუ გასულია სამი წელი კონტრაქტისთვის გაგზავნილი ბოლო წერილობითი შეხსენების თარიღიდან. კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს ჩამოწერს მაშინ, როდესაც ვადის მათი ხანდაზმულობის ვადა. ასეთი ჩამოწერების აღიარება ხდება სხვა საოპერაციო შემოსავალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

იჯარა – კომპანია, როგორც მოიჯარე

აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივების გამოყენების უფლება ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ძირითად საშუალებებში. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა წრფივი მეთოდით ერიცხება საოფისე შენობების იჯარის ვადასა ან სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლესი ვადის განმავლობაში.

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად კომპანია იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, რადგან საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარა

კომპანია მიმართავს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონედ (ანუ 5,000 აშშ დოლარზე ნაკლები) მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადახდების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა – ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში

2023 წლის აგვისტოში ბასს-მა გამოუშვა ცვლილებები ბასს 21-ში „უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები“, რითაც დააკონკრეტა, როგორ უნდა შეაფასოს საწარმომ, არის თუ არა ვალუტა ურთიერთგაცვლადი და როგორ უნდა განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი, როდესაც ურთიერთგაცვლა შეუძლებელია. ცვლილებები ასევე მოითხოვს იმ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს, გაერკვნენ იმაში, თუ როგორ მოქმედებს ან სავარაუდოდ როგორ იმოქმედებს ვალუტა, რომელიც არ არის ურთიერთგაცვლადი სხვა ვალუტაში, საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ცვლილებები ძალაში შევა 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაძლევი გამოყენება, მაგრამ სავალდებულოა ინფორმაციის გამჟღავნება. ცვლილებების გამოყენებისას საწარმოს არ შეუძლია შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშება.

არ არის მოსალოდნელი, რომ ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნება კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 18 – ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის აპრილში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“. ფასს 18-ს შემოაქვს ახალი მოთხოვნები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ინფორმაციის, მათ შორის კონკრეტული ჯამებისა და ქვეჯამების წარდგენასთან დაკავშირებით. გარდა ამისა, საწარმოებს ევალებათ ყველა შემოსავლისა და ხარჯის კლასიფიცირება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხუთიდან რომელიმე კატეგორიაში: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადები და შეწყვეტილი ოპერაციები. აქედან პირველი სამი კატეგორია ახალია.

იგი ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ ახლად განსაზღვრული საქმიანობის შედეგების შეფასების საზომებს, შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამებს და მოიცავს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ახალ მოთხოვნებს, ძირითადი ფინანსური ანგარიშგებებისა და მათზე დართული შენიშვნების კონკრეტული „როლების“ შესაბამისად. გარდა ამისა, ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ შევიდა ვიწრო მიმართულების ცვლილებები, რომლებიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით წარმოებული ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება ან ზარალზე“ და დივიდენდებიდან პროცენტში ფულადი ნაკადების გადატანასთან დაკავშირებული არჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, რამდენიმე სხვა სტანდარტში შევიდა სხვა ცვლილებებით გამოწვეული ცვლილებები. ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტულად.

კომპანია ამჟამად ცდილობს განსაზღვროს ყველა გავლენა, რომელიც ამ ცვლილებებს ექნება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებზე.

ფასს 19 – „შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები“

2024 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 19, რომელიც შესაბამის საწარმოებს უფლებას აძლევს აირჩიონ ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული შეზღუდული მოთხოვნები ფასს-ის სხვა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნების პარალელურად. უფლების მისაღებად, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის საწარმო უნდა იყოს შვილობილი საწარმო ფასს 10-ის განმარტების შესაბამისად, არ შეიძლება ჰქონდეს საჯარო ანგარიშვალდებულება და უნდა ჰყავდეს მშობელი საწარმო (საბოლოო ან შუალედური), რომელიც ამზადებს საჯარო გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც აკმაყოფილებს ფასს-ის მიხედვით ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებს.

ფასს 19 ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან კომპანია ობლიგაციების გამოშვებას 2025 წლის აგვისტო-სექტემბერში აპირებს, ფასს 19 მასზე არ ვრცელდება.

*(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)***3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)****ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოყვანილი ცვლილებები და გაუმჯობესებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა, სავარაუდოდ არ მოახდენს არსებით გავლენას კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ▶ ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის შესახებ ხელშეკრულებები – ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-სა და ფასს (IFRS) 7-ში (გამოშვებული 2024 წლის 18 დეკემბერს).
- ▶ წლიური გაუმჯობესებების მე-11 თავი (გამოცემული 2024 წლის 18 ივლისს)
- ▶ ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში – ფასს (IFRS) 9-ისა და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილება (გამოშვებული 2024 წლის 30 მაისს).

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს პერიოდის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას. ქვემოთ განხილულია საანგარიშგებო თარიღისთვის მომავლის შესახებ ძირითადი დაშვებები და განუსაზღვრელობის შეფასების სხვა ძირითადი წყაროები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფინანსურ პერიოდში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს.

შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების შეფასება

კომპანიამ მნიშვნელოვანი განსჯა გამოიყენა შვილობილ საწარმოებში და მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას მათი კომპანიისთვის გადაცემისთარიღისთვის, ასევე შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში თავისი ინვესტიციების გაუფასურების ნიშნების განსაზღვრისას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების შეფასებასთან დაკავშირებით გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებებისა და შეფასებების შესახებ იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

მართვის მიზნებისთვის კომპანია დაყოფილია ბიზნესერთეულებად თავისი პროდუქტებისა და მომსახურებების მიხედვით და აქვს შემდეგი ოთხი საანგარიშგებო სეგმენტი:

- ▶ დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოების სეგმენტი მოიცავს 7 დიდ საავადმყოფოსა და საშუალო ზომის საავადმყოფოს, რომლებიც თბილისში და საქართველოს რეგიონებში მდებარეობენ და მეორე და მესამე დონის ჯანდაცვის მომსახურებას სთავაზობენ მომხმარებლებს.
- ▶ რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოების სეგმენტი მოიცავს 27 ჯანდაცვის ობიექტს, რომლებიც ამბულატორიულ და ძირითად სტაციონარულ მომსახურებას უწევენ მომხმარებლებს.
- ▶ პოლიკლინიკების სეგმენტი მოიცავს 16 პოლიკლინიკას, რომლებიც მომხმარებლებს უწევენ ამბულატორიულ დიაგნოსტიკურ და სამკურნალო მომსახურებას და 14 საცალო ლაბორატორიულ სივრცეს ჯიპისის აფთიაქებში.
- ▶ დიაგნოსტიკური სეგმენტი მოიცავს თბილისში, საქართველოში მდებარე ლაბორატორიას

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

საოპერაციო გადაწყვეტილებების მთავარი მიმღები ზედამხედველობს ყოველი სეგმენტის საოპერაციო შედეგებს კონსოლიდირებულ საფუძველზე. სეგმენტების საქმიანობის შედეგები, როგორც ეს ქვედა ცხრილშია მოცემული, ფასდება ისევე, როგორც მოგება-ზარალი კონსოლიდირებულ ცალკე გამოყოფილ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და ამიტომ მათი შეჯერება შეუძლებელია ინდივიდუალურ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებთან. კორპორაციული ცენტრის დანახარჯები უნაწილდება სეგმენტებს. ჯგუფის ამონაგების 100% წარმოქმნილი იყო საქართველოში 2024 წელს.

კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების კონსოლიდირებული ამონაგების 50%-ზე მეტი მიიღება სახელმწიფოსგან. თუმცა, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მთავრობა ვერ ჩაითვლება ერთ კლიენტად, რადგან კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების მომხმარებლები არიან ის პაციენტები, რომლებიც იღებენ სამედიცინო მომსახურებას და არა ის კონტრაქტები, რომლებიც ამ მომსახურების ღირებულებას იხდიან. შესაბამისად, 2024 წელს ერთ გარეშე მომხმარებელთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული ამონაგები ჯგუფის მთლიანი ამონაგების 10%-ზე ნაკლებს შეადგენდა.

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია სეგმენტის სრული შემოსავლის ანგარიშგებები:

	2024					
	დიდი და სპეციალი- ზებულო საავადმყოფოები	რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოები	პოლიკლინიკები	დიაგნოსტიკა	სეგმენტშორისი გარიგებები და კონსოლიდაცია	სულ
სახელმწიფოსგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	128,860	74,270	14,932	387	-	218,449
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	84,230	23,566	38,502	21,830	(14,780)	153,348
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	16,775	11,366	5,871	-	-	34,012
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(3,217)	(2,240)	(83)	(36)	-	(5,576)
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	226,648	106,962	59,222	22,181	(14,780)	400,233
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(150,576)	(70,770)	(28,672)	(14,899)	17,376	(247,541)
საერთო მოგება	76,072	36,192	30,550	7,282	2,596	152,692
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	10,608	1,893	1,016	22	(2,931)	10,608
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(29,106)	(17,192)	(11,316)	(2,083)	-	(59,697)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(8,664)	(3,869)	(4,761)	(1,952)	336	(18,910)
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნებისა და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(4,226)	(1,682)	(91)	-	-	(5,999)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,475)	(1,448)	(992)	(77)	(1)	(4,993)
	(44,471)	(24,191)	(17,160)	(4,112)	335	(89,599)
EBITDA	42,209	13,894	14,406	3,192	-	73,701
ცვეთა და ამორტიზაცია	(23,944)	(11,504)	(7,538)	(1,188)	-	(44,174)
საპროცენტო შემოსავალი	797	5,998	333	146	(6,349)	925
საპროცენტო ხარჯი	(27,712)	(11,752)	(3,161)	(804)	6,349	(37,080)
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოურ ვალუტიდან	(807)	519	(1,150)	50	-	(1,388)
ზარალი შრომითი ხელშეკრულების შეწყვეტის კომპენსაციიდან	(1,300)	(565)	(394)	-	-	(2,259)
ზარალი მარაგების ჩამოწერიდან და ვადაგასული ან შეწყვეტილი ერთჯერადი პროექტებიდან	(722)	(266)	(72)	-	-	(1,060)
გაცემულ ფინანსურ გარანტიებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	-	(270)	-	-	(270)
წმინდა არარეგულარული შემოსავალი/(ხარჯი)	(116)	(155)	(383)	(48)	-	(702)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	(11,595)	(3,831)	1,771	1,348	-	(12,307)
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-	-
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(11,595)	(3,831)	1,771	1,348	-	(12,307)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

	2023				
	დიდი და სპეციალი- ზებულო საავადმყოფოები	რეგიონული და საერთო პროფილის საავადმყოფოები	პოლიკლინიკები	დიაგნოსტიკა	სეგმენტშორისი გარიგებები და კონსოლიდაცია
					სულ
სახელმწიფოსგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან (საყოველთაო ჯანმრთელობის დაცვის სახელმწიფო პროგრამა)	118,877	77,695	11,855	48	-
თანაგადახდის შედეგად მიღებული და სხვა ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	73,104	25,002	30,561	18,387	(12,972)
სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	15,340	10,610	6,195	-	-
გამოკლებული: შესწორებები და ფასჩამოკლებები	(2,631)	(2,754)	(208)	-	-
ამონაგები ჯანდაცვის მომსახურებიდან	204,690	110,553	48,403	18,435	(12,972)
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(136,394)	(76,226)	(24,079)	(13,745)	15,171
საერთო მოგება	68,296	34,327	24,324	4,690	2,199
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	11,146	1,206	3,670	(4)	(2,448)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	(26,460)	(14,257)	(9,086)	(1,826)	-
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(10,719)	(5,431)	(4,461)	(1,837)	128
ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნებისა და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება	(3,853)	(2,122)	(156)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(2,607)	(1,932)	(970)	(72)	121
	(43,639)	(23,742)	(14,673)	(3,735)	249
EBITDA	35,803	11,791	13,321	951	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	(23,395)	(11,188)	(6,852)	(965)	-
საპროცენტო შემოსავალი	1,187	1,105	177	16	(1,143)
საპროცენტო ხარჯი	(24,683)	(10,032)	(4,560)	(674)	1,143
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოურ ვალუტიდან	(839)	(300)	(271)	3	-
ჯანდაცვასთან დაკავშირებული და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება, ინდივიდუალურად შეფასებული ხარჯები და სასამართლო დავების გამო დაკისრებული ხარჯები	(6,857)	(11,159)	-	-	-
შემოსულობა/(ზარალი) სამეურნეო ერთეულების გაყიდვიდან	-	4,506	-	-	-
ზარალი შრომითი ხელშეკრულების შეწყვეტის კომპენსაციიდან	(2,621)	-	-	-	-
წმინდა არარეგულარული შემოსავალი/(ხარჯი)	(342)	-	-	-	-
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე	(21,747)	(15,277)	1,815	(669)	-
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-
პერიოდის მოგება/(ზარალი)	(21,747)	(15,277)	1,815	(669)	-

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები და აქტივების გამოყენების უფლება მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2024 წ.
ძირითადი საშუალებები (i)	4,389
იჯარები – აქტივის გამოყენების უფლება (ii)	310
სულ ძირითადი საშუალებები და აქტივის გამოყენების უფლება	4,699

(i) ძირითადი საშუალებები

2024 წელს ძირითადი საშუალებების ცვლილების დინამიკა ასეთი იყო:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუ- ტერები	საიჯარო ქონების გაუმჯო- ბესება	სატრან- სპორტო საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
17 დეკემბერი, 2024 წ.	–	–	–	–	–	–
დაფუძნების დროს შენატანი (1-ელი შენიშვნა)	3,483	20	45	785	61	4,394
31 დეკემბერი, 2024 წ.	3,483	20	45	785	61	4,394
დაგროვილი ცვეთა						
17 დეკემბერი, 2024 წ.	–	–	–	–	–	–
ცვეთის ხარჯი	1	–	1	2	1	5
31 დეკემბერი, 2024 წ.	1	–	1	2	1	5
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება:						
31 დეკემბერი, 2024 წ.	3,482	20	44	783	60	4,389

კომპანია მიწასა და შენობა-ნაგებობებს თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაგირავებული მიწის საბალანსო ღირებულება 3,482 ლარი იყო.

(ii) იჯარები

კომპანიას თავისი სათაო ოფისი იჯარით აქვს აღებული. იჯარა გამოხატულია აშშ დოლარში. ქვემოთ მოცემულია კომპანიის აქტივის გამოყენების უფლებებისა და საიჯარო ვალდებულებების ცვლილების დინამიკა პერიოდის განმავლობაში:

	აქტივის გამოყენების უფლება	საიჯარო ვალდებულებები
17 დეკემბერი, 2024 წ.	–	–
დაფუძნების დროს შენატანი (1-ელი შენიშვნა)	315	297
ცვეთის ხარჯი	(5)	–
საპროცენტო ხარჯი	–	5
უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა	–	(1)
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	310	301
გრძელვადიანი	310	260
მოკლევადიანი	–	41

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში

	31 დეკემბერი, 2024 წ.
სს „ვიანი“	282,500
სს „ევექსი“	104,750
სს „საქართველოს კლინიკები“	55,000
სს „მეგა-ლაბი“	21,614
სს „ვაზაკო“	—
სს „ექიმო“	—
შპს „აიტიფაი“	—
სულ ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში	463,864
სს „დიფლექსი“	973
მთლიანი ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	973
მთლიანი ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში	464,837

კომპანიის ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში თავდაპირველად აღიარდება პირობითი ღირებულებით, რომელიც უდრის სამართლიან ღირებულებას ინვესტიციის განხორციელების თარიღისთვის — 2024 წლის 17 დეკემბრისთვის. შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციების შეფასება ხელმძღვანელობამ ჩაატარა დამოუკიდებელი მესამე მხარის-საშემფასებლო ფირმის მიერ განსაზღვრული სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. დამოუკიდებელ საშემფასებლო კომპანიას დიდი გამოცდილება აქვს შესაბამის დარგსა და განვითარებად ბაზრებში. შეფასება ჩატარდა შეფასების რამდენიმე მეთოდის გამოყენებით, მათ შორის შემოსავლის მეთოდით, რომელიც ძირითადად ეყრდნობა დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და საბაზრო მეთოდით, რომელიც ძირითადად ეყრდნობა კოტირებული მსგავსი კომპანიების კოეფიციენტებს (დისკონტირებული ფულადი ნაკადებისა და კოტირებული მსგავსი კომპანიების კოეფიციენტების გამოყენებული მეთოდები აღწერილია ქვემოთ პორტფელის სხვა კომპანიებისთვის). სხვადასხვა შეფასების მეთოდი შეიწონება სამართლიანი ღირებულების დიაპაზონის მისაღებად, სადაც შემოსავლის მეთოდს უფრო მეტი წონა ენიჭება, ვიდრე საბაზრო მეთოდს. ხელმძღვანელობა ირჩევს, მისი აზრით ყველაზე მიზანშეწონილ ერთეულს საანგარიშგებო თარიღისთვის წარმოდგენილ სამართლიანი ღირებულების დიაპაზონში.

ქვედა ცხრილში წარმოდგენილია შვილობილ საწარმოებში კაპიტალის ინვესტიციების მე-3 დონის შეფასებების მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემების აღწერა კომპანიის დაფუძნების თარიღისთვის:

	შეფასების მეთოდი	არაემპირიული მონაცემები	დიაპაზონი (ნაგულისხმევი კოეფიციენტი)
სს „ვიანი“	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები, საწარმოს ღირებულება/EBITDA	საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტი დისკონტირების განაკვეთი გრძელვადიანი ზრდის ტემპი ამონაგების ზრდის ტემპი	6.4x–12.9x [10.5x] 16.5% - 18.5% [17.5%] 2.5% - 3.5% [3.0%] [11.2%-დან 3.7%-მდე]
სს „ევექსი“	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები, საწარმოს ღირებულება/EBITDA	საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტი დისკონტირების განაკვეთი გრძელვადიანი ზრდის ტემპი ამონაგების ზრდის ტემპი	11.7x–12.9x [10.4x] 17.0% - 19.0% [18.0%] 2.5% - 3.5% [3.0%] [16.9%-დან 4.8%-მდე]
სს „საქართველოს კლინიკები“	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები, საწარმოს ღირებულება/EBITDA	საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტი დისკონტირების განაკვეთი გრძელვადიანი ზრდის ტემპი ამონაგების ზრდის ტემპი	6.4x–12.9x [10.1x] 17.5% - 19.5% [18.5%] 2.5% - 3.5% [3.0%] [12.9%-დან 4.1%-მდე]
სს „მეგა-ლაბი“	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები, საწარმოს ღირებულება/EBITDA	საწარმოს ღირებულება/EBITDA კოეფიციენტი დისკონტირების განაკვეთი გრძელვადიანი ზრდის ტემპი ამონაგების ზრდის ტემპი	4.8x–12.9x [10.2x] 18.0% - 20.0% [19.0%] 2.5% - 3.5% [3.0%] [9.5%-დან 3.0%-მდე]

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

7. ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში (გაგრძელება)

კომპანიას არ გამოუვლენია გაუფასურების რამე ნიშნები თვის შვილობილ საწარმოებისა და მეკავშირე საწარმოსთვის 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ვინაიდან კომპანიის ხელმძღვანელობამ მიიჩნია, რომ შვილობილ საწარმოებსა და მეკავშირე საწარმოში თავისი ინვესტიციების ანაზღაურებად ღირებულებაში არსებითი ცვლილება არ მომხდარა მათი საწყისი სამართლიანი ღირებულებით აღიარებიდან 2024 წლის 17 დეკემბრის კომპანიის დაფუძნების მომენტამდე.

8. გაცემული სესხები და სხვა აქტივები

	<i>31 დეკემბერი, 2024 წ.</i>
კაპიტალის ინვესტიციები, ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში	
ასახვით	7,694
გაცემული სესხები	2,888
სხვა მოთხოვნები	2,387
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები, წმინდა	12,969
<i>გრძელვადიანი</i>	<i>8,554</i>
<i>მოკლევადიანი</i>	<i>4,415</i>

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ თავის გაცემულ სესხებთან და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი შეაფასა არაარსებითად (მე-15 შენიშვნა).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხი მოიცავს შვილობილ საწარმოებისთვის გაცემულ სესხებს ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთით — სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთს დამატებული 3.5%, საიდანაც 2,030 ლარი უნდა დაიფაროს 2025 წელს, ხოლო 858 ლარი — 2026 წლიდან 2030 წლამდე პერიოდში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა მოთხოვნები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიმართ უკავშირდებოდა სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“ და სს „საქართველოს ფარმაციის ჯგუფს“ შორის გაფორმებულ ხელშეკრულებას ბიზნესის დაყოფის შესახებ (1-ელი შენიშვნა). 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეს სხვა მოთხოვნები არ იყო ვადაგადაცილებული და დასაფარი იყო წარმოშობიდან 90 დღის ვადაში.

გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და გამოხატულია ლარში.

კაპიტალის ინვესტიციები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, წარმოდგენილია მშობელი საწარმოს საკუთარი კაპიტალის აქციებით, რომლებიც შესყიდულია კომპანიის აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, რომლებიც შესულია დასაქმებულთა კომპენსაციის დანარიცხებში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ასეთი აქციები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, ლონდონის საფონდო ბირჟაზე იმ თარიღის მიხედვით, რომლებიც ყველაზე ახლოსაა საანგარიშგებო თარიღთან.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ჯანდაცვის მომსახურებასთან დაკავშირებულ სხვა მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხებოდა, გამოხატული იყო ლარში და, როგორც წესი, ჰქონდა 90 დღემდე ვადა. ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალი გამოხატულია ლარში და აქციონერებს აქვთ დივიდენდების ლარში მიღების უფლება.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმოქცევაში გაშვებული აქციების (A და B ტიპის აქციები ერთობლივად) ჯამური რაოდენობა იყო 105,943,729. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 1 ლარს შეადგენდა:

აქციების რაოდენობა	A ტიპი	B ტიპი	სულ
გამოშვებული და განაღდებული სააქციო კაპიტალი	105,279,519	–	105,279,519
გამოშვებული და გაუნაღდებელი სააქციო კაპიტალი	–	664,210	664,210

თითოეული A ტიპის აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით. B ტიპის აქციის მფლობელებს უფლება აქვთ დივიდენდი მიიღონ ლარში, მაგრამ არ აქვთ ხმის მიცემის უფლება.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

დამატებით შეტანილი კაპიტალი წარმოდგენილია იმ თანხით, რომლითაც კომპანიის დაფუძნების ფარგლებში გადაცემული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება აღემატება მის სააქციო კაპიტალს.

კაპიტალის მართვა

მართვის ქვეშ მყოფი კაპიტალი შედგება სააქციო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი. კომპანიას განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პრინციპები და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც მისი კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ▶ კომპანიის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა,
- ▶ კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს.
- ▶ მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

10. ნასესხები სახსრები

მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები

დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები

13,208

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები

5,758

მთლიანი მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები

18,966

გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები

ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები

17,060

მთლიანი გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები

17,060

ნასესხები სახსრები, სულ

36,026

31 დეკემბერი,
2024 წ.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2024 წელს ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხებ სახსრებს საშუალოდ წლიური 11.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთი და საშუალოდ 1,700-დღიანი ვადა ჰქონდა. დაკავშირებული მხარისგან ნასესხებ სახსრებს აქვს 11.7%-იანი საპროცენტო განაკვეთი და უნდა დაიფაროს 2030 წლის დეკემბერში, მაგრამ კლასიფიცირებულია, როგორც მოკლევადიანი, ვინაიდან კრედიტორს უფლება აქვს მოითხოვოს გადახდა 30-დღიანი შეტყობინების ვადის საფუძველზე. ნასესხებ სახსრებს აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთი — სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთს დამატებული 3.5% – და გამოხატულია ლარში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ნასესხები სახსრები არ ექვემდებარებოდა რამე ფინანსურ ვალდებულებებს.

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები
17 დეკემბერი, 2024 წ.	–
არაფულადი ვალდებულებების აღება დაფუძნების დროს (1-ელი შენიშვნა)	35,868
მიღებული სესხები	22,774
დაფარული სესხები	(22,489)
საპროცენტო ხარჯი	158
გადახდილი პროცენტი	(285)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	36,026

11. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024
პროფესიული მომსახურება	(243)
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(12)
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(255)

2024 წელს ჯგუფის მიმდინარე წლის ინდივიდუალური და კონსოლიდირებული ცალკე გამოყოფილი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში გადასახდელი აუდიტის გასამრჯელო იყო 238 ლარი.

12. საპროცენტო შემოსავალი და საპროცენტო ხარჯი

	2024
საპროცენტო შემოსავალი	
გაცემულ სესხებზე საპროცენტო შემოსავალი	108
მთლიანი საპროცენტო შემოსავალი	108
საპროცენტო ხარჯი	
ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი	(158)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(5)
მთლიანი საპროცენტო ხარჯი	(163)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. გადასახადები

2024 წელს კომპანიას არ ჰქონდა მოგების გადასახადის ხარჯი. საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს – განაწილებული მოგებაზე. კომპანიის მიერ განაწილებულ დივიდენდებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ გამოუწვევია საგადასახადო შედეგები, ვინაიდან სხვა ქართული იურიდიული პირების მიმართ განაწილებები გათავისუფლებულია მოგების გადასახადისგან. 2024 წელს კომპანიას დივიდენდები არ გაუნაწილებია მშობელ საწარმოზე.

14. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული საკითხები

ჩვეული საქმიანობის პროცესში შესაძლებელია კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიმართოს. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

გადასახადები

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. შესაბამის საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ ექვექცეშ დააყენონ ხელმძღვანელობის მხრიდან კანონმდებლობის ამგვარი ინტერპრეტაციები კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მტკიცე პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ექვექცეშ არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო შეიძლება დაირიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. პრაქტიკული არ იქნება შესაძლო დაუზუსტებელი ზარალის ოდენობის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ან მათი უარყოფითი შედეგების ალბათობის განსაზღვრა. საგადასახადო ორგანოები უფლებამოსილნი არიან შეამოწმონ შემოწმების პერიოდის წინა ხუთი კალენდარული წლის მომცველი პერიოდი. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდიც მოიცვას. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება მართებულია და რომ კომპანიის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება.

15. რისკის მართვა

შესავალი

რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის გარდაუვალია, მაგრამ მათი მართვა ხდება მუდმივი იდენტიფიკაციით, შეფასებითა და მონიტორინგით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების გათვალისწინებით. რისკის მართვის ამ პროცესს გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს კომპანიის უწყვეტი შემოსავლიანობისათვის და კომპანიაში თითოეული პირი არის ანგარიშვალდებული თავის მოვალეობებთან დაკავშირებულ რისკებზე. კომპანიის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები. რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიცაა გარემო პირობების, ტექნოლოგიების და ინდუსტრიის ცვლილებების რისკები. მათი კონტროლი ხდება კომპანიის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)**შესავალი (გაგრძელება)***დირექტორთა საბჭო*

დირექტორთა საბჭო მფლობელების წინაშე პასუხისმგებელია კომპანიის შვილობილი საწარმოების საქმიანობის მართვით მათთვის მდგრადი ღირებულების შექმნასა და მიწოდებაზე. მის მოვალეობებში შედის კომპანიის სტრატეგიის დასახვა და მისი განხორციელება რისკის ეფექტური მართვის და შიდა კონტროლების გათვალისწინებით, ეთიკურობის დემონსტრირება და კორპორაციული მართვის საუკეთესო პრაქტიკის დანერგვა.

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი

შიდა აუდიტის დეპარტამენტი პასუხისმგებელია კომპანიის რისკის მართვის სტრატეგიის შესაბამისი პრინციპების, საფუძვლების, პოლიტიკის და ლიმიტების დანერგვასა და გატარებაზე, რაც უკავშირდება ზოგადი კონტროლის გარემოს, მანუალური და პროგრამული კონტროლის პროცედურებს, გამიზნული თუ უნებლიე უზუსტობების რისკებს, თაღლითობის ან აქტივების მითვისების რისკს, ინფორმაციის უსაფრთხოებას, საინფორმაციო ტექნოლოგიის რისკებს და ა.შ. შიდა აუდიტის დეპარტამენტი ხელს უწყობს კომპანიის გარე აუდიტორების საქმიანობას.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაქტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, კომპანია აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

კომპანიამ შეიმუშავა საკრედიტო ხარისხის მიმოხილვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვის და მოთხოვნების ხანდაზმულობის სისტემატურ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად. საკრედიტო ხარისხის მიმოხილვის პროცესი კომპანიას საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგი კომპანიის მიერ იმართება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით. ცხრილში წარმოდგენილია საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა და საკრედიტო ხარისხი აქტივის კლასის მიხედვით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

	ზარალის დონე	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი, 2024 წ.				
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები	–	2,888	–	2,888
გაცემული სესხები (1-ელი სტადია)	–	2,387	–	2,387
სხვა მოთხოვნები	–	5,275	–	5,275
მთლიანი სხვა ფინანსური აქტივები				

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

გაცემულ სესხებს არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგი და არ არის უზრუნველყოფილი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები არ არის ვადაგადაცილებული. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. გაცემული სესხების და ფინანსური გარანტიების დეფოლტის საკუთარი ისტორიული სტატისტიკის არარსებობის გამო, კომპანიამ მნიშვნელოვანი განსჯა გამოიყენა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად დეფოლტის ალბათობის და დეფოლტის შემთხვევაში ზარალის საორიენტაციო მაჩვენებლებთან მიმართებით, აღიარებული სარეიტინგო სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებული ანგარიშების მიხედვით. მნიშვნელოვანი განსჯა გახდა ასევე საჭირო კონტრაქტების სავარაუდო საკრედიტო რეიტინგის დასადგენად სავარაუდო დეფოლტის ალბათობის გამოყენების მიზნით. ამ განსჯის გამოყენებისას კომპანიამ მხედველობაში მიიღო მსოფლიოს მასშტაბით ჯანდაცვის სექტორის საკრედიტო რეიტინგების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ თავის გაცემულ სესხებთან და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი შეაფასა არაარსებითად.

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ ვერ შეძლოს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავისი კაპიტალის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

კომპანია მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. კომპანიის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად. კომპანია ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპებზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

31 დეკემბერი, 2024 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო ვალდებულებები	360	–	–	–	360
ნასესხები სახსრები	14,854	5,007	24,477	–	44,338
საიჯარო ვალდებულებები	10	29	157	235	431
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	15,224	5,036	24,634	235	45,129

კომპანია მოელის, რომ შეძლებს ყველა მომავალი სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებას ოპერაციებიდან შემოსულობის გამოყენებით, არსებული სესხების რეფინანსირებით (1-ელი შენიშვნა) და მშობელი საწარმოსგან დამატებითი დაფინანსების მოპოვებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ცვლადების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და უცხოური ვალუტის კურსების მერყეობის შედეგად. კომპანიას ახასიათებს საბაზრო რისკები. კომპანია მისთვის მისაღები საბაზრო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახდენს კომპანიის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს კომპანიისთვის საბაზრო რისკს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. კომპანიას აქვს სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2024 წელს მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა კომპანიის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს კომპანიის მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონიერულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	31 დეკემბერი, 2024 წ.	
	სავალუტო კურსის	
	საბაზისო პუნქტებში	მოგება-ზარალის მგრძნობელობა
ლარი	-2.50%	900
ლარი	2.50%	(900)

სავალუტო რისკი

კომპანიის ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ძირითადად ლარშია გამოხატული, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას არ ახდენს სავალუტო კურსების მერყეობა.

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც კონტროლის მექანიზმები ეფექტურად არ ხორციელდება, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. კომპანია ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგითა და მათზე რეაგირებით, კომპანია ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, წვდომის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომლების განათლებისა და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო

კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განუვითარებელი სასესხო და კაპიტალის ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას (ახალი საგადასახადო კოდექსის და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

16. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. კომპანია შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

- ▶ დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- ▶ დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი, და
- ▶ დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება ამოსავალი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან ემპირიულ საბაზრო მონაცემებს.

ქვედა ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მათში ასევე შესულია კომპანიის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. დაფუძნების თარიღიდან 2024 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდის განმავლობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

16. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2024 წ.				სულ		აუდიარებული
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	შემოსულობა (ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
სხვა აქტივები: კაპიტალის ინვესტიციები, ფლობილი სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით	7,694	–	–	7,694	7,694	–
აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	–	–	2,888	2,888	2,888	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	36,026	36,026	36,026	–
სავაჭრო ვალდებულებები			360	360	360	–

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა: კომპანიამ გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, მისი აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საწყისი აღიარების დროს დაფიქსირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებისა და მიმდინარე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე დეპოზიტების სამართლიანი ღირებულება ფასდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის მიხედვით, ფულის ბაზრის არსებული საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებისათვის.

ცვალებადი განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანიის ცვალებადი განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულებები უახლოვდებოდა მათ საბალანსო ღირებულებებს, ვინაიდან ხდება განაკვეთების რეგულარულად განსაზღვრა და სხვაობები უკავშირდება ყოველი მომდევნო საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრის თარიღამდე პერიოდს, ვინაიდან ამ თარიღისთვის, ცვლადი (ანუ საპროცენტო განაკვეთი), რომელიც იწვევს სხვაობებს, საბაზრო განაკვეთებით განისაზღვრება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებული მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

31 დეკემბერი, 2024 წ.	
შვილობილი საწარმოები	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული და სხვა საწარმოები*
აქტივები	
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები: გაცემული სესხები	2,888 –
გაცემული სესხები და სხვა აქტივები: სხვა მოთხოვნები	– 1,710
	2,888 1,710
ვალდებულებები	
სავაჭრო ვალდებულებები	30 –
ნასესხები სახსრები	13,208 –
	13,238 –

* საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები არიან საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილი საწარმოები.

2024	
შვილობილი საწარმოები	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები და სხვა დაკავშირებული მხარეები
შემოსავალი და ხარჯები	
საპროცენტო შემოსავალი	108 –
საპროცენტო ხარჯი	(111) –
	(3) –

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2024
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	52
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	52

* უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია დირექტორთა საბჭოს წევრებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

18. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2025 წლის თებერვალში კომპანიის დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა 350 მილიონი ლარის ლარში გამოხატული სოციალური ობლიგაციების გამოშვება. ობლიგაციების გამოშვების მიზანია კაპიტალური დანახარჯებისთვის ფულადი სახსრების მოპოვება და არსებული საბანკო სესხების რეფინანსირება. ობლიგაციების მიზანია კომპანიის სოციალური პასუხისმგებლობის მატარებელი ინიციატივების მხარდაჭერა და მათი შესაბამისობაში მოყვანა სტრატეგიულ ამოცანებთან. ობლიგაციების გამოშვება მოხდება 2025 წლის აგვისტო-სექტემბერში, საბაზრო პირობების მიხედვით.

2025 წლის აპრილში კომპანიის ერთ-ერთი შვილობილი საწარმო, სს „ვაზაკო“, სამართლებრივად შეერწყა სხვა პირდაპირ მფლობელობაში მყოფ შვილობილ საწარმოს — სს „ვიანს“.

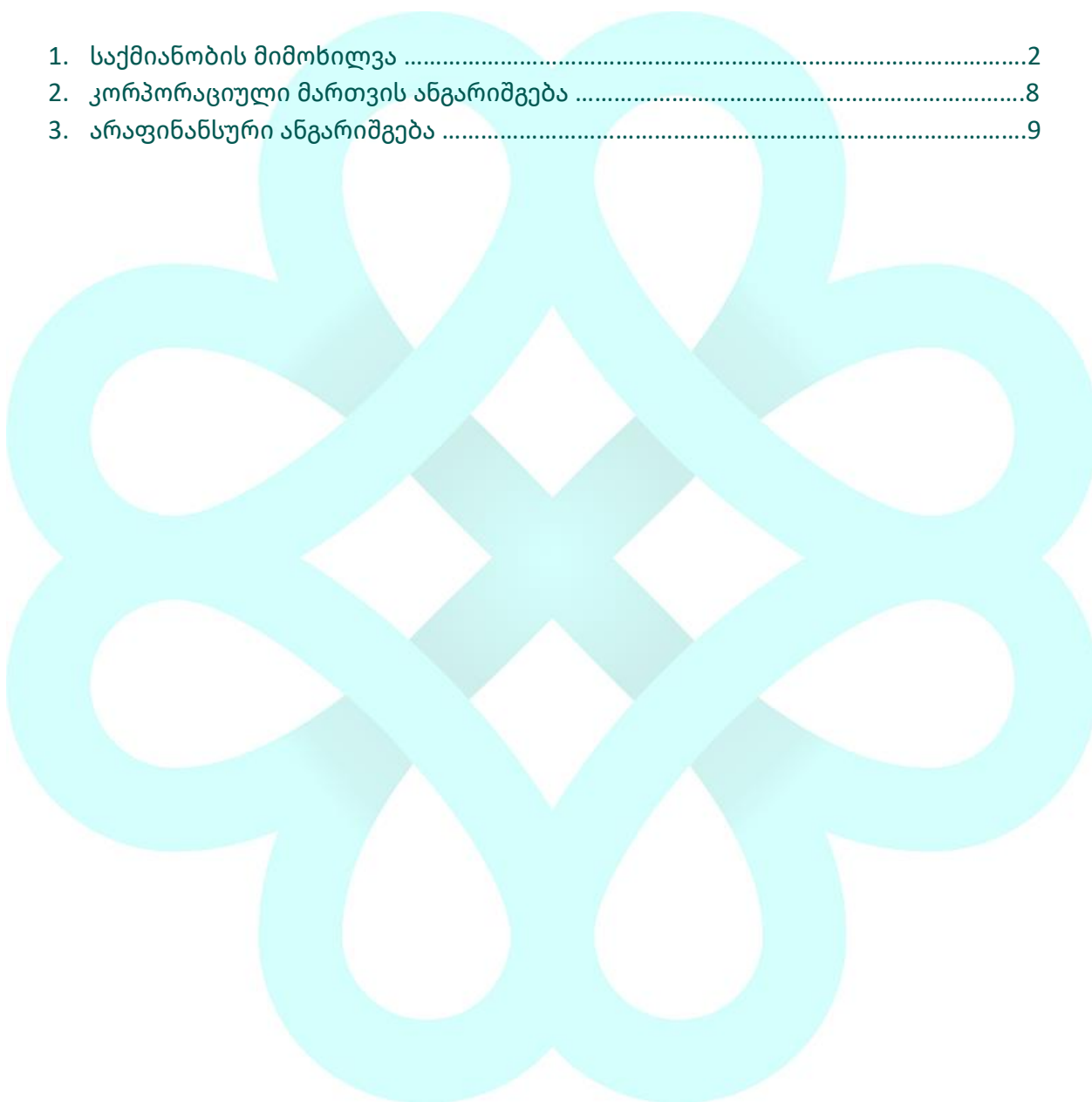
2025 წლის იანვარ-ივნისში კომპანიამ მიიღო 7,400 ლარი თავისი შვილობილი საწარმოსგან არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, რომლის ცვალებადი განაკვეთი ეყრდნობოდა სეზ-ის განაკვეთს + წლიური 3.5%, და დაფარვის ვადა ეწურებოდა 2030 წლის დეკემბერში.



შინაარსი

მმართველობის ანგარიშგება

1. საქმიანობის მიმოხილვა2
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება8
3. არაფინანსური ანგარიშგება9





საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ („კომპანია“) წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა 2024 წლის 17 დეკემბერს (რეგისტრაციის ნომერი 405746634). კომპანიის იურიდიული მისამართია: სულხან ცინცაძის ქუჩა #24ა, თბილისი, საქართველო. კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები მოიხსენიებიან როგორც „ჯგუფი“ ან „GHG“. ჯგუფი სამედიცინო მომსახურებას უწევს პაციენტებს სტაციონარული და ამბულატორიული მიმართულებით საქართველოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული საავადმყოფოების, კლინიკებისა და ლაბორატორიის მეშვეობით.

2024 წლის 31 დეკემბრის, მდგომარეობით, კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების საბოლოო მფლობელი იყო Georgia Capital PLC („GCAP“), რომლის რეგისტრაციის ადგილია ლონდონი, ინგლისი.

აღნიშნული მმართველობის ინდივიდუალური ანგარიშგება ეკუთვნის სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“, თუმცა ანგარიშგებაში განხილული ფინანსური და სხვა სახის ინფორმაცია ასევე მოიცავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ შედეგებს.

„სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიების უმსხვილესი დებიტორი სახელმწიფოა, რომლის მიმართაც ჯგუფს მოთხოვნა გააჩნია „საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის“ (შემდგომში „სჯპ“) ფარგლებში. ეს პროგრამა სახელმწიფომ 2013 წელს შემოიღო და ის ფარავს საქართველოს მთელს მოსახლეობას, მათ შორის 2 მილიონზე მეტ ისეთ ადამიანს, რომლებსაც ამ პროგრამის შემოღებამდე არ ჰქონდათ ჯანმრთელობის დაზღვევა.



პროგრამის დანერგვა რამდენიმე ეტაპს მოიცავდა:

● მარტი 2013

უფასო გადაუდებელი სტაციონარული და ლიმიტირებული ამბულატორიული სერვისების შეთავაზება მოხდა იმათთვის, ვინც აქამდე არ სარგებლობდა სახელმწიფო ან კერძო სადაზღვევო სერვისებით (დაახლ. 2 მილიონი ადამიანი, მათ შორის 6 წელს ზემოთ ბავშვები და მოზარდები).

● ივლისი 2013

სჯკ გაფართოვდა და მოიცვა ინტენსიური თერაპია, გეგმიური თერაპია, გეგმიური ქირურგია, ონკოლოგიური პაციენტების მკურნალობაც (მათ შორის რადიოთერაპია, ქიმიოთერაპია და ჰორმონალური თერაპია) და ასევე მშობიარობის ხარჯები;

● აპრილი 2014

ჯსკ-მ ჩაანაცვლა სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა, რომელიც ემსახურებოდა სოციალურად დაუცველ მოქალაქეებს 2007 წლიდან;

● სექტემბერი 2014

სჯკ-ს ჩაანაცვლა მეორე სახელმწიფო დაზღვევის პროგრამა (165-3 დადგენილების შესაბამისად), რომელიც ემსახურებოდა პენსიონერებს, 6 წლამდე ბავშვებსა და სტუდენტებს.

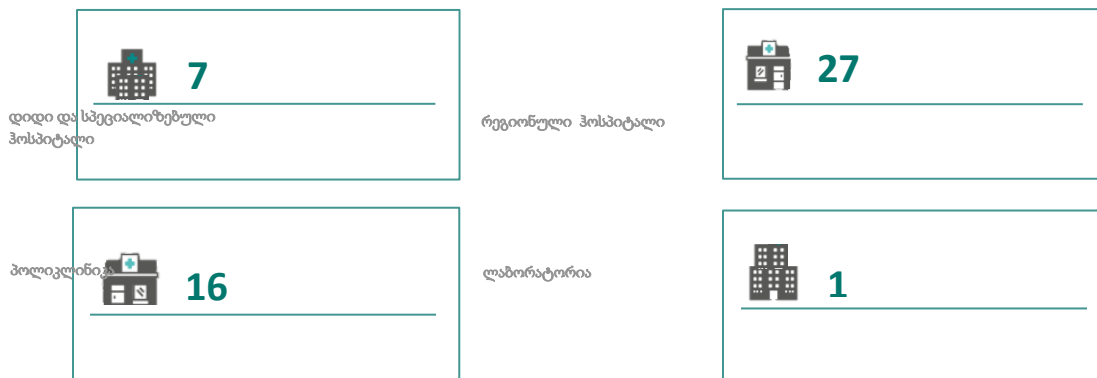


ფუნქციონირებადი საწარმო

ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანიას შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსი, გააგრძელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ეს მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

ჰოსპიტლები, პოლიკლინიკები და ლაბორატორია

ჯგუფი ჯამში ფლობს 34 ჰოსპიტალს, აქედან 7 დიდი და სპეციალიზებული საავადმყოფოა, ხოლო 27 კი რეგიონული ჯამში 2,219 საწოლით. ჯგუფი ფლობს 16 პოლიკლინიკას, რომელიც მომხმარებლებს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს სთავაზობს. 16 პოლიკლინიკიდან 12 თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს, ხოლო დარჩენილი 4 რეგიონებში. ასევე ჯგუფის შემადგენლობაშია მეგა-ლაბი, რომელიც არის კავკასიის რეგიონში პირველი JCI-ს მიერ აკრედიტირებული ლაბორატორია.





ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები 2024

წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი: 372,000

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში და მეკავშირე საწარმოში:

<u>სს "ვიანი"</u>	<u>282,500</u>
<u>სს "ევექსი"</u>	<u>104,750</u>
<u>სს "საქართველოს კლინიკები"</u>	<u>55,000</u>
<u>სს "მეგა-ლაბი"</u>	<u>21,614</u>
<u>სს "ვაბაკო"</u>	=
<u>სს "ექიმო"</u>	=
<u>შპს "აიტიფაი"</u>	=
<u>სს "დიფლექსი"</u>	<u>973</u>
<u>სრული ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში და მეკავშირე საწარმოში:</u>	<u>464,837</u>

¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის ღირებულებით (EBITDA)

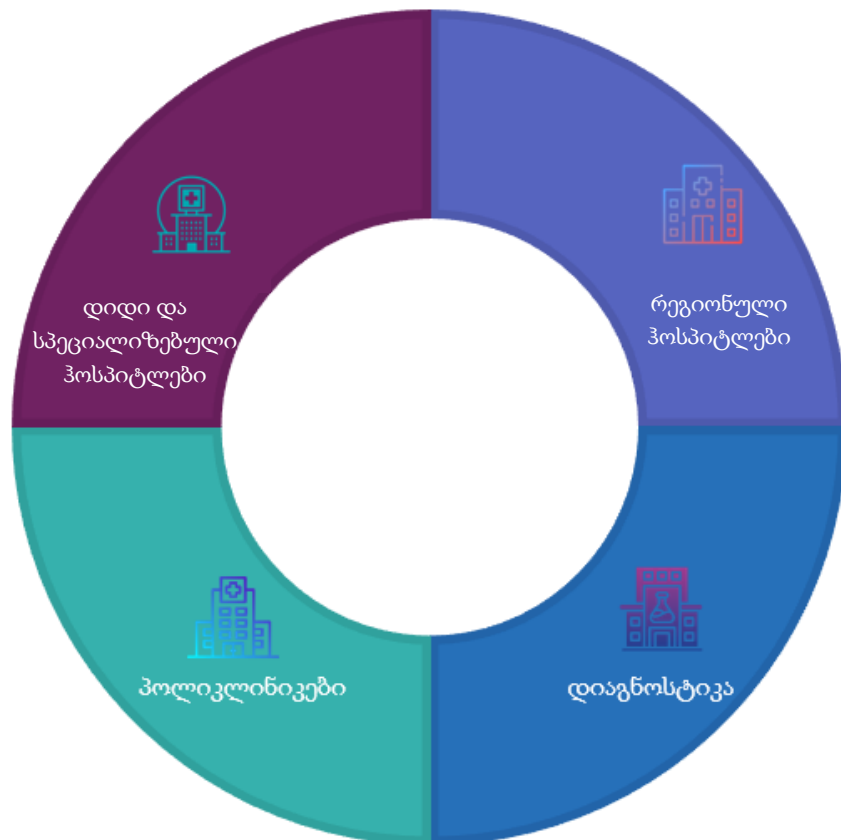
ჯგუფისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის ღირებულებით. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის ღირებულებით განისაზღვრება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ



მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო
ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი

ბიზნესის სტრუქტურა

ჯგუფი არის ჯანდაცვის მომსახურების ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილი მიმწოდებელი ბაზარზე, რომელიც თავის მხრივ წარმოადგენს სწრაფად მზარდ, უპირატესად კერძო საკუთრებაში მყოფ ეკონომიკას. ჩვენ ერთ-ერთი მოწინავე პოზიცია გვიჭირავს ბაზარზე შეთავაზებული სერვისების რაოდენობით, აგრეთვე სტაციონარული და ამბულატორიული სერვისების მრავალფეროვნებით. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ჯანდაცვის სერვისები გათვლილია ფართო საზოგადოებაზე.





საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

ჯგუფი ცდილობს გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები და, ამ გზით, შეამციროს დამოკიდებულება სჯპზე. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძობთ გეგმიური და შერჩევითი სერვისების რაოდენობის ზრდას, ასევე ვაფართოვებთ პოლიკლინიკების მიმართულებას რამაც მნიშვნელოვანი როლი უნდა ითამაშოს სახელმწიფოსგან მიღებული შემოსავლის წილის შემცირებაში.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ეს საკითხი დეტალურად არის განხილული ამავე ანგარიშის მესამე პარაგრაფში (არაფინანსური ანგარიშგება).



კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

ჯგუფი მაღალ დონეზე ინარჩუნებს კორპორაციული მართვის სტანდარტებს, სამეთვალყურეო საბჭოში შემავალი პირები კარგად იცნობენ ჯგუფის წესდების სტანდარტებს.

მმართველობითი ორგანო

კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც პასუხისმგებელია კომპანიის ღირებულების დანიშვნასა და მის ზედამხედველობაზე. კომპანიის ღირებულების პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაზე, გარდა იმ ფუნქციებისა, რომელიც სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენციებში შედის. სამეთვალყურეო საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები პასუხისმგებელია ჯგუფის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. საბჭო ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სამი არაადამასრულებელი წევრისაგან. ჩვენ გვჯერა, რომ საბჭოს ზომა და შემადგენლობა საუკეთესოა დადგენილი მიზნების მისაღწევად. საბჭოს აქვს ფორმალური და გამჭვირვალე პროცესები წევრების შერჩევისა და დანიშვნის პროცესში. მიზანი არის, რომ საბჭო კარგად იყოს დაბალანსებული და იდეალურად მოერგოს ბიზნესის ინტერესებს. ჯგუფი მუდმივად ცდილობს, რომ აღმოაჩინოს უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაცია. სამეთვალყურეო საბჭო მიესალმება დივერსიფიკაციას ყველა ფორმით, რომელიც ასახულია მის დივერსიფიკაციის პოლიტიკაში. დივერსიფიკირებული უნარები, ცოდნა, ეროვნება, რელიგია და სხვა ფაქტორები მხედველობაში იქნება მიღებული ახალი ღირებულების დანიშვნის პროცესში. შემოადინებულიდან გამომდინარე, სამეთვალყურეო საბჭოს ნებისმიერი წევრის დანიშვნის დროს, გადაწყვეტილება ყოველთვის კანდიდატის დამსახურების მიხედვით იქნება მიღებული.



არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ ჯგუფის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით ჯგუფში არის შექმნილი გარემოს დაცვის მიმართულება რომელიც კონკრეტულად გარემოს დაცვის საკითხებზე არის ორიენტირებული. ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მიმართულებით სამედიცინო ნარჩენებია, რომელიც ყველაზე მსხვილი ნარჩენი პროდუქტია ჩვენს საქმიანობაში. სამედიცინო ნარჩენების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნელ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირებაა შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით. ჩვენ ვიცავთ პოლიტიკის მიხედვით აღიარებულ ნორმებს, რომელიც ჩვენს ვებსაიტზეა გამოქვეყნებული:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/Environmental%20and%20Social%20Policy.pdf>

სამედიცინო მარაგების მართვის პროცედურები, რომელიც ჯგუფშია დანერგილი, აკმაყოფილებს საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილ ნორმებს, რომელიც განსაზღვრავს რისკის კატეგორიებს და ადგენს შესაბამის პროცედურებს ამ რისკებთან განსამკლავებლად. ჩვენ დავნერგეთ სამედიცინო ნარჩენების მართვის ეფექტური სისტემა. პერსონალი ყოველდღიურად და ყოველკვირეულად ავსებს სპეციალიზებულ ფორმებს, სადაც კონკრეტულად არის მითითებული ნარჩენის სახეობა, წონა და ტრანსპორტირების ფორმა. ჯგუფში ჩატარდა შიდა ტრენინგები ამ თემაზე, რომლის წარმატებით გავლის შემთხვევაში თანამშრომლებს შესაბამისი სერტიფიკატი დაურიგდათ. თითოეულ კლინიკაში სპეციალიზებული ოთახებია შექმნილი, სადაც სამედიცინო ნარჩენები ინახება (არაუმეტეს 24 საათისა), სანამ მათი შენობიდან გატანა მოხდება. ზიანის შემცირების მიზნით ჯგუფი სამედიცინო ნარჩენების უტილიზაციისთვის იყენებს კონტრაქტორ კომპანიას, რომელიც ამ საკითხში არის სპეციალიზებული. ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ მინიმუმამდე შევამციროთ გარემოზე მავნე ზემოქმედება, რომელიც ჩვენი საქმიანობის შედეგად შესაძლოა გამოვლინდეს.

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს საერთო წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში, ასევე ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა, 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის თანამშრომელთა



რაოდენობა 12-ს გაუტოლდა, ხოლო ჯგუფის თანამშრომელთა რაოდენობა 10,209-ზე მეტს შეადგენდა, რაც მას ერთერთი უმსხვილეს დამსაქმებლად აქცევს ქვეყანაში. ჯგუფი სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს დასაქმების ყველა აპლიკაციას, რომელიც შპს პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწყველად მუშაობა.

ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჯგუფი უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივის სცემენ მათ შეხედულებებს. ეს პრაქტიკა ასევე ვრცელდება მომხმარებლებზე, მომწოდებლებზე, კონკურენტებსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე. ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგილია ჯგუფში, რათა სამართლიანობისა და თანასწორობის პრინციპები ყველა რგოლში დაცული იყოს.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

ჯგუფი ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბიზნესსა და მის რეპუტაციაზე. ჩვენი პოლიტიკის ნაწილია, რომ არასდროს მოვითხოვთ, შევთავაზოთ ან გადავიხადოთ ქრთამი, ან რაიმე სახით წავახალისოთ ნებისმიერი ზემოთხსენებული ქმედება. კორუფციასთან ბრძოლის პოლიტიკის ელექტრონული ვერსია ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/antibribery-and-anticorruption-policy-20.pdf>

დივერსიფიკაციის პოლიტიკა

კომპანიის მიერ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის დეტალური აღწერა მოცემულია შემდეგ მისამართზე:

<http://ghg.com.ge/uploads/files/Diversity%20policy.pdf>

კომპანიის და ჯგუფის ბიზნესმოდელის მიმოხილვა



ჩვენ გვაქვს ინტეგრირებული ბიზნეს მოდელი, სადაც პოლიკლინიკები ხშირად არის მომხმარებელთან ინტერაქციის პირველი წერტილი, რის შემდეგაც ისინი გადამისამართდებიან სპეციალიზებულ ან რეგიონულ ჰოსპიტლებში. სერვისების მოკლე აღწერა გამოიყურება შემდეგნაირად:

კომპანია: ფულადი სახსრების წარმოშობის წყაროა აღებული სესხები და გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი.

პოლიკლინიკა: მომხმარებელს სთავაზობს მხოლოდ ამბულატორიულ სერვისებს.

რეგიონული საავადმყოფო: მომხმარებელს სთავაზობს გაფართოვებულ ამბულატორიულ სერვისებს, ასევე რიგ მულტიპროფილურ სტაციონარულ სერვისებს.

სპეციალიზებული საავადმყოფო: მომხმარებელს სთავაზობს კომპლექსური და სპეციალური სერვისების ფართო სპექტრს, სტაციონარულ და ამბულატორიულ სერვისებს.

დიაგნოსტიკური ცენტრი: მომხმარებელს სთავაზობს როგორც საბაზისო ლაბორატორიულ ტესტებს, ასევე ონკოლოგიურ და მოლეკულურ კვლევებს მაღალი სიმძლავრის ავტომატიზებული სისტემების დახმარებით.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

ჯგუფი ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულობელყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად. ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიაზრებს რეპორტირებას. სამეთვალყურეო საბჭო და ჯგუფის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.



კომპანიის და ჯგუფის ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, გამოიყურება შემდეგნაირად:

- ჯგუფი ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება ჯგუფის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებებზე საკანონმდებლო სისტემაში. ჯგუფში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა ჯგუფმა კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. ჯგუფის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. ჯგუფში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველწაკრატალურად.
- ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ექიმები და სხვა პროფესიონალები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, შემდგომი განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. რისკს ზრდის ისიც, რომ ქვეყანაში მაღალკვალიფიციური ექიმების, მედლებისა და სხვა პროფესიონალების ნაკლებობაა. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.
- ჯგუფი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული სახელმწიფოსაგან მიღებულ შემოსავალზე. სახელმწიფომ შესაძლოა დააგვიანოს თანხების ჩარიცხვა საყოველთაო ჯანდაცვის პროგრამის ფარგლებში. შემცირებულმა ტარიფებმა და გადახდის ვადის გაზრდამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს შემოსავალსა და მომგებიანობაზე. ჯგუფი ამ რისკის შემცირებას ცდილობს და დაწყებული აქვს მუშაობა შემოსავლების დივერსიფიკაციაზე და ამბულატორიული სერვისების რაოდენობის გაზრდაზე.
- ჯგუფს აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2017 წელს, ჯგუფმა დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. 2025 წლის ბოლომდე გაწერილია სტრატეგია და სამოქმედო გეგმაც. ჯგუფი ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.



- კომპანიის რისკის პროფილი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მისი შვილობილი კომპანიების შედეგებზე, რადგან მათი ფინანსური მდგომარეობა პირდაპირ კავშირშია კომპანიის სტაბილურობასთან.

ჯგუფის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი

- საწოლფონდი: 2,219
- დიდი ზომის რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 66.5%
- რაიონული საავადმყოფოების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 58.1%
- რეგისტრირებული პაციენტების რაოდენობა: c765,000
- მეგა-ლაბის მიერ გაკეთებული ტესტები რაოდენობა: c2,712,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

ჯგუფში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე გამოიყენება გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნელ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება. ჯგუფში დანერგილია ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია. ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი გუნდი მნიშვნელოვან როლს თამაშობს რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს ჯგუფში.

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2 ივლისი, 2025



- კომპანიის რისკის პროფილი მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მისი შვილობილი კომპანიების შედეგებზე, რადგან მათი ფინანსური მდგომარეობა პირდაპირ კავშირშია კომპანიის სტაბილურობასთან.

ჯგუფის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს რამდენიმე ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებელი

- საწოლფონდი: 2,219
- დიდი ზომის რეფერალური ჰოსპიტლების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 66.5%
- რაიონული საავადმყოფოების საწოლთა დატვირთულობის მაჩვენებელი: 58.1%
- რეგისტრირებული პაციენტების რაოდენობა: c765,000
- მეგა-ლაბის მიერ გაკეთებული ტესტები რაოდენობა: c2,712,000

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

ჯგუფში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე გამოიყენება გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნელ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება. ჯგუფში დანერგილია ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია. ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი გუნდი მნიშვნელოვან როლს თამაშობს რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს ჯგუფში.

ნიკა წიკლაური

გენერალური დირექტორის მოადგილე

2 ივლისი, 2025

ნიკა წიკლაური