

შპს ალფა კაპიტალ ედვაიზორი  
ფინანსური ანგარიშგება  
**2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის**  
და  
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს "ალფა კაპიტალ ეფექტური"  
ფინანსური ანგარიშგება  
**2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**  
თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკანა	2
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა	9
2 მომზადების საფულევლი	9
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა	10
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები	17
5 არამატერიალური აქტივები	18
6 ფული და ფულის ეკვივალენტები	18
7 გადახდილი ავანსები	18
8 საყაჭრო და კრედიტორული დაგალიანება	18
9 საგადასახადო ვალდებულება	18
10 საწესდებო კაპიტალი	18
11 შემოსავლი მომსახურებიდან	18
12 სხვა შემოსავალი	19
13 კურსთაშორისი სხვაობის ხარჯი	19
14 კვლევის ხარჯი	19
15 პროფესიული მომსახურების ხარჯი	19
16 სხვა ხარჯი	19
17 პირობითი ვალდებულებები, ანარიცხები და საოპერაციო რისკები	19
18 ფინანსური რისკების მართვა	19
19 დაკავშირებული მხარეები	22
20 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	23
21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	23

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორი"

ფინანსური ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

---

### მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორის" ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას.

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

ირაკლი ელაშვილი

ლევან წუწუნავა

მმართველი პარტნიორი/დირექტორი

მმართველი პარტნიორი

თარიღი: 23 მარტი, 2023

**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**

**შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორის" დამფუძნებლებსა და მენეჯმენტს**

#### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ალფა კაპიტალ ედვაიზორის“ (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემთხვევაში, ფულადი სახსრების მოძრაობისა და კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

#### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავტარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომელიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური გალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

#### სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

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

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პრიცესში 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, გვვაღება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ჩვენი გალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგნილი თანდართული მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხედრილობაზე და ასევე მოიცავს თუ არა იგი "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, თანხედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან;

- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

## **დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)**

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრაული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

## **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მოიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ას-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოივლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა, თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ განიმომიქანურ გადაწყვეტილებებზე.

ას-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტის პროცესში აუდიტორის მიერ პროფესიული მსჯელობის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენაჩრუნებას. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოზუდ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვაპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოოქმისთვის 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 გულისხმობებს ფარულ შეთანხმებას, გაყიდებას, ოპერაციების განზრას გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დაგვეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის უზექტიანობაზე.

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

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

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ანსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული პერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გავრძელება)

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

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

აუდიტორული კომპანიის რეგისტრაციის ნომერი:  
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი:

SARAS-F-320544

SARAS-A-865011



თარიღი: 23 მარტი, 2023

თბილისი, საქართველო

შპს "ალფა კაპიტალ ეფვაიზორი"  
 ფინანსური ანგარიშგება  
 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-2022	31-დეკ-2021
<b>აქტივები</b>			
გრძელვადიანი აქტივები			
არამატერიალური აქტივები	5	5,000	5,000
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>5,000</b>	<b>5,000</b>
<b>მიმღინარე აქტივები</b>			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	155,405	163,577
გადახდილი ავანსები	7	5,961	-
სხვა მოთხოვნები		152	-
<b>სულ მიმღინარე აქტივები</b>		<b>161,518</b>	<b>163,577</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>166,518</b>	<b>168,577</b>
<b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>			
საწესდებო კაპიტალი	10	162,748	162,748
გაუნაწილებელი მოგება		49	2,172
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>162,797</b>	<b>164,920</b>
სავაჭრო და კრედიტორული დავალიანება	8	3,188	3,656
საგადასახადო ვალდებულება	9	533	-
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>3,721</b>	<b>3,656</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>166,518</b>	<b>168,576</b>

ირაკლი ელაშვილი

ლევან წუწუნავა

მმართველი პარტნიორი/დირექტორი

მმართველი პარტნიორი

თარიღი: 23 მარტი, 2023

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"  
 ფინანსური ანგარიშგება  
**2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**  
**თანხები მოცემულია ლარში**

---

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

შემოსავლები	შენიშვნა	2022	*2021
შემოსავალი მომსახურებიდან	11	281,989	8,500
სხვა შემოსავალი	12	4,760	-
<b>სულ შემოსავლები</b>		<b>286,749</b>	<b>8,500</b>
<b>საოპერაციო ხარჯები</b>			
კურსთაშორისი სხვაობის ხარჯი	13	(27,814)	(2,328)
კვლევის ხარჯი	14	(4,296)	-
პროფესიული მომსახურების ხარჯი	15	(2,702)	(3,656)
ბანკის მომსახურების ხარჯი		(1,613)	(183)
სხვა ხარჯი	16	(4,322)	(161)
<b>სულ საოპერაციო ხარჯები</b>		<b>(40,747)</b>	<b>(6,328)</b>
<b>მოგება დაბუგვრამდე</b>		<b>246,002</b>	<b>2,172</b>
მოგების გადასახადი		(37,600)	-
<b>პერიოდის მოგება/(ზარალი)</b>		<b>208,402</b>	<b>2,172</b>

\* სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2021 წლის თანხები მოიცავს პერიოდს 2021 წლის 15 სექტემბრიდან (კომპანიის დაარსების თარიღიდან) 2021 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ირაკლი ელაშვილი

ლევან წერენავა

მმართველი პარტნიორი/დირექტორი

მმართველი პარტნიორი

თარიღი: 23 მარტი, 2023

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"

ფინანსური ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2022	2021
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>			
პერიოდის მოგება დაბეგვრამდე		246,002	2,172
<b>კორექტირება:</b>			
(მოგება)/(ზარალი) სავალუტო სახსრების გადაფასებისგან		27,814	2,328
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო კაპიტალში ცვლილებამდე</b>		<b>273,816</b>	<b>4,500</b>
სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/შემცირება		(152)	-
გადახდილი აკანსების (ზრდა)/შემცირება		(5,961)	-
კრედიტორული დავალიანების ზრდა/(შემცირება)		(469)	3,657
საგადასახადო გალდებულების (ზრდა)/შემცირება		533	-
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		<b>267,768</b>	<b>8,157</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>			
ლიცენზია		-	(5,000)
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		<b>-</b>	<b>(5,000)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		-	162,748
გაცემული დივიდენდი		(200,000)	-
გადასახადები		(48,126)	-
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>		<b>(248,126)</b>	<b>162,748</b>
<b>ფულადი ნაკადების წმინდა ზრდა/(შემცირება)</b>		<b>19,642</b>	<b>165,905</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		163,577	-
(მოგება)/(ზარალი) სავალუტო სახსრების გადაფასებისგან		(27,814)	(2,328)
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>	<b>6</b>	<b>155,405</b>	<b>163,577</b>

\* ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში 2021 წლის თანხები მოიცავს პერიოდს 2021 წლის 15 სექტემბრიდან (კომპანიის დაარსების თარიღიდან) 2021 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ირაკლი ელაშვილი

ლევან წერენავა

მმართველი პარტნიორი/დირექტორი

მმართველი პარტნიორი

თარიღი: 23 მარტი, 2023

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"  
ფინანსური ანგარიშგება  
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
<b>ნაშთი 2021 წლის 15 სექტემბრის მდგომარეობით</b>	-	-	-
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	162,748	-	<b>162,748</b>
2021 წლის წმინდა მოგება	-	2,172	<b>2,172</b>
<b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>162,748</b>	<b>2,172</b>	<b>164,920</b>
2022 წლის წმინდა მოგება	-	208,402	<b>208,402</b>
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(210,526)	<b>(210,526)</b>
<b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>162,748</b>	<b>49</b>	<b>162,797</b>

ირაკლი ელაშვილი

ლევან წუწუნავა

მმართველი პარტნიორი/დირექტორი

მმართველი პარტნიორი

თარიღი: 23 მარტი, 2023

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცუმულია ლარში

### **შენიშვნა 1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა**

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორის" (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია“) ფინანსურ ინფორმაციას.

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი" (შემდგომში "კომპანია") დაფუძნდა და რეგისტრირებულია საგადასახადო ორგანოში 2021 წლის 15 სექტემბერს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლიობის საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია ოპერირებს საქართველოს კონსტიტუციის, ქართული კანონმდებლობისა და კომპანიის წესდების საფუძველზე. კომპანიის სარგებისტრაციო ნომერია: 405482721. კომპანიის ოურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალო, ლისი ვერანდა, იასამნების ქ. 5, ბ. 3.

კომპანიის დამუშავებლები არიან ირაკლი ელაშვილი და ლევან წუწუნავა, რომლებიც 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიაში ფლობენ შესაბამისად 75%-იან და 25%-იან წილებს (2021 წლის 31 დეკემბრისათვის, შესაბამისად, 75% და 25%). ანგარიშგების გამოცემის მომენტში ირაკლი ელაშვილი და ლევან წუწუნავა არიან კომპანიის ხელმძღვანელობაზე და წარმომადგენლობაზე პასუხისმგებელი პირები.

კომპანიის დირექტორი არის ირაკლი ელაშვილი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებას ფასიანი ქაღალდების განთავსების თაობაზე და კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით სხვადასხვა ფინანსური რჩევების მიცემას კომპანიების და ინვესტორებისათვის. 2021 წლის 9 ნოემბერს კომპანიამ ეროვნული ბანკისგან მიიღო საბროკერო საქმიანობის ლიცენზია "ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონის 23-ე მუხლის "ა"-დ" ქვეპუნქტებით განსაზღვრული საქმიანობების განხორციელების მიზნით.

კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს:

- რჩევებს კაპიტალის, სავალო ფასიანი ქაღალდების ემისიისა და დაფინანსების მოძიების მიმართულებით;
- რჩევებს კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით, შერწყმის, შესყიდვის ან გასხვისების სტრატეგიული ამოცანების დაგემვისა და პროექტის მართვისა და დასრულების ნაწილში;
- საკონსულტაციო მომსახურებას ინვესტიციების სტრუქტურირების და აქტივების დაცვის მიმართულებით.

### **შენიშვნა 2 მომზადების საფუძველი**

#### **2.1 ზოგადი ინფორმაცია**

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კომპანია საბუღალტო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პილიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება, ზოგადად, დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლო გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია საქართველოს ეროვნულ კალუტაში, ლარში („ლარი“). ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს ვალუტა ყველაზე მისაღება ფინანსური ანგარიშგების მომსარებლებისათვის და კარგად ასახავს კომპანიის მოვლენებისა და ოპერაციების ეკონომიკურ შინაარსს. ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე თუ სხვა რამ არაა აღნიშნული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს შეფასებებისა და დაშებების გაკეთებას, რომელთაც აქვთ გავლენა წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე, ანგარიშგების შედეგების თარიღისათვის არსებული პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების მოცულობაზე და საანგარიშებო პერიოდში წარმოდგენილი შემოსავლებისა და სარჯების თანხებზე. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები ყურდნობა მენჯემენტის მხრიდან არსებული მოვლენებისა და ქმედებების ცოდნას, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა საბოლოო ჯამში განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია მათი ლიკვიდურობის მიხედვით და დაყრდნობისა როგორც მიმღირარე და გრძელგადიანი.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ეფექტური"**

ფინანსური ანგარიშების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

### **შენიშვნა 2 მომზადების საფუძველი (გავრძელება)**

#### **2.1 ზოგადი ინფორმაცია (გავრძელება)**

მენეჯმენტს 2021 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშება წარდგენილი ჰქონდა პირდაპირი მეთოდით, 2022 წლის შეცვალა მეთოდი და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშება წარდგენილია არაპირდაპირი მეთოდით.

### **შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა**

#### **3.1 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტები**

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა რიგი ახალი სტანდარტებისა და შესწორებების, თუმცა მათ გავლენა არ აქვთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებაზე:

ა) ბას 16-ის შესწორებები: "ძირითადი საშუალებების დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე მიღებული შემოსულობა"

ბ) ბას 37-ის შესწორებები "წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯი"

გ) ფას 16-ის შესწორებები "კოვიდ 19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ"

**ბას 16-ის შესწორებები:** "ძირითადი საშუალებების დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე მიღებული შემოსულობა"

დოკუმენტი ბას 16-ის "ძირითადი საშუალებების" შესწორებები მოითხოვს, რომ კომპანიამ აღაროს იმ ნაწარმის გაყიდვის შედეგად მიღებული შემოსულობა, რომელიც შეიქმნა ძირითადი საშუალებების დანიშნულებისამებრ მზადების პროცესში და, ასევე, დაკავშირებული დანახარჯები მოგება ან ზარალში, ნაცვლად იმისა, რომ ეს მიღებული თანხები გამოქვითოს აქტივის თვითონირებულებიდნ. ეს ცვლილება გამოიყენება რეტროსპექტულად.

**ბას 37-ის შესწორებები - "წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯი"**

ბას 37-ის შესწორებები - "ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები" შედეგად უფრო ზუსტად განისაზღვრება დანახარჯები, რომლებსაც საწარმო ითვალისწინებს, როდესაც აფასებს, ხელშეკრულება წაგებიანი იქნება თუ არა.

**ფას 16-ის შესწორებები - კოვიდ 19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ**

იმისათვის, რომ საწარმომ გამოიყენოს ფასს საიჯარო ქირის აღრიცხვის გამარტივებული მიღებობა, დაკმაყოფილებული უნდა იყოს შემდეგი ყველა პირობა:

- საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახდევას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორიც იყო უშუალო საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;
- საიჯარო გადახდების შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ ისეთ გადახდებზე, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვანეს 2022 წლის 30 ივნისისა; და
- იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

#### **3.2 სტანდარტები, რომელიც გამოიიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული**

ჩვემოთ ჩამოთვლილი ახალი სტანდარტები და შესწორებები ჯერ არ არის ძალაში შესული და გავლენა არ აქვთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებაზე.

- ა) ფას 17 - სადაზღვეო ხელშეკრულებები;
- ბ) ბას 1-ის შესწორებები - "ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებებად";
- გ) ფას 10-ისა და ბას 28-ის შესწორებები - "აქტივების გაყიდვა ან საკუთარ კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეცანებირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში";
- დ) ბას 1-ისა და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის - "ინფორმაციის გამუდაგნება სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ" - შესწორებები;
- ე) ბას 8-ის შესწორებები - ინფორმაციის გამუდაგნება სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ და სააღრიცხვო შეფასების განმარტება;
- ვ) ბას 12-ის შესწორებები - გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინრი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

**შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაფრძელება)**

**3.2 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)**

**ფას 17 - სადა ზღვევო ხელშექრულებები;**

- ფას 17 - "სადა ზღვევო ხელშექრულებები" - ადგენს პრინციპებს საწარმოს მიერ დადგებული სადაზღვევო ხელშექრულებების აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და მათ შესახებ განმარტებით შენიშვნებში ინფორმაციის გამჟღავნებისთვის. გარდა ამისა, სტანდარტი ანალოგიური პრინციპების გამოყენებას მოითხოვს ასეთი გადაზღვევის ხელშექრულებებისა და საწარმოს მიერ გამოშვებული დისკრიციული მონაწილეობის პირობების მქონე საინკუსტიციო ხელშექრულებების მიმართაც.

ფას 17 ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

**ბას 1-ის შესწორებები - "ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიან ან ვრმელვადიან ვალდებულებებად"**

- ბას 1-ის "ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა" - შესწორებების შედეგად უფრო ნათლად განისაზღვრა მოთხოვნები, რომელიც ეხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ვალდებულებების ნაშთის წარდგენას მოკლევადიანი ან გრედვალიანი ვალდებულებების სახთ. ასევე, უფრო ნათლად არის განმარტებული ვალდებულებების დაფარვის მნიშვნელობა.

**ფას 10-ისა და ბას 28-ის შესწორებები - "აქტივების გაყიდვა ან საკუთარ კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მექანიზმი ან ერთობლივ საწარმოს შემთხვევაში ვარგლებში"**

ფას 10-ისა - "კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება" და ბას 28-ის - "ინვესტიციები მექანიზმები საწარმოებში" - შესწორებების შედეგად უფრო ნათელი გახდა ინვესტორსა და მის მექანიზმები ან ერთობლივ საწარმოებს შორის განხორციელებული აქტივების გაყიდვის ან საკუთარ კაპიტალში შეტანის ოპერაციების სააღრიცხვო მიღვომა. იმ შემთხვევაში, როდესაც არაუგლები წარმოადგენს საწარმოს, ინვესტორი აღიარებს მოელ შემთხველობას ან ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია ამ აქტივების გაყიდვასთან ან საკუთარ კაპიტალში შეტანასთან. სხვა შემთხვევაში, ინვესტორი შემთხველობას ან ზარალს მხოლოდ იმ ოდენობით აღიარებს, რა ოდენობის წილიც აქვს სხვა ინვესტორს მექანიზმი საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში. ამ შესწორებების ძალაში შესვლა გადავადა მანამდე, სანამ ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო დაადასტურებს წილიბრივ მეთოდთან დაკავშირებულ პლატფორმას.

**ბას 1-ისა და ფას სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის - "ინფორმაციის გამჭღავნება სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ" - შესწორებები;**

"სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ გასამჟღავნებელი ინფორმაციისა და სააღრიცხვო შეფასების განმარტების შესწორებები" - იწვევს შემდეგი სტანდარტების ცვლილებებს:

- ფას 7, რათა ნათლად ჩანდეს, რომ საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისთვის, სავარაუდო, არსებითი იქნება ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასების საფუძვლის შესახებ ინფორმაცია;
- ბას 1, რათა საწარმოს ინფორმაციის გამჟღავნება მოეთხოვოს არა მნიშვნელოვანი, არამედ არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ;
- ბას 8, რათა უფრო ნათელი განდეს, როგორ უნდა განასხვაოს საწარმოს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და სააღრიცხვო შეფასების ცვლილება;
- ფას სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2 - "არსებითობის განსჯა", რათა საწარმოს პქონდეს მითითებები იმის თაობაზე, როგორ უნდა გამოიყენოს არსებითობის ცნება სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ გასამჟღავნებელ ინფორმაციასთან მიმართებით.

## შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინრი"

ფინანსური ანგარიშების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.2 სტანდარტები, რომელიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

ბასს 12-ის შესწორებები - გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და გალდებულებებთან

• დოკუმენტმა - "გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და გალდებულებებთან" - გამოიწვია ბასს 12-ის შეცვლა, რათა უფრო ნათელი გამხდარიყო ისეთ ოპერაციებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადის აღრიცხვის წესი, რომელიც, ოპერაციის განხორციელების მომენტში, წარმოშობს იდენტურ დასახელ და გამოსაქვით დროებით სხვაობებს. გარკვეულ გარემოებებში, საწარმო თავისუფლდება გადავადებული გადასახადის აღიარებისგან, როდესაც ის პირველად აღიარებს აქტივებს ან ვალდებულებებს. ბასს 12-ის ამ შესწორების დოკუმენტში მითითებულია, რომ გათავისუფლება არ ვრცელდება ისეთ ოპერაციებზე, რომლის დროსაც საწარმო აღიარებს, როგორც აქტივს, ისე ვალდებულებას და ამავე დროს წარმოიქმნება იდენტური დასახელი და გმოსაქვითი დროებითი სხვაობები. ასე შეძლება მოხდეს ისეთი ოპერაციების შემთხვევაში, როგორიცაა იჯარა და ექსპლუატაციიდან ამოღების, ადგილმდებარების აღდგენისა და მსგავსი ვალდებულებები.

3.3 ფუნქციონალური და წარდგნის ვალუტა

კომპანიის ფუნქციონალური და წარდგნის ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა ქართული ლარი (GEL).

3.4 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში თავდაპირველად ჩაიწერება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ანგარიშის პერიოდისთვის უცხოურ ვალუტაში არაუცულად აქტივები გადადის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი წლის ბოლოს არსებული კურსით. ანგარიშისწორებისას წარმოქმნილი ყველა საკურსო სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშებაში.

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტაციისთვის 2022 წლის 31 დეკემბრის გამოყენებულია შემდეგი გაცვლითი კურსები:

31-ღეკ-2022 31-ღეკ-2021

1 აშშ დოლარი/ლარი	2.7020	3.0976
1 ევრო/ლარი	2.8844	3.5040
1 გრივანქა სტერლინგი/ლარი	3.2581	4.1737

3.5 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება

აღიარების თარიღი

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანიამ აქტივის ან ვალდებულების შესყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშავს ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რომელიც მოითხოვს აქტივების და ვალდებულებების გადაცემას კანონმდებლობით ბაზარზე ზოგადად არსებული პრაქტიკით განსაზღვრულ პრიორიტეტით.

თავდაპირველი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისთვის ფინანსური ინსტრუმენტის კლასიფიკაცია დამოკიდებულია სახელშეკრულებო პირობებსა და ინსტრუმენტის მართვის ბაზნესმოდელზე. თავდაპირველად ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური აქტივის და ვალდებულებების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მაშინ ამ თანხებს ემატება ან აკლდება გარიგების დანახარჯები.

## შპს "ალფა კაპიტალ ეფექტური"

ფინანსური ანგარიშების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა (გავრძელება)

3.5 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები (გავრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს ინსტრუმენტის მართვის ბიზნესმოდელიდან და სახელშეკრულებო პირობებიდან გამომდინარე ჩამოთვლილთაგან ერთ-ერთით:

- ამორტიზებული ღირებულება;
- სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში;
- სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში

კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს საგაჭრო მოთხოვნებად (ამორტიზებული ღირებულება), გასაყიდად გამიზნულად ან დაფარვის ვადამდე ფლობილად (ამორტიზებული ღირებულება). ფინანსური ვალდებულებები, სასესხო დაგალიანებისა და ფინანსური გარანტიების გარდა, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და სამართლიანი ღირებულებით მიგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი გამიზნულია ვაჭრობისთვის, ან არის წარმოებული ინსტრუმენტები, სამართლიანი ღირებულებითაა კლასიფიცირებული.

საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები ამორტიზებული ღირებულებით

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა იმ აქტივებისა:

- რომელისაც კომპანია უპირეს დაუყოვნებლივ ან უხლიოეს მიმავალში გაყიდვას;
- რომელისაც კომპანია თავდაპირველი აღარებისას მაკუთვნებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახულის ან გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას;
- რომელისაც კომპანიამ შეიძლება სრულად ვერ ამოიღოს თავდაპირველი ინვესტიცია ამა თუ იმ მიზეზით, გარდა კრედიტის გაუარესების მიზეზისა, რომელიც მიეკუთვნება გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას.

კომპანია ახდენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სხვა ფინანსური ინვესტიციების შეფასებას ამორტიზებული ღირებულებით იმ შემთხვევაში თუ ორივე შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი იმართება ისეთი ბიზნესმოდელით, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მაზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდებს.

ზემოთხსენებული პირობების დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

### ბიზნესმოდელის შეფასება

კომპანიის ბიზნესმოდელი განისაზღვრება ისეთი დონეზე, რომელიც გვიჩვენებს, რა მეთოდებით ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფების ერთობლივად მართვა ბიზნესის გარკვეული მიზნების მისაღწევად. კომპანიის ბიზნესმოდელი არ წარმოადგენს ცალკეული ინსტრუმენტებისთვის გამოსაყენებელ საკლასიფიკაციო მიღეომას, არამედ, იგი უნდა განისაზღვროს ურგენტული უფრო მაღალ დონეზე და დაუკუნტებული უნდა იყის ისეთ დაკვირვებად ფაქტორებზე, როგორებიც არის, მაგალითად:

- როგორ ხდება ბიზნესმოდელის ეფექტურობისა და ამ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების შეფასება და ამ საკითხების შესახებ საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ინფორმირება;
- რისკები, რომლებიც გავლენას ახდენს მოცემული ბიზნეს მოდელის (და ან ბიზნესმოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების) ეფექტურობაზე და კონკრეტულად როგორ ხორციელდება ამ რისკების მართვა;
- რა ფორმით ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება (მაგ: ანაზღაურება მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ეფუძნება თუ მიღებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდნობას);
- მოსალოდნელი სიხშირე, ღირებულება და გაყიდვების დროულობა ასევე მნიშვნელოვანია კომპანიის შესაფასებლად.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

**შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა (გავრძელება)**

### **3.5 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები (გავრძელება)**

ბიზნესმოდელის შეფასება დაფუძნებულია გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებზე, "ყველაზე უარესი" ან "სტრესული შემთხვევების" სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ ფულადი ნაკადები ისეთი გზით წარმოიქმნება, რომელიც განსხვავდება ბიზნესმოდელის შეფასების თარიღით კომპანიის მოლოდინებისგან, ეს არ გამოიწვევს მოცემული ბიზნესმოდელის ფარგლებში დარჩენილი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ცვლილებას, თუმცა ინფორმაციის გათვალისწინება მოხდება მომავალში ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შესყიდული ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

#### **მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) ტესტირება**

კლასიფიკაციის შემდეგ ეტაპზე კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს, რათა დაადგინოს, აკმაყოფილებებს თუ არა ისინი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირებას.

"ძირითადი თანხა" ტესტირების მიზნებისთვის განისაზღვრება, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას და შეიძლება შეიცვალოს ფინანსური აქტივის საბოლოო გამოყენების მანძილზე (მაგ: იმ შემთხვევაში, თუ ხორციელდება გადახდები ძირითადი თანხის დასაფარად ან პრემიუმის/დისკონტის ამორტიზაცია). ფულის დროითი დირებულების და საქრედიტო რისკის ანაზღაურება პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტია. იმისთვის, რომ განისაზღვროს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, კომპანია მიმართავს მსჯელობას და ითვალისწინებს ისეთ მნიშვნელოვან ფაქტორებს, როგორებიც არის ვალუტა, რომელშიც გამოისახულია ფინანსური აქტივი და პერიოდი, რომლისთვისაც დადგენილია საპროცენტო განაკვეთი. ამისგან განსხვავებით, სახელშეკრულებო პირობები, რომელიც ითვალისწინებს არაარსებითზე მეტ რისკს ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვალებადობას, რომლებიც არ უკავშირდება ძირითად სახელშეკრულებო გარიეგბას, არ წარმოქმნის ისეთ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის და დაუფარავ ბალანსზე დარიცხული პროცენტის გადახდას წარმოადგენს. ასეთ შემთხვევაში ფინანსური აქტივი უნდა შეფასდეს სამართლიანი დირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

#### **ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა**

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

#### **ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა**

##### **ფინანსური აქტივები**

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ამოიწურა აქტივიდნ ფულადი სახსრების მიღების გადა;
- კომპანიამ დათმო აქტივიდნ ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისთვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება;
- კომპანიამ (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდნ ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცა ძირითადი რისკები და სარგებელი, ან კონტროლი აქტივებზე, კომპანიის მიერ აქტივის გამოყენება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. შემდგომი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო დირებულებასა და კომპანიის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"**

ფინანსური ანგარიშების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

**შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა (გავრძელება)**

**3.5 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები (გავრძელება)**

### **ჩამოწერა**

ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება ნაწილობრივ ან სრულად მას შემდეგ, რაც კომპანია შეწყვეტს თანხის ამოღების მცდელობას. თუ ჩამოისწერი თანხა დაგროვილი ზარალის რეზერვზე მეტია, სხვაბა ჯერ ემატება რეზერვს და შემდგომ გამოიქვითება საერთო საბალანსო ღირებულებიდან. შემდგომ პერიოდში თანხის ამოღება კრედიტება საკრედიტო ზარალის ზარჯში. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას.

### **ფინანსური ვალდებულებები**

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება მაშინ, როცა ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწერება, როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებს ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულებების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშებაში.

### **3.6 ფული და ფულის ეკვივალენტები**

ფული და ფულის ეკვივალენტები არის ანგარიშების ისეთი მუხლი, რომლის კონვერტირება ნაღდ ფულში შესაძლებელია ერთ დღეში. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს ბანკში მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.

### **3.7 არამატერიალური აქტივები**

არამატერიალური აქტივები არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივი ფინანსურ ანგარიშებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ (ა) ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება.

ცალკე შეძნილი არამატერიალური აქტივები, მათი პირველადი აღიარებისას ფასდება თვითორებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი გაუფასურების ზარალით შემცირებული დირებულებით. ამორტიზაცია გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით და სასარგებლო მოსახურეობის ვადის გათვალისწინებით. კომპანიის არამატერიალური აქტივების ნაშთი შედგება ლიცენზიებისგან. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით არ ამორტიზდება. ისინი ყოველწლიურად გადაიხდება გაუფასურებაზე და გაუფასურების ზარალი წარმოშობისთანავე დაუყოფებლივ აისახება სრული შემთხვევების ანგარიშებაში. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით გადაისჭდება ყოველწლიურად იმ მიზნით, რომ დადგინდეს კიდევ არის თუ არა საექსპლუატაციო ვადა განუსაზღვრელი. თუ დადგინდება, რომ საექსპლუატაციო ვადა განსაზღვრულია, მაშინ ასეთი არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადით.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმნდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივის აღიარება წყდება.

### **3.8 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება**

თითოეულ საანგარიშებო პერიოდში მირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები განიხილება, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა რამე მნიშვნება, რომ ამ აქტივებმა განიცადეს გაუფასურების დანაკარგი. თუ არსებობს მნიშვნება შესაძლო გაუფასურებაზე, ნებისმიერი ასეთი აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივის კეთვის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასდება და შეედრება მის საბალანსო მაჩვნებელით. თუ შეფასებული ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მცირე, საბალანსო მაჩვნებელი შემცირდება მის შესაფასებელ ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების დანაკარგი აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ეფექტური"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

**შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გავრძელება)**

### **3.8 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გავრძელება)**

თუ გაუფასურების დანაკარგი არაფინანსური აქტივებისათვის მითითებულია, აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების კორექტირებულ შეფასებამდე, მაგრამ არა უტესებს იმ თანხისა, რაც განსაზღვრული იქნებოდა აქტივისთვის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფისთვის), რომელსაც პქნდა გაუფასურების დანაკარგი წინა წლებში. ადრე აღიარებული გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

### **3.9 გადახდილი ავანსები**

ძირითადი საშუალებების შესაძლებად გადახდილი ავანსები გადავა ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს სრულ კონტროლს ამ ძირითად საშუალებაზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეტონმიკური სარგებლის მიღება.

სხვა გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგება-ზარალზე, როდესაც ხდება ავანსებთან დაკავშირებული შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების მიღება. თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული გადახდილი ავანსის ჩამოწერა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალზე.

### **3.10 კაპიტალი**

საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. კომპანიის წესდებაში ცვლილება (ცვლილება საწესდებო კაპიტალში, საკუთრებაში, ა.შ.) ხდება პარტნიორთა გადაწყვეტილებით. კაპიტალი აღიარდება კომპანიაში პარტნიორთა მიერ შეტანილი აქტივების რეალური ოდენობით.

### **დიფიდები**

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკიდან გამომდინარე, ღივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და აქლდება კაპიტალს იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება.

### **3.11 სავაჭრო და კრედიტორული დაგაღიძინება**

კრედიტორული დავალიანება წარმოადგენს ძირითადი საქმიანობის პირობებში მომსახურების შეძენაზე წარმოქმნილ ვალდებულებას მომწოდებლებისადმი. კრედიტორული დავალიანება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

### **3.12 ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები**

სამომავლო ხარჯების და გადახდების რეზერვები არის განუსაზღვრელი დროის და ღირებულებების არაფინანსური ვალდებულებები. ისინი ერიცხება, როდესაც კომპანიას აქვთ ახლანდელი იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედევრად და მოსალოდნელია, რომ ეკონომიკური სარგებლის მომცველი რესურსების გადანება საჭირო გახდება ვალდებულების დასაფარად. ამასთან, შესაძლებელია, ვალდებულების თანხის სამეცნიერო შეფასება. პირიბითი ვალდებულებები ფასდება იმ ხარჯების მიმდინარე ღირებულებით, რაც საჭიროა ვალდებულების დასაფარად გადასახადის გამოქვითვამდე მოქმედი ტარიფის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და რისკის შემცველ ვალდებულებებს. დროის გასვლის გამო რეზერვების ზრდა აღიარდება, როგორც საპროცენტო ხარჯი.

### **3.13 შემოსავლის აღიარება**

კომპანია შემოსავალს აღიარებს მაშინ, როდესაც მისი შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი, მოსალოდნელია ეპონმიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია, სამდებოდ განისაზღვროს ტრანზაქციის დასასრულებლად გასაწევი ხარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცუმულია ლარში

### **შენიშვნა 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქლე მიმოხილვა (გავრძელება)**

#### **3.13 შემოსავლის აღიარება (გავრძელება)**

თითოეულ კლიენტთან დაკავშირებით კომპანია ახდენს ხელშეკრულების იდენტიფიცირებას, ხელშეკრულების შესრულების ვალდებულებებს, განსაზღვრავს გარიგების ფასს, რომელიც თვალისწინებს ცვლადი ანაზღაურების თანხისა და ფულის დროით ღირგზულების შეფასებებს, გარიგების ფასს ანაწილებს თითოეულ შესსრულებელ ვალდებულებაზე განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასის საფუძველზე და აღიარებს ამონაგებს მხოლოდ მაშინ, როდესაც თითოეული შესრულების ვალდებულება დაკმაყოფილებულია იმ გზით, რომელიც ასახავს დაპირებული მომსახურების გაცემას მომსმარებელზე.

#### **3.14 ხარჯის აღიარება**

ხარჯები არის საწარმოს ეკონომიკური სარგებლის შემცირება საანგარიშგები პერიოდის განმავლობაში, აქტივების გასვლის ან ვალდებულებების ზრდის საფუძველზე, რაც გამოიხატება საწარმოს საკუთარი კაპიტალის შემცირებით, რომელიც არაა დაკავშირებული მესაკუთრეთათვის კაპიტალის განაწილებასთან.

ხარჯები დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგება-ზარალში თუ გაწეული ხარჯი არ იწვევს სამომავლო სარგებლის მოტანას ან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლი ვერ აქმაყოფილებს აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

#### **3.15 მოგების გადასახადი**

კომპანია მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად, დაბეგვრას მქემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაბეგრუბა მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 309-ე, 103-ე, და 98-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა).

#### **3.16 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები**

ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება გავლენა იქონის გარკვეულმა მოვლენებმა, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების თარიღის შემდეგ ხდება. ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის საფუძვლებში, საზოგადოდ, განსაზღვრულია ორი ტიპის მოვლენა:

- ა) მაკორექტირებული მოვლენები, რომლებიც მტკიცებულებებს უზრუნველყოფს ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის (ფინანსური ანგარიშგებით მოცემული ბოლო საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრების თარიღი) არსებულ პირობებზე;
- ბ) არამაკორექტირებული მოვლენები, რომლებიც მტკიცებულებებს უზრუნველყოფს იმ პირობებზე, რომლებიც წარმოიშვა ფინანსური ანგარიშგების თარიღის (ფინანსური ანგარიშგებით მოცემული ბოლო საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრების თარიღი) შემდგომ პერიოდში.

### **შენიშვნა 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები**

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთ შეფასებას და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და წლის ბოლოს სრული შემოსალის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსალსა და ხარჯზე. შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვა ხდება უწყვეტად. ეს შეფასებები და დაშვებები კურდნობა წარსულ გამოცდილებასა და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც გარემოებათა გათვალისწინებით მიზანშეწონილად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან სხვადასხვა დაშვებებისა თუ პირობების მიხედვით. ქვემოთ მოცემულია შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისთვისაც და ფინანსური შედეგებისთვის.

#### **4.1 საგადასახადო კანონმდებლობა**

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება არაერთმნიშვნელოვან ინტერპრეტაციას. კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში არსებობს ისეთი ოპერაციები, რომელთათვისაც ნათლად არ არის განსაზღვრული ამა თუ იმ გადასახადთან დაკავშირებული საკითხები. შედეგად, კომპანია აფასებს, ეკისრება თუ არა მას დამატებითი გადასახადების გადახდის ვალდებულება და მასზე დაყრდნობით აღიარებს საგადასახადო ვალდებულებებს. საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანიას მიაჩნია თავისი საგადასახადო დეკლარაციები სამედოდ, მაგრამ იგი თვლის, შესაძლოა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გარკვეული პოზიცია იყოს განსხვავებული. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმმდე დაკავშიროს აღნიშვნული რისკი.

## შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორი"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცუმულია ლარში

### შენიშვნა 5 არამატერიალური აქტივები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი არამატერიალური აქტივები წარმოადგენს განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვალის მქონე ლიცენზიას, რომლის ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრს შეადგენს 5,000 ლარს (2021 წლის 31 დეკემბრისათვის: 5,000 ლარი).

### შენიშვნა 6 ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31-დეკ-2022	31-დეკ-2021
ფული ბანკში (ლარი)	666	9,323
ფული ბანკში (დოლარი)	131,411	124,204
ფული ბანკში (გროვანქა სტერლინგი)	23,328	30,051
<b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b>	<b>155,405</b>	<b>163,577</b>

### შენიშვნა 7 გადახდილი ავანსები

კომპანიას საანაგრიშებო პერიოდში გადახდილი აქვს ავანსები ძირითადი საშუალებების შემცირების მიზნით, რაც, შესაბამისად, შეადგენს 5,961 ლარს (2021 წლის 31 დეკემბრისათვის: 0 ლარი).

### შენიშვნა 8 სავაჭრო და კრედიტორული დავალიანება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორი" ფლობს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას 3,188 ლარის ოდენობით, რომელიც წარმოადგენს აუდიტორული მომსახურების ღირებულებას (2021 წლისათვის 3,656 ლარი).

### შენიშვნა 9 საგადასახადო ვალდებულება

2022 წლის განმავლობაში კომპანიას გადახდილი აქვს მოგების, საშემოსავლო და დამატებული ღირებულების გადასახდები. წლის განმავლობაში დარიცხული გადასახდები შეადგენს 72,470 ლარს, ხოლო ბიუჯეტში გადახდილი თანხა 71,937 ლარს. დეკემბრის მდგომარეობით შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორი" ფლობს საგადასახადო ვალდებულებას 533 ლარის ოდენობით. (2021 წლის 31 დეკემბრი: 0 ლარი).

### შენიშვნა 10 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი აღიარებულია იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შეესტებულია დამფუძნებლის მიერ და, შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 162,748 ლარს (2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 162,748 ლარი).

შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორის" 2022 წლის განმავლობაში მეწილებზე გაცემული აქვს დივიდენდები 200,000 ლარის ოდენობით.

### შენიშვნა 11 შემოსავალი მომსახურებიდან

კომპანიის შემოსავლები 2022 წლისათვის შეადგენს 281,989 ლარს, რომელიც მოცავს შემოსავალს საკონსულტაციო მომსახურებიდან კორპორაციული კლიენტებისთვის ფასიანი ქაღალდების განთავსების თაობაზე და კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით სხვადასხვა ფინანსური რჩევების მიცემისაგან (2021 წლისათვის: 8,500 ლარი).

## **შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორი"**

ფინანსური ანგარიშების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

### **შენიშვნა 12 სხვა შემოსავალი**

კომპანიის მიერ აღიარებული სხვა შემოსავლები წარმოდგენს კონტრაგენტებთან ხელშეკრულების პირობებით გათვალისწინებული სარჯების ანაზღაურებას კლიენტების მხრიდან, რომელიც გაწეულია შპს "ალფა კაპიტალ ედვაიზორის" მიერ. აღნაშენული შემოსავლები 2022 წლისთვის შეადგენს 4,760 ლარს (2021 წელი: 0 ლარი).

### **შენიშვნა 13 კურსთაშირისი სხვაობის ხარჯი**

კომპანიის კურსთაშირისი სხვაობის ხარჯი 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 27,662 ლარს, რაც მოიცავს ფულადი სახსრებისა და მომსახურების გაწევიდნ მიღებული შემოსავლების გადაფასების შედეგს (2021 წლის 31 დეკემბრისათვის: 2,328 ლარი).

### **შენიშვნა 14 კვლევის ხარჯი**

კომპანიის კვლევის ხარჯი მოიცავს თანხებს, რომლებიც გაწეულია კომპანიის მხრიდან და საბოლოოდ ექვემდებარება კომპანიის კლიენტის მიერ ანაზღაურებას, რაც 2022 წლის საანგარიშებო პერიოდისათვის შეადგენს 4,296 ლარს (2021 წლისათვის: 0 ლარი).

### **შენიშვნა 15 პროფესიული მომსახურების ხარჯი**

პროფესიული მომსახურების ხარჯი შედგება 2022 წლის ფინანსური ანგარიშების აუდიტის ხარჯისაგან, რომელიც, შესაბამისად, შეადგენს 2,854 ლარს (2021 წლისათვის: 3,656 ლარი).

### **შენიშვნა 16 სხვა ხარჯი**

სხვა ხარჯი მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის, წარმომადგენლობით, ოფისისა და სხვა ხარჯებს, რომელიც შეადგენს 2022 წელს 4,474 ლარს. (2021 წლისათვის: 161 ლარი).

### **შენიშვნა 17 პირობითი ვალდებულებები, ანარიცხები და საოპერაციო რისკები**

#### **17.1 სასამართლო დავები**

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია სასამართლო დავები, შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში სასამართლო დავებთან დაკავშირებით და არც პირობითი ვალდებულების სახით არის ასახული წინამდებარე განმარტებით შენიშვნაში.

#### **17.2 გადასახადები**

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და შესაბამისი კანონმდებლობა ხასიათდება ზშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველია, არსებობს ურთიერთობამომრიცხავი და ინტერპრეტირება დაქვემდებარებული დებულებები. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში საგადასახადო უწყებებს არ შეუძლიათ დააკისრონ კომპანიას დამატებითი გადასახადები ან ჯარიმები, თუ დარღვევის ჩადენის წლის ბოლოდან გასულია სამი წელი.

### **შენიშვნა 18 ფინანსური რისკების მართვა**

#### **18.1 საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. ეს რისკი შესაძლოა წარმოიშვას იმ შემთხვევაში, თუ ასეთი აქტივები და ვალდებულებები დამოკიდებულია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე. კომპანიას არ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკის მატარებელი მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები.

**შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინრი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 18 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

**18.2 სავალუტო რისკი**

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს. კომპანიას არ აქვს ფორმალური პროცედურები სავალუტო რისკის მართვასთან მიმართებაში, თუმცა ხელმძღვანელობა საქუთარ თავს მიიჩნევს კარგად ინფორმირებულად ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენების შესახებ.

**2022 წლის 31 დეკემბრისათვის**

	შარმოდგენილი			სულ
	ლარი	აშშ დოლარი	გირვანქა სტერლინგი	
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	666	131,411	23,328	<b>155,405</b>
სხვა მოთხოვნები	152	-	-	<b>152</b>
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>818</b>	<b>131,411</b>	<b>23,328</b>	<b>155,557</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო ვალდებულებები	-	3,188	-	<b>3,188</b>
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	<b>3,188</b>	-	<b>3,188</b>
<b>სავალუტო პოზიცია</b>	<b>818</b>	<b>128,222</b>	<b>23,328</b>	<b>152,369</b>

**2021 წლის 31 დეკემბრისათვის**

	შარმოდგენილი			სულ
	ლარი	აშშ დოლარი	გირვანქა სტერლინგი	
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9,323	124,204	30,051	<b>163,577</b>
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>9,323</b>	<b>124,204</b>	<b>30,051</b>	<b>163,577</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო ვალდებულებები	-	3,656	-	<b>3,656</b>
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>-</b>	<b>3,656</b>	<b>-</b>	<b>3,656</b>
<b>სავალუტო პოზიცია</b>	<b>9,323</b>	<b>120,548</b>	<b>30,051</b>	<b>159,921</b>

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს იმ შესაძლო ეფექტს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე, მოცემულ თარიღზე, რომელსაც გამოიწვევდა აშშ დოლარი/ლარის გაცვლითი კურსისა და გირვანქა სტერლინგი/ლარის შესაძლო ცვლილებები.

**31 დეკემბრი, 2022**

გაცლენა/ცვლილება	მოგება დაბეგვრამდე	კაპიტალი
გაცვლითი კურსის ცვლილებები:		
ლარი გაუფასურდა აშშ დოლარის მიმართ	10%	12,822
ლარი გაუფასურდა აშშ დოლარის მიმართ	5%	6,411
ლარი გამყარდა აშშ დოლარის მიმართ	(10%)	(12,822)
ლარი გამყარდა აშშ დოლარის მიმართ	(5%)	(6,411)

**შპს "ალფა კაპიტალ ეფვაზორი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 18 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

**18.2 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)**

**31 დეკემბერი, 2022**

გაცვლითი კურსის ცვლილებები:		მოგება	დაბეგვრამდე	კაპიტალი
ლარი გაუფასურდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	10%	2,333	1,983	
ლარი გაუფასურდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	5%	1,166	991	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(10%)	(2,333)	(1,983)	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(5%)	(1,166)	(991)	

**31 დეკემბერი, 2021**

გაცვლითი კურსის ცვლილებები:		მოგება	დაბეგვრამდე	კაპიტალი
ლარი გაუფასურდა აშშ დოლარის მიმართ	10%	12,055	10,247	
ლარი გაუფასურდა აშშ დოლარის მიმართ	5%	6,027	5,123	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(10%)	(12,055)	(10,247)	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(5%)	(6,027)	(5,123)	

**31 დეკემბერი, 2021**

გაცვლითი კურსის ცვლილებები:		მოგება	დაბეგვრამდე	კაპიტალი
ლარი გაუფასურდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	10%	3,005	2,554	
ლარი გაუფასურდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	5%	1,503	1,277	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(10%)	(3,005)	(2,554)	
ლარი გამყარდა გირვანქა სტერლინგის მიმართ	(5%)	(1,503)	(1,277)	

**18.3 ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს მის მიმართ არსებული ვალდებულებების დროულად დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების გადანობის შეუსაბამობისას. ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის არაწარმოებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გადანობის ანალიზს, დარჩენილი მოსალოდნელი ვადიანობისა და არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები, მთლიანად დაუზუნებულია კომპანიის უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრების მიერ მოწოდებულ ინფორმაციაზე.

**ნაშთი 31 დეკემბერი, 2022**

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-დან 10 წლამდე	10 წლზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	155,405	-	-	-	<b>155,405</b>
სხვა მოთხოვნები	152	-	-	-	<b>152</b>
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>155,557</b>	-	-	-	<b>155,557</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>					
სავაჭრო ვალდებულებები	3,188	-	-	-	<b>3,188</b>
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>3,188</b>	-	-	-	<b>3,188</b>
<b>წმინდა ლიკვიდურობის სწაობა</b>	<b>152,369</b>	<b>152,369</b>	<b>152,369</b>	<b>152,369</b>	

**შპს "ალფა კაპიტალ ედვაინორი"**

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 18 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

**18.3 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)**

ნაშთი 31 დეკემბერი, 2021

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-დან 10 წლამდე	10 წლზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	163,577	-	-	-	<b>163,577</b>
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>163,577</b>	-	-	-	<b>163,577</b>
<b>ფინანსური კალდებულებები</b>					
სავაჭრო კალდებულებები	3,656	-	-	-	<b>3,656</b>
<b>სულ ფინანსური კალდებულებები</b>	<b>3,656</b>	-	-	-	<b>3,656</b>
<b>წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა</b>	<b>159,921</b>	<b>159,921</b>	<b>159,921</b>	<b>159,921</b>	

**18.4 საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის კალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას. საკრედიტო რისკი წარმოიშობა ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა) და მისაღები დებიტორული დაგალიანებიდან. ანგარიშების დღისათვის კომპანიას არ აქვს სხვა ფინანსური აქტივები, ამიტომ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის საანგარიშებო თარიღისათვის იყო:

	31-დეკ-22	31-დეკ-21
ფული და ფულის ეკვივალენტები	155,405	163,577
სხვა მოთხოვნები	152	-
<b>სულ საკრედიტო რისკი</b>		
	<b>155,557</b>	<b>163,577</b>

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია მაღალი სანდოობის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში, რაც მენეჯმენტს აძლევს გარანტის, რომ არ არსებობს საკრედიტო რისკი და კავშირებული ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ნაშთებთან.

**შენიშვნა 19 დაკავშირებული მხარეები**

დაკავშირებული მხარე არის პირობება ან საწარმო, დაკავშირებული იმ საწარმოსთან, რომელიც ამზადებს ფინანსურ ანგარიშებას (ზემოაღნიშნული საწარმო წინამდებარე სტანდარტში მოიხსენიება როგორც "ანგარიშგალდებული საწარმო").

- ა) პირი ან მისი ოჯახის წევრი მიიჩნევა ანგარიშგალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ, თუ:
  - (i) ეს პირი აკონტროლებს ან ერთობლივად აკონტროლებს ანგარიშგალდებულ საწარმოს;
  - (ii) მას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ანგარიშგალდებულ საწარმოზე; ან
  - (iii) არის ანგარიშგალდებული საწარმოს ან მისი მშობელი საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი.
- ბ) საწარმო მიიჩნევა ანგარიშგალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ თუ შემდეგი პირობებიდან რომელიმე არსებობს:
  - (i) ეს საწარმო და ანგარიშგალდებული საწარმო არიან ერთი და იმავე ჯგუფის წევრები (რაც იმას ნიშნავს, რომ მშობელი საწარმო, შევლობილი საწარმო და იმავე მშობელი საწარმოს სხვა შეილობილი საწარმოები ერთმანეთთან არიან დაკავშირებულები);
  - (ii) ერთ-ერთი საწარმო არის მეტავრი საწარმო ან ერთობლივი საწარმო (ან იმ ჯგუფის რომელიმე წევრის მეტავრი საწარმო ან ერთობლივი საწარმო, რომლის წევრიც არის მეორე საწარმო);
  - (iii) ორივე საწარმო წარმოადგენს ერთი და იმავე მესამე მხარის ერთობლივ საწარმოს;
  - (iv) ერთი საწარმო არის რომელიმე მესამე მხარის ერთობლივი საქმიანობა, ხოლო მეორე საწარმო იმავე მესამე მხარის მეტავრი საწარმო;

## შპს "ალფა კაპიტალ ეფექტური"

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

### შენიშვნა 19 დაკავშირებული მხარეები (გაფრძლება)

- (V) ეს საწარმო არის ან ანგარიშგალდებული საწარმოს, ან ანგარიშგალდებულ საწარმოსთან დაკავშირებული რომელიმე მხარის დაქირავებულ პირთა შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოების პროგრამის განმახორციელებული. თუ ანგარიშგალდებული საწარმო თვითონ არის ამგვარი პროგრამის განმახორციელებული, სპონსორი დამქირავებლებიც ანგარიშგალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარეებად მიიჩნევა;
- (vi) ამ საწარმოს აკონტროლებს, ან ერთობლივად აკონტროლებს (ა) პუნქტში მითითებული რომელიმე პირი;
- (vii) (ა) (i) პუნქტში მითითებულ რომელიმე პირს აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ამ საწარმოზე, ან ეს პირი არის ზემოაღნიშნული საწარმოს (ან მისი მშობლი საწარმოს) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი;
- (viii) ეს საწარმო, ან იმავე ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმო, რომელსაც მოცემული საწარმო განეკუთვნება, ანგარიშგალდებულ საწარმოსთვის, ან ანგარიშგალდებული საწარმოს მშობელი საწარმოსთვის ასრულებს მმართველობით მომსახურებას.

კომპანიის ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია ქვემოთ:

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წელი	გაცემული დივიდენდი
მეწარმეები	200,000
ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	სხვა მოთხოვნები

მეწარმეები 152

### შენიშვნა 20 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს კომპანიის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

### შენიშვნა 21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მნიშვნელოვანი მოვლენები, რომლებიც შეიძლება აისახოს ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მისი ხელმოწერის თარიღმდე უკავშირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ სირთულეებს. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთმა დაიწყო სამხედრო შეჭრა უკრაინაში, რამაც გამოიწვია 2014 წელს დაწყებული რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტის ესკადაცია. ომი ჯერ კიდევ გრძელდება კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის. შეჭრა საერთაშორისო მასშტაბით დაგეხს. ბევრმა ქვეყნამ დააწესა ახალი სანქციები, რამაც გამოიწვია მმიმე ეკონომიკური შედეგები რუსეთისთვის და მსოფლიო ეკონომიკისთვის. კომპანია არ აფასებს ზემოაღნიშნული რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტიდან წარმოშობილ რისკებს, როგორც მნიშვნელოვანს, ვინაიდან კომპანიას ან მის მფლობელებს და კომპანიის ძირითად კლიენტებს არააირი კავშირი არ აქვთ არც რუსეთთან და არც უკრაინასთან.

ბალანსის თარიღის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მოვლენებს, რომლებიც გამოიწვევდა დამტებით შესწორებებს და ცვლილებებს მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კომპანიის შემოსავალი შეადგენს 138,590 ლარს, ხოლო დამფუძნებლებზე გაცემული დივიდენდი 36,000 ლარს.

\*\*\*\*\*

მმართველობის ანგარიშგება, 2022 წელი  
**შპს „ალფა კაპიტალ ედვაიზორი“**

### საქმიანობის მიმოხილვა

შპს „ალფა კაპიტალ ედვაიზორი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა და რეგისტრირებულია საგადასახადო ორგანოში 2021 წლის 15 სექტემბერს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია: 405482721. კომპანიის მმართველი ორგანოა პარტნიორთა კრება და კომპანიის მენეჯმენტი, წარმოდგენილი მისი დირექტორის მიერ.

კომპანიამ 2021 წლის 9 ნოემბერს „საქართველოს ეროვნული ბანკისგან“ მოიპოვა „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 23-ე მუხლის „ა“-„დ“ პუნქტებით განსაზღვრული საქმიანობების ლიცენზია და დააკმაყოფილა ლიცენზიის მოთხოვნით განსაზღვრული მინიმუმი კაპიტალის შევსება.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებას ფასიანი ქაღალდების განთავსების თაობაზე და კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით სხვადასხვა ფინანსური რჩევების მიცემას კომპანიებისათვის და ინვესტორებისათვის. კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულებებია:

- რჩევები სავალო კაპიტალის მიმართულებით: ამ ნაწილში კომპანია კორპორაციულ კლიენტებს სთავაზობს სავალო ფასიანი ქაღალდების (ე.წ. ობლიგაციების) ემისიას ადგილობრივ და საერთაშორისო საფინანსო ბაზრებზე, რაც მოიცავს ადგილობრივი და საერთაშორისო ინვესტორების მოძიებას ფასიან ქაღალდში ინვესტირებისათვის. ასევე კომპანია კლიენტებს აძლევს დაფინანსების დივერსიფიცირებისათვის საჭირო მიუკრძოებელ რჩევებს და ეხმარება მათ სხვადასხვა ტიპის სავალო პროდუქტის მოზიდვის სტრატეგიის დაგეგმვასა და განხორციელებაში.
- რჩევები კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით: კომპანია კლიენტებს აძლევს რჩევებს კორპორატიული ფინანსების მიმართულებით, რაც გულისხმობს შერწყმის, შესყიდვის ან გასხვისების სტრატეგიული ამოცანების დაგეგმვასა და განხორციელებას. კომპანია უზრუნველყოფს შერწყმისა და შესყიდვის სერვისს მყიდველის ან გამყიდველის მხარეს, რაც მოიცავს შესაბამისი პროექტის მართვას მის დასრულებამდე, შესაბამის ბიზნეს ანალიტიკასა და კომპანიის შეფასებას და ზოგადად ამ მიმართულებით საინვესტიციო-საბანკო მომსახურების გაწევას. აღნიშნული მომსახურება ასევე მოიცავს იმ შემთხვევას როდესაც კომპანიის შესყიდვა ხორციელდება მენეჯმენტის მიერ (ე.წ. management buy-out). დამატებით, კომპანია მზადაა შერწყმის, შესყიდვისა ან გასხვისების პროექტის ფარგლებში, კლიენტს დაეხმაროს შესაბამისი დაფინანსების მოძიებაში, იქნება ეს ფასიანი ქაღალდის ემისითა თუ სხვა ტიპის დაფინანსების მოძიებით. ასევე, კომპანია კლიენტებს სთავაზობს კაპიტალის მოზიდვის მომსახურებას კერძო (ე.წ. Private Equity) ან საჯარო (ე.წ. Initial Public Offering ან IPO) განთავსების მეშვეობით.
- საკონსულტაციო მომსახურება (საკონსულტაციო მომსახურებას ინვესტიციების სტრუქტურირების და აქტივების დაცვის მიმართულებით.) და ახალი ბიზნესები: კომპანია ასევე ახორციელებს დამოუკიდებელ საკონსულტაციო მომსახურებას ინვესტირების, ინვესტიციების სტრუქტურირების და აქტივების დაცვის მიმართულებით. აღნიშნულ ნაწილში კომპანია იყენებს საერთაშორისო კაპიტალის

ბაზრებზე აპრობირებულ და ინოვაციური მიდგომებს კლენტის სიმდიდრის შესანარჩუნებლად და გასაზრდელად. საკონსულტაციო მომსახურებები მოიცავს თემატური რჩევებს, საკრედიტო სარეიტინგო მომსახურებას, საინვესტიციო კომპანიებისა და საინვესტიციო ფონდების ადმინისტრირების ნაწილში რჩევებს; ასევე, კონსულტაციებს ფინანსური ტექნოლოგიების და ინოვაციების გარშემო და კონსულტაციებს კერძო კაპიტალის ინვესტირების ნაწილში. ახალი ბიზნესების ნაწილში, კომპანია და კომპანიის პარტნიორები მუდმივად მუშაობენ და ფიქრობენ საქართველოსა და რეგიონის კაპიტალის ბაზრების გაღრმავების მიმართულებით; აღნიშნული მიმართულებით ჩვენი მოლოდინია რომ, კომპანიის და მისი პარტნიორების შუამდგომლობით, ბაზარზე განხორციელდება არა-ერთი ინოვაციური ტრანზაქცია და გაჩნდება არა-ერთი ახალი კომპანია, კაპიტალის ბაზრის სხვადასხვა სფეროში.

„ალფა კაპიტალი ედვაიზორის“ მიზანია აქტიური წვლილი შეიტანოს საქართველოს, სამხრეთ კავკასიისა და ცენტრალური აზიის რეგიონის კაპიტალის ბაზრის განვითარებაში, ხელი შეუწყოს კომპანიებს დაფინანსების დივერსიფიცირებასა და შერჩყმით, შესყიდვითა ან გასხვისებით დამატებითი ღირებულების შექმნაში. კომპანია საკუთარ კლიენტებს სთავაზობს მიუკერძოებულ და უმაღლესი ხარისხის საინვესტიციო-საბანკო ექსპერტიზას, პრობლემების ინოვაციურ გადაწყვეტასა და მიდგომას, რომელიც მიმართულია ერთი მიზნისკენ - „ალფა კაპიტალ ედვაიზორის“ კლიენტებს მიაღწევინოს სასურველი სტრატეგიული შედეგი.

კომპანიამ დაფუძნების დღიდან საკუთარ სლოგანად აირჩია აშშ-ს 30-ე პრეზიდენტის, ქელვინ ჯელიჯის ფრაზა: „მსოფლიოში ვერაფერი ჩაანაცვლებს შეუპოვრობას: ნიჭი ვერ ჩაანაცვლებს; უამრავია წარუმატებელი ნიჭიერი ადამიანი. გენიოსობა ვერ ჩაანაცვლებს; უამრავია დაუფასებელი გენიოსი. განათლება ვერ ჩაანაცვლებს; ბევრია მიტოვებული განათლებული ადამიანი. მხოლოდ მიზანსწრაფვასა და შეუპოვრობაშია უსაზღვრო ძალა. სლოგანი „წინ!“ წარსულშიც ყოველთვის ჭრიდა და ეხლაც ჭრის კაცობრიობის პრობლემებს.“

ჩვენი აზრით, კომპანიის არსებობის პირველი სრული წლის შედეგიც ამ სლოგანის შესაბამისია. საქართველოს კაპიტალის ბაზარზე პირველად გაჩნდა დამოუკიდებელი მოთამაშე, რომელიც საქართველოშიც და რეგიონალურ ბაზარზეც საშუალო და მსხვილ კომპანიებს სთავაზობს მიუკერძოებელ საინვესტიციო საბანკო მომსახურებასა და კონსულტაციებს. კომპანიამ 2022 წელს პარტნიორული ურთიერთობა დაამყარა საქართველოში ერთ-ერთ წამყვან საბანკო ჯგუფთან, რომელიც ბაზარზე, „ალფა კაპიტალ ედვაიზორის“ შუამდგომლობის შედეგად, სავალო ფასიანი ქაღალდის (ობლიგაციის) ემიტენტებს სთავაზობს ფისკალური აგენტისა და ანგარიშსწორების მომსახურებას, საერთაშორისო საფინანსო ბაზრების პრაქტიკის შესაბამისად.

კომპანიამ 2022 წელს დაიწყო რამოდენიმე პროექტი სავალო ფასიანი ქაღალდების ემისიის ნაწილში საქართველოში და განახორციელა რამოდენიმე საერთაშორისო საკონსულტაციო პროექტი, მ.შ. დიდ ბრიტანეთსა და მეზობელ აზერბაიჯანში. ჩვენ მაღლობელი ვართ ჩვენი პირველი კლიენტების მაღალი ნდობისათვის და მათთან პარტნიორული თანამშრომლობისათვის.

საქართველოში კომპანია მნიშვნელოვან დროს უთმობს კორპორაციული კლიენტების კაპიტალის ბაზრის შესახებ განათლების საკითხს, განსაკუთრებით სავალო ფასიანი ქაღალდის ემისიის ნაწილში. მიუხედავად სავალო ფასიანი ბაზრის მნიშვნელოვანი გაექტიურებისა (რომელიც ჩვენი აზრით საქართველოში აქტიურად დაიწყო 2018 წელს ბაზარზე ახალი, რიგით მე-2 კონკურენტის გაჩენის შემდეგ), ვხედავთ რომ წამყვანი საშუალო თუ დიდი ზომის კომპანიების (მ.შ. ამ კომპანიების მფლობელების, გენერალური

დირექტორებისა თუ ფინანსური დირექტორების) განათლების დონე აღნიშნულ საკითხში მწირია. როგორც კაპიტალის ბაზრისა და სავალო ფასიანი ქაღალდების (ობლიგაციების) ბაზრის ახალი კონკურენტი მოთამაშე, კომპანია საკუთარ ვალდებულებად მიიჩნევს გააგრძელოს ამ მიმართულებით კომპანიების განათლების აქტიური საქმიანობა. ვთვლით, რომ კაპიტალის ბაზრის საკითხების შესახებ პოტენციური ემიტენტების განათლება, კონკურენტული გარემოს შექმნასთან ერთად, საქართველოში კაპიტალის ბაზრის შემდგომი განვითარების ერთ-ერთი მთავარი წინაპირობაა.

კომპანია ათვითცნობიერებს რომ ნებისმიერ „სტარტაპს“ სჭირდება მომხმარებლებზე ორიენტირებული მოწინავე იდეა(ები) და პროდუქტ(ები), სწორი სტრატეგია და ძლიერ გუნდი. ვთვლით რომ ამ მიმართულებით, როგორც საქართველოს კაპიტალის ბაზრის ახალი „სტარტაპი“, მნიშვნელოვნად გამოვირჩევით საქართველოს საბროკერო ბაზარზე ჩვენი კონკურენტებისგან და გაგვაჩნია რიგი სტრატეგიული უპირატესობები, რომელთა სიაში მთავარი არის კომპანიის მიუკერძოებლობა. დამატებით გამოვყოფით: კაპიტალის ბაზრისა და კაპიტალის ბაზრის პროდუქტების ღრმა ცოდნას, კომპანიის გუნდის მრავალწლიან გამოცდილებას (რაც მოიცავს ადგილობრივსა და ასევე საერთაშორისო საინვესტიციო ბანკებში მიღებულ გამოცდილებას) და კლიენტზე ორიენტირებული გამოსავლის მოძიებასა და იმპლემენტაციას.

2022 წელს კომპანიამ, როგორც კაპიტალის ბაზრარზე დამწყებმა „სტარტაპმა“, ძლიერ ფინანსური შედეგებს მიაღწია. დეტალური ინფორმაცია მოცემულია კომპანიის ფასს სტანდარტით აუდირებულ წლიერ ფინანსურ ანგარიშებაში.

განვითარების საწყის ეტაპზე, კომპანია მნიშვნელოვან ყურადღებას აქცევს შემდეგ ძირითად ფინანსურ მაჩვენებლებს: უკუგება საშუალო კაპიტალზე (მომგებიანობის კოეფიციენტი რომელიც ანგარიშდება მიმდინარე წლის მოგების შეფარდებით გასული წლისა და მიმდინარე წლის კაპიტალის გასაშუალოებელ მაჩვენებელზე), შემოსავლის ჯამური მოცულობა და საოპერაციო დანახარჯების შეფარდება შემოსავალთან. სამივე აღნიშნული პარამეტრის ნაწილში, კომპანიას 2022 წლის საქმიანობის შედეგი, საკუთარი შეფასებით, დამაკამაყოფილებელი იყო და შეესაბამებოდა პერიოდის დასაწყისში დასახულ გეგმებს (მონაცემები მოცემულია 31.12.2022-ის მდგომარეობით):

- უკუგება საშუალო კაპიტალზე (Return on Average Equity): 127.2%
- ჯამური შემოსავალი: 286,749 ლარი
- საოპერაციო დანახარჯების შეფარდება შემოსავალთან (Cost to Income Ratio): 14.2%

კომპანია ასევე დიდ ყურადღებას აქცევს შესაბამის რისკების მართვას. მენეჯმენტის საერთო მიზანია დანერგოს პოლიტიკა, რომელიც მიმართული იქნება რისკების შემცირებისკენ, იმგვარად რომ ზედმეტი ზემოქმედება არ მოახდინოს კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე. შესაბამისი რისკების მართვის მოკლე აღწერა მოცემულია ქვევით:

- **საპროცენტო რისკი** - საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე. კომპანიას არ გააჩნია ისეთი ვალდებულებები რომლის საბაზრო ღირებულება შეიძლება შეიცვალოს საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის გამო. აქტივების უმეტესი ნაწილი კი განთავსებულია ფული და ფულის ეკვივალენტებში. აქედან გამომდინარე ამ მომენტისათვის კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო რისკი და შესაბამისად არ არის საჭიროება ამ რისკის მართვის.
- **ლიკვიდურობის რისკი** - ლიკვიდურობის რისკი იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების

დაფარვა შესაბამის ვადაში. კომპანიას არ გააჩნია სავალო ვალდებულებები, ხოლო სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები არის ძალიან მცირე და არამატერიალური. რაც შეეხება ლიკვიდურ აქტივებს მათი უმეტესი ნაწილი განთავსებულია საბანკო ანგარიშებზე ფული და ფულის ექვივალენტებში. აქედან გამომდინარე კომპანიას არ გააჩნია რაიმე მატერიალური ლიკვიდურობის რისკი და შესაბამისად ამ მომენტში არ ხორციელდება მისი აქტიური მართვა.

- **სავალუტო რისკი** - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას წარმოეშვება რისკები გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშებაში. კომპანიას გააჩნია სავალუტო რისკი რადგან მისი უმეტესი ლიკვიდური აქტივები განთავსებულია უცხოურ ვალუტაში ხოლო კომპანიის ანგარიშწარმოების ვალუტა არის ქართული ლარი (კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები არამატერიალურია). კომპანიის მართველობას გააჩნია ხედვა რომ ლარის მორიგი მნიშვნელოვნად გამყარება არ არის მოსალოდნელი და აქედან გამომდინარე კომპანია შეგნებულად ინარჩუნებს მიმდინარე სავალუტო პოზიციას.
- **საკრედიტო რისკი** - საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ დებიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულია ის აუცილებელი პროცედურები რაც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასანეიტარლებლად, მომსახურების დაწყებამდე და მომსახურების პერიოდშიც. 2022 წლის ბოლოსთვის კომპანიას გააჩნდა მხოლოდ არამატერიალური საკრედიტო რისკები.

მიუხედავად საწყის ეტაპზე ფინანსური წარმატებისა, 2022 წელს სირთულეების გარეშე არ ჩაუვლია: 2022 წელს რუსეთის მიერ უკრაინის მიმართ დაწყებულმა ომმა და აღნიშნულით გამოწვეულმა გეოპოლიტიკურმა დაძაბულობამ ნეგატიური გავლენა იქონია კლიენტების მოლოდინებზე ადგილობრივი კაპიტალის ბაზრების მიმართ; მართალია აღშნული სენტიმენტები დარეგულირდა წლის შემდგომ პერიოდში, კომპანიამ მაინც ბიზნესის კუთხით განიცადა საგრძნობი შეფერხებები 2022 წლის პირველ ნახევარში. მომავალშიც, კომპანიისათვის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან რისკს წარმოადგენს გეოპოლიტიკური მდგომარეობის გაუარესება. საქართველოს კაპიტალის ბაზარი, მიუხედავ ძლიერი საკანონმდებლო და მარეგულირებელი ბაზისა და გარკვეული მიმართულებებით უკვე მოქმედი პროდუქტებისა (ნიშანდობლივად, სავალო ფასიანი ქაღალდების ნაწილში), კვლავ განვითარების ადრეულ საფეხურზე. კომპანია აღნიშნულ გამოწვევას უყურებს როგორც შესაძლებლობას და მოტივაციას რომ კაპიტალის ბაზრის გაღრმავებაში შეიტანოს საკუთარი წვლილი. არ არსებობს იმის გარანტია რომ აღნიშნულ კომპლექსურ და თვისებრივად კონკურენტულ ბაზარზე კომპანია მოახერხებს წარმატებით გაართვას თავი ყველა დასახულ მიზანს დასახულ დროში.

კომპანიის სამომავლო გეგმები მიზნად ისახავს არსებული საინვესტიციო საბანკო მომსახურების მიმართულებების კიდევ უფრო გაღრმავებას, გუნდის მორიგ გაძლიერებასა და საკუთარ კლიენტთა ბაზის ზრდას. კომპანიის ძირითადი ბაზარი საშუალო ვადაში დარჩება საქართველო, თუმცა კომპანია გააგრძელებს ოპორტუნისტულად განავითაროს საკუთარი ბიზნესი სამხრეთ კავკასიისა და ცენტრალური აზიის რამდენიმე ქვეყანაში.

საქართველოში, განსაკუთრებით ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულების გაფორმების შემდეგ, ბოლო პერიოდში მნიშვნელოვნად გაღრმავდა კაპიტალის ბაზრის საკანონმდებლო და მარეგულირებელი ბაზა. მიღებულია არაერთი კანონი, რომელიც ხელს უწყობს ქვეყანაში კაპიტალის ბაზრის განვითარებას და შედეგად მეტი ემიტენტი კომპანიისა და ინვესტორის

გაჩენას. ბუღალტრული აღრიცხვისა და ანგარიშგების რეფორმის შედეგად მნიშვნელოვნად არის გაუმჯობესებული უმეტესი დიდი და საშუალო ზომის კომპანიების გამჭვირვალობის დონე. ნიშანდობლივია ასევე საქართველოს მთავრობის კაპიტალის ბაზრის განვითარების გეგმა და მიმდინარე სამუშაოები ქვეყნის ფინანსურ ჰაბად გარდაქმის მიმართულებით. დამატებით, უკვე სახეზეა კაპიტალის ბაზრის მიერ მწვანე ეკონომიკისა და გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობით საკითხების განვითარებაში შეტანილი როლი: საქართველოში გამოშვებულია 2 მწვანე ეკონობლიგაცია, ხოლო 2022 წელს პირველად, საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების ძლიერი მხარდაჭერით, მოხდა მწვანე კორპორატიული ობლიგაციის ადგილობრივი საჯარო ემისიაც. კაპიტალის ბაზრის შემდგომი განვითარება, კომპანიის აზრით, შესაძლოა გახდეს ქვეყნის ეკონომიკური სტიმულირებისა, მათ შორის მწვანე ეკონომიკის, და სიმდიდრის დაგროვების ერთ-ერთი მთავარი ბირთვი.

მზად ვართ 2023 წელსაც „აღფა კაპიტალ ედვაიზორის“ მიზანსწრაფვა და შეუპოვრობა მივმავრთოთ საქართველოს კაპიტალის ბაზრის შემდგომი განვითარებისაკენ.

ირაკლი ელაშვილი

მმართველი პარტნიორი / დირექტორი

23 მარტი, 2023

