

შპს მტკვარი ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2023

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ	1
ანგარიშგება მოგება-ზარალის და მთლიანი შემოსავლის შესახებ	2
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილების შესახებ	3
ანგარიშგება ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ	4

ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებული შენიშვნები

1. შპს მტკვარი და მისი საქმიანობა	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	5
3. მომზადების საფუძველი	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	7
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	15
6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	16
7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები	16
8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	17
9. ძირითადი საშუალებები	19
10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები	20
11. გაცემული სესხები	20
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	21
13. ფული და ფულის ექვივალენტები	22
14. საწესდებო კაპიტალი	22
15. სესხები	23
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	25
17. შემოსავლები	25
18. რეალიზაციის ხარჯები	25
19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	26
21. ფინანსური შემოსავალი	26
22. ფინანსური ხარჯი	26
23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები	27
24. ფინანსური რისკის მართვა	28
25. კაპიტალის მართვა	33
26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ	34
27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით	35

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მტკვარი ენერჯის მესაკუთრეს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მტკვარი ენერჯის (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და

განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება 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 მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგებისგარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მმართველობა პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, გვეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 25 ივნისი.

თბილისი, საქართველო.

შპს მტკვარი ენერჯი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	42,665	43,784
არამატერიალური აქტივები		21	26
სულ გრძელვადიანი აქტივები		42,686	43,810
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	6,641	6,085
გაცემული სესხები	11	15,320	15,920
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	12	7,000	22,240
დასაბრუნებელი დღგ და წინასწარ გადახდილი გადასახადები		4	351
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	1,815	2,237
სულ მიმდინარე აქტივები		30,780	46,833
სულ აქტივები		73,466	90,643
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,377	10,377
გაუნაწილებელი მოგება		36,986	37,291
სულ კაპიტალი		47,363	47,668
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	15,760	18,752
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		15,760	18,752
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	5,265	3,090
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	16	5,078	21,133
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		10,343	24,223
სულ ვალდებულებები		26,103	42,975
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		73,466	90,643

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 25 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

შპს მტკვარი ენერჯი
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

<i>ათას ლარში</i>	<i>შენიშვნა</i>	2023	2022
შემოსავლები	17	86,126	109,848
რელიზაციის ხარჯი	18	(80,655)	(104,553)
მთლიანი მოგება		5,471	5,295
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(3,392)	(3,662)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	20	(1,246)	315
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		833	1,948
ფინანსური შემოსავლები	21	1,356	4,622
ფინანსური ხარჯები	22	(2,494)	(2,058)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(305)	4,512
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(305)	4,512
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
სულ მთლიანი მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(305)	4,512

შპს მტკვარი ენერჯი
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

<i>ათას ლარში</i>	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარი	10,377	32,779	43,156
მოგება წლის განმავლობაში	-	4,512	4,512
სულ მთლიანი მოგება წლის განმავლობაში	-	4,512	4,512
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	10,377	37,291	47,668
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(305)	(305)
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(305)	(305)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,377	36,986	47,363

შპს მტკვარი ენერჯი
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		102,114	113,753
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(94,363)	(102,521)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(4,200)	(3,951)
გადასახადები, მოგებაზე გადახდილი გადასახადების გარდა		382	(471)
ოპერაციებიდან გენერირებული ფულადი სახსრები		3,933	6,810
გადახდილი პროცენტი	15	(2,393)	(2,048)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		1,540	4,762
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		146	365
გადახდები არამატერიალური აქტივებისთვის		(2)	(11)
გაცემული სესხების დაფარვა		(1,393)	(418)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,249)	(64)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	15	7,630	1,005
სესხების დაფარვა	15	(8,367)	(7,235)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(737)	(6,230)
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე		24	-
წმინდა ზრდა/კლება ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		(422)	(1,532)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	13	2,237	3,769
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	13	1,815	2,237

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შპს „მტკვარი ენერჯისთვის“ („კომპანია“).

კომპანია დაფუძნდა 1999 წელს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც შეიქმნა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის დიდუბე-ჩუღურეთის რაიონის სასამართლოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: **202066726**.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100%-ის მფლობელი იყო შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგი“ („ჯი აი ჯი ჰოლდინგი“), საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანია შეიძინა „ჯი აი ჯი ჰოლდინგმა“ 2016 წლის ივნისში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის მარშალის კუნძულების რესპუბლიკაში რეგისტრირებული შპს „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ“. კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს ბ-ნი დავით ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე.

2023 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო 198 თანამშრომელი (2022 წ: 197).

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ელექტროსისტემისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ელექტროენერგიის წარმოების უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის გენერაცია. კომპანიის ძირითადი საოპერაციო აქტივია თბოელექტროსადგური, რომელიც მდებარეობს ქალაქ გარდაბანში, საქართველო. რეზერვირების პერიოდი, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი, ასევე წარმოებული ელექტროენერგიის ტარიფი რეგულირდება საქართველოს მთავრობის და საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ („სემეკ“).

2023 წლის განმავლობაში, სემეკ-მა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი:

- რეზერვირების პერიოდი - 274 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 70,962 ლარი დღეში;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვ/სთ 2023 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.11393 ლარი, თებერვალში - 0.11506 ლარი, მარტში - 0.11668 ლარი, აპრილში - 0.11668 ლარი, მაისში - 0.11668 ლარი, ივლისში - 0.13452 ლარი, აგვისტოში - 0.13441 ლარი, ოქტომბერში - 0.11733 ლარი, ნოემბერში - 0.11812 ლარი, დეკემბერში - 0.12017 ლარი.

2024 წლის განმავლობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეში გაიზარდა 66,204 ლარამდე და ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი 2024 წლის იანვარში შეადგენდა 0.17393 ლარს.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი: საქართველო, გარდაბანი, აღმაშენებლის ქუჩა #2.

ანგარიშგების ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ათას ლარში ('GEL', 'ლარი').

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობებს აწარმოებს საქართველოში. საქართველოს განვითარებადი ბაზრების კონკრეტული მახასიათებლები გააჩნია, მათ შორის შედარებით მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტეგრაციებს და ხშირ ცვლილებებს.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გახორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანასა და სახლებს. უკრაინის ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ რუსეთს მკაცრი ეკონომიკური სანქციები გამოუცხადა. უამრავმა კომპანიამ გაიყვანა თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიდან. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიას არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელორუსთან. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც ამ ყველაფერს შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების სიდიდის შესახებ. მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას

ამჟამინდელი ეკონომიკური მდგომარეობის გრძელვადიანი შედეგების პროგნოზირება რთულია, შესაბამისად მენეჯმენტის ბოლოდროინდელი მოლოდინები და შეფასებები შესაძლოა განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან

კლიმატის ცვლილება. კომპანია აღიარებს კლიმატის ცვლილების რისკებს. კომპანია ჩართულია კლიმატის ცვლილებებთან დაკავშირებულ რისკების შემცირების პროცესში და იღებს ძირითად პრევენციის ზომებს.

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად, თავდაპირველი ღირებულების პრინციპის საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებაში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პრინციპები მითითებულია მე-4 შენიშვნაში. აღნიშნული პოლიტიკა გამოიყენება ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება ფასს-ის შესაბამისად მოითხოვს კონკრეტული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ასევე მოითხოვს, რომ ხელმძღვანელობამ გამოიყენოს თავისი შეფასებები კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომლებიც გამოირჩევა უფრო მაღალი ხარისხის სირთულეებით ან განსჯადობით, ან რომელშიც დაშვებებსა და შეფასებებს არსებითი მნიშვნელობა აქვთ ფინანსური ანგარიშგებებისთვის, წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში.

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაყვანა კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ხდება საანგარიშო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის მოქმედი, საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. საკურსო სხვაობის მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ტრანზაქციების

3. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ანგარიშსწორების და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური მოგება ან ზარალი. ვალუტის გადაცვლა წლის ბოლოს განაკვეთებით არ გამოიყენება არაფულად ერთეულებზე, რომლებიც შეფასებულია თავდაპირველი ღირებულებით.

2023 წლის 31 დეკემბერს, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, საქართველოს ეროვნული ბანკის განსაზღვრით, შეადგენდა შემდეგს: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.6894 ლარი და 1 ევრო („EUR“) = 2.9753 ლარი, (2022 წ. 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.7020 ლარი და 1 ევრო ("EUR") = 2.8844 ლარი). დღესდღეობით საქართველოს ვალუტა, ლარი, არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ:

ვალუტის გაცვლა. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია ახორციელებს საქმიანობას. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ლარი ("ლარი", "GEL").

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღიარებულია თვითღირებულებით, მინუს აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

შემდგომი ხარჯები შეტანილია აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარებულია ცალკე აქტივად, გარემოებიდან გამომდინარე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია კომპონენტის ფარგლებში გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება კომპანიაში და მისი ღირებულების საიმედოდ აღრიცხვა. მცირე რემონტისა და ყოველდღიური ტექნიკური მომსახურების ხარჯების აღრიცხვა ხდება მათი განხორციელებისთანავე. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი კომპონენტების შეცვლის ხარჯი კაპიტალიზირდება, ხოლო შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხელმძღვანელობა ახდენს შეფასებას, ხომ არ შეინიშნება ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

ცვეთა. მიწა და მშენებარე ობიექტები არ ექვემდებარება ცვეთას. ძირითადი საშუალებების სხვა კომპონენტების ცვეთა გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით იმისათვის, რომ მათი ღირებულება მათსავე ნარჩენ ღირებულებებზე გადანაწილდეს, მათი სავარაუდო საექსპლუატაციო ვადების განმავლობაში:

	სასარგებლო გამოყენების ვადები წლების მიხედვით
შენობები	20-დან 35-წლამდე
ჰიდროტექნიკური ნაგებობები	20-დან 35-წლამდე
მილგაყვანილობები და მოწყობილობები	14-დან 20-წლამდე
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7-დან 20-წლამდე
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	5-დან 7-წლამდე
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7-წლამდე

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო საექსპლუატაციო ვადები საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და რეგულირდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ღირებულებას, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნეს აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადახდილი იქნეს ვალდებულების გადაცემისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგებისას შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიურია ბაზარი, რომლის პირობებშიც აქტივთან თუ ვალდებულებასთან დაკავშირებული გარიგებები საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება იმისათვის, რომ რეგულარულად იქნას წარმოდგენილი ინფორმაცია ფასების შესახებ.

აქტიურ ბაზარზე ბრუნვაში გაშვებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც კუოტირებული ფასის პროდუქტი აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის და საწარმოს მიერ ფლობილი რიგი ინსტრუმენტებისთვის. ეს ეხება იმ შემთხვევებსაც, როდესაც ჩვეულებრივი საბაზრო ყოველდღიური სავაჭრო მოცულობა არ არის საკმარისი არსებული რაოდენობის ასათვისებლად და ერთჯერადი გარიგებით პოზიციების გაყიდვასთან დაკავშირებული შეკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ან დამოუკიდებელ მხარეებს შორის ბოლო დროინდელ გარიგებებზე დაფუძნებული მეთოდები ან ინვესტიციის მიმდების შესახებ ინფორმაციის გათვალისწინება, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებთან დაკავშირებითაც უცხოური ბაზრების ფასების შესახებ არ არის ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით (i) პირველი დონის შეფასებებია შეფასებები აქტიურ ბაზრებზე კოტირებულ (არაკორექტირებულ) ფასებად იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, (ii) მეორე დონის შეფასებებია შეფასების მეთოდები, რომლებშიც აღინიშნება ყველა მატერიალური დანახარჯი აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირი (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამოყვანილი), და (iii) მესამე დონის შეფასებებია შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება მხოლოდ არსებულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება საჭიროებს მნიშვნელოვან ხელმიუწვდომელ საბაზრო მონაცემებს).

გარიგების ხარჯები არის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასხვისებას. დამატებითი ხარჯებია ის ხარჯები, რომლებიც არ შეიძლება გაწეული იქნეს, თუ არ ხორციელდება გარიგება. გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (იმ თანამშრომლების ჩათვლით, რომლებიც მოქმედებენ როგორც გაყიდვების აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისთვის გადახდილ საკომისიოსა და ანაზღაურებას, მარეგულირებელი სააგენტოებისა და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს და გადარიცხვის გადასახადებსა და მოსაკრებლებს. გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან ფასდაკლებებს, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მარაგების შენახვის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება ("AC") წარმოადგენს თანხას, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იქნა თავდაპირველად აღიარებული, მინუს ძირითადი თანხის დაფარვის თანხა, პლუს დარიცხული პროცენტები, და ფინანსური აქტივებთან მიმართებაში – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("ECL") რეზერვის გამოკლებით. დარიცხული პროცენტები მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული გარიგების ხარჯების და ნებისმიერი პრემიის თუ დისკონტის ამორტიზებას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული პროცენტებით მიღებული შემოსავალი და ხარჯი დაგროვილი კუპონების შემოსავლისა და ამორტიზირებული დისკონტისა ან პრემიის ჩათვლით (წარმოშობისას გადავადებული მოსაკრებლების ჩათვლით, მათი არსებობის შემთხვევაში), არ არის წარმოდგენილი დამოუკიდებლად და არ არის გათვალისწინებული შესაბამისი პუნქტების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯების შესაბამის პერიოდზე იმგვარად გადანაწილების მეთოდი, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის საშუალებითაც ზუსტად ხორციელდება სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორებების ან შემოსავლების დისკონტირება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გამოკლებით) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო მოქმედების ვადის ან უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში (შესაბამის შემთხვევებში), ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით ხორციელდება სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტის ფულადი ნაკადების დისკონტირება პროცენტის ხელახალი შეფასების მომდევნო თარიღისთვის, პრემიისა და იმ ფასდაკლების გამოკლებით, რომელიც ასახავს საკრედიტო "სპრედს" ინსტრუმენტში განსაზღვრულ მცურავ განაკვეთთან მიმართებაში, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ დგინდება საბაზრო განაკვეთებთან დაკავშირებით. ასეთი პრემიები ან დისკონტები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიან მოსალოდნელ მომსახურების ვადაში. მიმდინარე ღირებულების გამომანგარიშება მოიცავს კონტრაქტის მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა მოსაკრებელს, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილს შეადგენს. პოლიტიკა). აქტივებთან დაკავშირებით, რომლებიც წარმოადგენენ შეძენილ ან შექმნილ საკრედიტო თვალსაზრისით გაუფასურებელ აქტივებს („POCI“) თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, ე.ი. გაანგარიშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებისას კონტრაქტით გათვალისწინებული გადახდების ნაცვლად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები FVTPL (სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში) თავდაპირველად აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ტრანზაქციულ ხარჯებზე. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. თავდაპირველი აღიარებისას, მოგება ან ზარალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს სხვაობა სამართლიანი ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტში სხვა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების მეთოდით, რომელიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებას დაქვემდებარებულ საბაზრო მონაცემებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი აღიარებულია ფინანსურ აქტივებში, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და ინვესტიციებში სავალო ინსტრუმენტებში, რომლებიც შეფასებულია FVOCI-ით (სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში), რაც იწვევს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას შეფასების შემდეგი კატეგორიებით: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL), სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) და ამორტიზირებული ღირებულებით (AC).

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს როგორ მართავს კომპანია აქტივებს ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით - არის თუ არა კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება („ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“, ან (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ასევე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების ამორება („ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი სახელშეკრულები ფულადი ნაკადები“) ან თუ არც (i) და არც (ii) პუნქტი არ გამოიყენება, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და იზომება ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL).

ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე იმ საქმიანობების შესახებ, რომელსაც კომპანია ახორციელებს შეფასების თარიღისთვის არსებული პორტფელისთვის დასახული მიზნების მისაღწევად. ბიზნეს მოდელში

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

განსაზღვრისას კომპანიის მიერ გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის მიზანს და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმის თაობაზე თუ როგორ იქნა ამოღებული ფულადი ნაკადები შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებით, როგორ იქნა შეფასებული და მართული რისკები, როგორ შეფასდა აქტივების ეფექტურობა და როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსაცია.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. თუ ბიზნეს- მოდელი არის აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ფლობა და გაყიდვა, კომპანია აფასებს წარმოდგენილია თუ არა ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებით ("SPPI").

თუ სახელშეკრულებო პირობები განაპირობებს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც არ შეესაბამება საბაზო საკრედიტო შეთანხმებას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებული და შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება- ზარალში (FVTPL). SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტები რეკლასიფიცირდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანობაში იცვლება. რეკლასიფიკაციას აქვს სამომავლო ეფექტი და იწყება პირველი საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში, ბიზნეს-მოდელის ცვლილების შემდეგ. საწარმომ არ შეცვალა თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შედარებით პერიოდში და არ განახორციელა არანაირი რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის რეზერვის - მსზ-სთან დაკავშირებით (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). კომპანია პროგნოზის საფუძველზე, აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) სავალო ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემესავალში (FVOCI) და რისკებისთვის, რომლებიც წარმოიშობა სასესხო ვალდებულებებიდან და ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებიდან საკონტრაქტო აქტივებისთვის. კომპანია აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს ფინანსურ და საკონტრაქტო აქტივებზე თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება ასახავს: (i) მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ თანხას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების შეფასებით, (ii) ფულის დროით ღირებულებას და (iii) ყველა გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევების გარეშე, თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, გასული მოვლენების, არსებული პირობების და მომავალი პირობების პროგნოზების შესახებ.

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც ითვალისწინებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენებას ყველა დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად დებიტორული დავალიანებები ჯგუფდება საკრედიტო რისკის საერთო მახასიათებლების საფუძველზე (დებიტორული დავალიანებები შეიძლება დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონის, პროდუქტის ტიპის, კლიენტთა რეიტინგის, დამატებითი ან სავაჭრო კრედიტების დაზღვევის მიხედვით). მოსალოდნელი ზარალის კოეფიციენტები ეფუძნება გაყიდვების დაფარვის განრიგს გასული 360 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში წარმოქმნილ თავდაპირველ საკრედიტო ზარალს. გასული პერიოდის ზარალის კოეფიციენტები კორექტირდება მიმდინარე და პერსპექტიული ინფორმაციის ასახვის მიზნით მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომელიც გავლენას ახდენს კლიენტების დებიტორული დავალიანებების დაფარვის შესაძლებლობაზე.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როდესაც კომპანია ამოწურავს აღდგენის ყველა პრაქტიკულ ზომას და არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ აქტივი ანაზღაურდება. ჩამოწერა ისეთი მოვლენაა, რომელიც იწვევს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიას შეუძლია ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომლებიც კვლავ ექვემდებარება

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამოღებას, როდესაც კომპანია ცდილობს კონტრაქტით გათვალისწინებული თანხების ამოღებას, თუმცა არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ასეთ თანხებს აინაზღაურებს.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე უფლებები სხვაგვარად შეწყდება, ან (ბ) კომპანიამ გადასცა უფლებები ფინანსურ აქტივებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე ან დადო სპეციალური ტრანზიტული შეთანხმება, რომლის თანახმად (i) კომპანიამ გადასცა აქტივების ფლობასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკი და სარგებელი ან (ii) კომპანიას არ გადაუცია და არც შეუნარჩუნებია აქტივების ფლობასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკი და სარგებელი, გარდა მათზე კონტროლის უფლებისა.

კონტროლის უფლება ნარჩუნდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა სრულად მიყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე მხარეს, გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია როგორც შემდგომ შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა (i) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც შეფასებულია FVTPL-ით (სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში): ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება წარმოებულ ინსტრუმენტებზე, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგალითად მოკლე პოზიცია ფასიან ქაღალდებში), პირობით ანაზღაურებაზე, რომელიც აღიარებულია შემდგომი მიერ ბიზნესის გაერთიანებაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც განსაზღვრულია ამ სახით თავდაპირველი აღიარებისას; და (ii) ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ე.ი. როდესაც კონტრაქტში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება). კომპანიას და მის თავდაპირველ კრედიტორებს შორის სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა არსებითად განსხვავებული პირობებით, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობებისა და დებულებების არსებითი მოდიფიკაციებით, აღირიცხება როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების შეწყვეტად და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარებად. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი გადახდილი საფასური მიღებული და დისკონტირებული საფასურის გამოკლებით, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, მინიმუმ 10% პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დანარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აღიარებულია მოგების ან ზარალის ნაწილად დაფარვისას. იმ შემთხვევაში, თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების დანარჩენ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, ითვლება ცვლილებად შეფასებაში წინა რიცხვით ამორტიზაციის დარიცხვის კუმულაციური პროცედურის გამოყენებით, მოგება-ზარალში აღიარებული მოგებით ან ზარალით, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ საბალანსო ღირებულებებში სხვაობის ეკონომიკური არსი უკავშირდება კაპიტალურ გარიგებას მფლობელებთან.

ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა განხორციელდება და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშში წმინდა თანხა აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონით განსაზღვრული უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ ჩათვლა განხორციელდეს ნეტო-საფუძველზე, ან ერთდროულად მოხდეს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. ჩათვლის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დამოკიდებული მომავალ შემთხვევაზე და (ბ) და უნდა იყოს იურიდიულად ქმედუნარიანი ყველა შემდეგ შემთხვევაში: (i) საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (iii) გადახდის უუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით და შემდეგ აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე ანაბრებს ბანკში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი სიხშირის ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა შეადგენს სამ თვეს ან უფრო ნაკლებ პერიოდს. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, რადგან: (i) თუ ისინი არ არის შეტანილი საკონტრაქტო პირობებში იმ სახით, რომ აღნიშნული პრინციპი გამოყენებული იქნებოდა კანონმდებლობის შესწორების შემთხვევაშიც, ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების და იმ ფულადი ნაკადების ამოსაღებად, რომლებიც წარმოადგენს SPPI-ს (მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადახდა), და (ii) ისინი არ არის განსაზღვრული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL). პრინციპები, რომლებიც გათვალისწინებულია მხოლოდ კანონმდებლობით, როგორცაა რესტრუქტურისაციის კანონი კონკრეტულ ქვეყნებში, არ ახდენს გავლენას SPPI ტესტზე, შემდგომი შეცვლის შემთხვევაშიც კი.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები დაირიცხება როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას და აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით და შემდეგ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სესხები. სესხები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული საოპერაციო ხარჯების გამოკლებით და შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებებში ანგარიშგების პერიოდის დასრულებისას მოქმედი ან არსებითად მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ განახორციელა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კანონში, რომლის საფუძველზე კომპანიები (ბანკების, საკრედიტო კავშირები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და ლომბარდები) არ არიან ვალდებული გადაიხადონ მოგების გადასახადი მიღებულ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან, სანამ ასეთი მოგება არ განაწილდება ან განაწილებულად არ ჩაითვლება დივიდენდის ფორმით.

15%-იანი მოგების გადასახადი გადაიხდება მთლიან მაჩვენებელზე (ე.ი. წმინდა დივიდენდები უნდა გადაანგარიშდეს მთლიან მაჩვენებლებში, გადახდის წყაროსთან 5% დაკავებით, შესაბამის შემთხვევებში და 0.85-ზე გაყოფით) დივიდენდის გადახდისას ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადახდილი დივიდენდები 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებული მოგებიდან არ იბეგრება.

დივიდენდები მოგებაზე, რომელიც დაგროვებულია 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში, იბეგრება მოგების გადასახადით გაანგარიშებული მთლიან მაჩვენებლებზე, გამოკლებული საგადასახადო შეღავათი, რომელიც გამოთვლილია, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის თანხა – მთლიან წმინდა მოგებასთან მიმართებით იმავე პერიოდში, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა საგადასახადო შეთავაზის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებზე დაწესებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების განაწილების შედეგად, აღირიცხება როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, ფაქტობრივი გადახდის თარიღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, რომელშიც გადახდილ იქნა დივიდენდები. პირობითი მოგების საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიშობა დივიდენდების გადახდის შემდეგ, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი კვლავ გადასახდელია იმ ხარჯებზე ან სხვა თანხებზე, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურებების თავისუფალ მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებთან, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. იმ საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსი, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში და სხვა კონკრეტული გარიგებები ასეთ საწარმოებთან, ასევე ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ ექვემდებარება დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, საგადასახადო შეღავათის გამოქვითვის შემდეგ, რომელიც მოითხოვება აქტივებზე ან მიღებულ მომსახურებებზე იმ საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსის სანაცვლოდ, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში ან ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხების ამოღების სანაცვლოდ, აისახება გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა საოპერაციო ხარჯების ფარგლებში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციებს ხელახლა აფასებს ხელმძღვანელობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აისახება გადასახადის იმ პოზიციებისთვის, რომლებიც ხელმძღვანელობის შეფასებით დიდი ალბათობით გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ ეს პოზიციები სადავო გახდება საგადასახადო ორგანოების მიერ. შეფასება ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, აგრეთვე სასამართლოს ან სხვა რომელიმე გადაწყვეტილებას აღნიშნულ საკითხებზე. ვალდებულებები ჯარიმებთან, პროცენტებთან და გადასახადებთან დაკავშირებით, მოგების გადასახადის გარდა, აღიარებულია ხელმძღვანელობის მიერ იმ ხარჯების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე, რომლებიც აუცილებელია ვალდებულებების დასაფარად საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციების კორექტირება აისახება მოგების გადასახადის ფარგლებში. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციების კორექტირება პროცენტთან და ჯარიმებთან დაკავშირებით აისახება ფინანსურ ხარჯებში და სხვა მოგებაში / (ზარალი), წმინდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. დარიცხული დღგ - გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა და გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების მიწოდება გათავისუფლებულია დღგ-ს გადახდისგან, პირდაპირი მომხმარებლისთვის მიწოდების გარდა, რომელიც იბეგრება 18%-ით და გადასახდელია იმ დღეს, რომელიც უფრო ადრე დადგება შემდეგიდან: (ა) მომხმარებლებისგან მისაღები თანხების ამოღება ან (ბ) მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურებების მიწოდება. გადახდილი დღგ ზოგადად ანაზღაურდება დარიცხულ დღგ-თან მიმართებით დღგ-ს ანგარიშ-ფაქტურის მიღების საფუძველზე. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან დასაშვებია დღგ-ს გადახდა ნეტო საფუძველზე.

სასაქონლო-საწარმოო მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო მარაგების ღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, იმპორტის მოსაკრებლებს და აუნაზღაურებად გადასახადებს და სატრანსპორტო, დამუშავების და საქონლის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. სასაქონლო მარაგების ხარჯი განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა რეალიზაციის ღირებულება არის საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში სავარაუდო გასაყიდ ღირებულებას გამოკლებული დასრულებისა და რეალიზაციის ხარჯები.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში (მაგალითად ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, საკუთრებაში და სხვა) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი წარმოიშობა კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობების პროცესში. შემოსავალია აღიარებულია გარიგების ფასის ოდენობით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების თანხა, რომელზეც კომპანია უფლებამოსილი იქნება კლიენტისთვის შეპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის უფლების გადაცემის სანაცვლოდ, მესამე მხარეების სახელით ინკასირებული თანხების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარებულია დისკონტების, შემოსავლების და დამატებული ღირებულებების გადასახადების გარეშე.

ელექტროენერგიის გაყიდვა. ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია გაყიდული ელექტროენერგიის აღრიცხული მოცულობის საფუძველზე და გამოითვლება სემეკის მიერ დადგენილი ტარიფების შესაბამისად. ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლები განისაზღვრება ყოველთვიურად, მიღება-ჩაბარების აქტის საფუძველზე.

გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა. გარანტირებული სიმძლავრიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია იმ დღეების რაოდენობის საფუძველზე, როდესაც სადგური მზად არის მიაწოდოს ელექტროენერგია დადგმული სიმძლავრით. დღიური ტარიფი გარანტირებული სიმძლავრისთვის განისაზღვრება სემეკის მიერ.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, როგორც წესი, 45-დღიანი ვადით არის დაკავშირებული ორივე შემოსავლის ნაკადთან.

საწარმო გადასცემს კონტროლს დროთა განმავლობაში და შესაბამისად აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, შემოსავალი მომსახურებების გაწევიდან აღიარებულია სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც მომსახურებები იქნა გაწეული. მომსახურებების გაწევა ხდება უწყვეტად მოცულობის შეფასების მეთოდის საფუძველზე (წარმოებული ელექტროენერგია)

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია დროითი პროპორციის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და აგრეთვე აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და მსჯელობები მუდმივად კონტროლდება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების პერსპექტივებს, რაც გონივრულად ჩაითვლება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში ხელმძღვანელობა იმ მსჯელობების გარდა, რომლებიც შეფასებებს მოითხოვს, აგრეთვე იყენებს სხვა მსჯელობებს. მსჯელობები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შესაძლოა გამოიწვიოს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს:

უზრუნველყოფილი ქონების შეფასება. 2021 წელს გაცემული სესხებისთვის კომპანიის სასარგებლოდ უზრუნველყოფილი ქონების სამართლიანი ღირებულება (იხ. შენიშვნა 11) საბაზრო მიდგომა გამოყენებული იყო მიწის ნაკვეთების და არასპეციალიზებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, როგორცაა შენობები. სპეციალიზებული აქტივები შეფასებული იქნა ხარჯების მიდგომით ლიკვიდაციის/მიწოდების ღირებულებით, რადგან სპეციალიზებული აქტივების ეკონომიკური მორალური ცვეთა 100%-ს შეადგენდა. აქტივების სამართლიანი ღირებულება დამოკიდებულია უზრუნველყოფილი აქტივების საბაზრო ღირებულებასთან დაკავშირებულ შეფასებებსა და ვარაუდებზე, როგორცაა: ტექნიკური მდგომარეობა, ფუნქციური მიზანი და მდებარეობა. ამ ვარაუდებში ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა. ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადის შეფასება არის განსჯის საგანი მსგავსი აქტივების გამოცდილების საფუძველზე. აქტივებში შეტანილი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოიყენება. თუმცა სხვა ფაქტორები, როგორცაა ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა და ამორტიზაცია, ხშირ შემთხვევაში იწვევს აქტივებში შეტანილი ეკონომიკური სარგებელის შემცირებას. ხელმძღვანელო აფასებს დანარჩენ სასარგებლო გამოყენების ვადას აქტივების არსებული ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასებული პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია, რომ აქტივი სარგებელს მოუტანს კომპანიას. გათვალისწინებულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ამორტიზაცია, რომელიც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა, რომელიც წარმოიშობა საბაზრო პირობებში ცვლილებებიდან გამომდინარე.

თუ შეფასებული სასარგებლო გამოყენების ვადა 10% განსხვავდება ხელმძღვანელების შეფასებებისგან, ცვეთის ხარჯი 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის გაიზრდებოდა 249 ათასი ლარით ან შემცირდებოდა 292 ათასი ლარით (2022 წ : 242 ათასი ლარით ზრდა ან 297 ათასი ლარით შემცირება).

6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ მოცემულ ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2023 წლის 1 იანვრის შემდეგ გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

ფასს 17 “სადაზღვევო ხელშეკრულებები” (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ცვლილებები ბასს 8-ში სააღრიცხვო პოლიტიკა ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები-სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისათვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვევლებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის)

ცვლილებები ბასს 1-სა და ფასს პრაქტიკულ დებულება 2-ში- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი – ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის)

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი – მეორე კომპონენტის მოგების გადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ამ შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები (გაგრძელება)

ცვლილებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ბასს 1-ში- ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა – ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ).

ცვლილებები ბასს 7-ში ფულადი ნაკადების ანგარიშგება და ფასს 7 ფინანსური ინსტრუმენტები – განმარტებები: მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში – ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა. (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

კომპანია არ ელოდება, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები ითვლებიან დაკავშირებულად, თუ მხარეები წარმოდგენილია საერთო კონტროლის ქვეშ, ან თუ ერთ-ერთ მხარეს შეუძლია აკონტროლოს მეორე მხარე, ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ან გამოიყენოს ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური და საქმიანი გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებულ მხარესთან თითოეული შესაძლო ურთიერთობის გათვალისწინებისას, ყურადღება უნდა მიექცეს არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას, არამედ ურთიერთობის არსს.

2023 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული				
დავალიანებების მთლიანი თანხა	-	1,651	63	1,714
გაცემული სესხები	73	12,459	-	12,532
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	-	501	-	501

2019 წლის 23 აგვისტოს კომპანიამ გასცა 2,000 ათასი საკრედიტო ხაზი შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციაზე, 11% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2024 წლის 31 დეკემბერი. ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო ხაზის ლიმიტი გაიზარდა 9,500 ათას ლარამდე და სესხი სრულად არ არის ათვისებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ სესხის გამოყენებული ძირი და შესაბამისი სარგებლის ნაშთი შეადგენს 12,459 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბერი: 11,467 ათასი ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული				
დავალიანებების მთლიანი თანხა	-	1,166	50	1,216
გაცემული სესხები	67	11,467	-	11,534
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	-	115	-	115

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	4	991	-	995
საიჯარო შემოსავალი	-	138	12	150
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	79	-	79
ელექტროენერგიის გენერაციის ხარჯი	-	(1)	-	(1)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	-	(42)	-	(42)
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	-	(2,965)	-	(2,965)
საკონსულტაციო ხარჯები	-	(1,209)	-	(1,209)
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	(743)	(743)
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	(1)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	5	991	-	996
საიჯარო შემოსავალი	-	138	11	149
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	-	89	89
ელექტროენერგიის გენერაციის ხარჯი	-	(1)	-	(1)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	-	(40)	-	(40)
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	-	(881)	-	(881)
საკონსულტაციო ხარჯები	-	(1,208)	-	(1,208)
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	(877)	(877)
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	(1)

ძირითადი ხელმძღვანელობის კომპენსაცია. ძირითადი ხელმძღვანელობაში შედის გენერალური დირექტორი და კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. 2023 წელს ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოადგენს მოკლევადიან ხელფასებსა და ბონუსებს, შეადგენდა 305 ათას ლარს. (2022 წელს: 306 ათას ლარს). ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის მიმართ არანაირი ვალდებულება და პირობითი ვალდებულება არ არსებობს.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მიწა	შენობები	ჰიდრო- ტექნიკური ნაგებობები	მილგაყვანი ლობები და მოწყობილო ბები	მანქანა- დანადგარები და მოწყობილობები	ავიჯი და სხვა ინვენტარი	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ღირებულება								
2022 წლის 1 იანვარს	5,931	24,589	52,992	9,347	26,271	485	1,166	120,781
დამატებები	-	-	-	-	10	28	372	410
2022 წლის 31 დეკემბერი	5,931	24,589	52,992	9,347	26,281	513	1,538	121,191
დამატებები	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
გასხვისებები	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
2023 წლის 31 დეკემბერი	5,931	24,589	52,992	9,347	26,526	555	2,814	122,754
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება								
2022 წლის 1 იანვარი	-	(15,372)	(33,179)	(6,288)	(19,063)	(337)	(511)	(74,750)
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(858)	(235)	(1,020)	(63)	(87)	(2,657)
2022 წლის 31 დეკემბერს	-	(15,766)	(34,037)	(6,523)	(20,083)	(400)	(598)	(77,407)
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
გასხვისებები	-	-	-	-	-	2	-	2
2023 წლის 31 დეკემბერს	-	(16,160)	(34,894)	(6,759)	(21,107)	(448)	(721)	(80,089)
საბალანსო ღირებულება								
2022 წლის 31 დეკემბერს	5,931	8,823	18,955	2,824	6,198	113	940	43,784
2023 წლის 31 დეკემბერს	5,931	8,429	18,098	2,588	5,419	107	2,093	42,665

ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 40,731 ათას ლარს (2022 წლის დეკემბერი: 43,302 ათას ლარს) უზრუნველყოფილი იყო სს თიბისი ბანკისა და სს საქართველოს ბანკის საკრედიტო ხაზი და სესხები (იხილეთ შენიშვნა 15). 2023 წელს სატრანსპორტო საშუალებებში დამატებები ძირითადად ეხება ამწეებს, ექსკავატორებს და სატვირთოებს, რომელთა მთლიანი ღირებულება შესაბამისად 567 ათასი ლარი, 408 ათასი ლარი და 300 ათასი ლარი, და გამოიყენება თბოელექტროსადგურის შეკეთებასა და რემონტებში.

10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალა	6,606	6,050
ჯართი და სხვა მასალები	35	35
სულ სასაქონლო-საწარმოო მარაგები	6,641	6,085

11. გაცემული სესხები

ათას ლარში	საპროცენტო განაკვეთი	2023	2022
მიმდინარე			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10%-11%	12,532	11,534
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	7.30%-12.90%	4,386	4,386
სულ გაცემული სესხები		16,918	15,920
მოკლევადიანი სესხების გაუფასურების ზარალის რეზერვი		(1,598)	-
სულ გაცემული სესხები		15,320	15,920

2021 წლის 30 ივნისს, შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგის“ შვილობილმა კომპანიებმა, შპს „მტკვარი ენერჯიმ“ და შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციამ“, სს „თიბისი ბანკთან“ ხელი მოაწერეს სესხის გადაცემის ხელშეკრულებას ბანკის მიერ, არადაკავშირებულ მხარეზე, შპს „საქნახშირზე“ (ჯი-აი-ჯი ჰოლდინგის ყოფილი შვილობილი, ჯგუფის მიერ 2019 წელს გასხვისდა) გაცემული სესხის ყველა უფლების გადაცემასთან დაკავშირებით, ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

გადაცემის თარიღისთვის გადაცემული სესხის ნომინალური თანხა იყო 5,302 ათასი აშშ დოლარი (16,756 ათასი ლარის ექვივალენტი), ძირის, პროცენტისა და ჯარიმის ჩათვლით 5,000 ათასი აშშ დოლარი (15,801 ათასი ლარის ექვივალენტი), 30 ათასი აშშ დოლარი (95 ათასი ლარის ექვივალენტი) და 272 ათასი აშშ დოლარი (859 ათასი ლარის ექვივალენტი), შესაბამისად. კომპანიის მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 5,030 ათასი აშშ დოლარი (15,896 ათასი ლარის ექვივალენტი). გაცემული სესხი უზრუნველყოფილი იყო შპს „საქნახშირის“ ქონებით.

ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის კომპანიამ მინიჭებული სესხის ნომინალური ღირებულება შეაფასა შპს „საქნახშირის“ შესაბამისი უზრუნველყოფილი ქონების რეალური ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც განსაზღვრულია დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ და შეადგინა უზრუნველყოფილი აქტივების სამართლიანი ღირებულება 4,386 ათასი ლარი.

გაცემული სესხების შეჯამება. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს გაცემული სესხების ანალიზს. ამ დებიტორული დავალიანების პუნქტები არის ის, რაც მოხსენებულია, როგორც ინვესტიცია ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში:

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ათას ლარში	2023	2022
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 1 იანვარი	15,920	14,938
დარიცხული პროცენტი	996	996
სავალუტო სხვაობა	2	(14)
დამატება	(1,598)	-
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 31 დეკემბერი	15,320	15,920

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	5,858	22,069
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ფარგლებში	5,858	22,069
წინასწარი გადახდები	1,135	164
ავანსები თანამშრომლებზე	7	7
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	7,000	22,240

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები არ მოიცავს პროცენტს და ზოგადად გააჩნიათ 45-დღიანი ვადა.

საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის განისაზღვრება ცხრილში წარმოდგენილი მატრიცის შესაბამისად. მატრიცა ეფუძნება დღეების რაოდენობას, როდესაც აქტივი გადავადებულია, პროგნოზული ინფორმაციის კორექტირებები არ მოითხოვება.

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023			31 დეკემბერი 2022				
	ზარალის კოეფიციენტი	მოთიანი საბალანსო დირეზულება	გამოყ.ვადაშ ი მსზ	ზარალის კოეფიციენტი	მოთიანი საბალანსო დირეზულება	გამოყ.ვადაშ ი მსზ	ზარალის კოეფიციენტი	წმინდა საბალანსო დირეზულება
სხვა დებიტორული დავალიანებები								
- მიმდინარე	0%	4,956	-	4,956	0%	21,057	-	21,057
- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	0%	1	-	1	0%	-	-	-
- 30-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	151	-	151	0%	105	-	105
- 91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	55	-	55	0%	59	-	59
- 181-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	143	-	143	0%	123	-	123
- 360 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	0%	552	-	552	0%	725	-	725
სულ	-	5,858	-	5,858	-	22,069	-	22,069

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	1,815	2,237
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1,815	2,237

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2023 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- კარგი	1,815	1,815
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	1,815	1,815

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2022 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- დამაკმაყოფილებელი	16	16
- კარგი	2,221	2,221
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	2,237	2,237

14. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% ფლობს შპს "საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგი". კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10,377 ათას ლარს. (2022: 10,337 ათასი ლარი).

15. სესხები

ათას ლარში		31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი			
სს საქართველოს ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	8,041	9,538
სს თიბისი ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	7,719	9,214
სულ გრძელვადიანი სესხები		15,760	18,752
მიმდინარე			
სს საქართველოს ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.85%	1,545	1,588
სს თიბისი ბანკი	5.25% + სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთი - 14.75%	2,011	-
სს თიბისი ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	1,709	1,502
სულ მიმდინარე სესხები		5,265	3,090
სულ სესხები		21,025	21,842

კომპანიის სესხები დენომინირებულია ვალუტებში შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2023	2022
სესხები დენომინირებული		
- აშშ დოლარში	19,014	21,842
- ლარში	2,011	-
სულ სესხები	21,025	21,842

სესხები თიბისი ბანკიდან:

2019 წლის 31 ოქტომბერს კომპანიამ მიიღო 3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 4.75% + სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის ვადა: 2021 წლის 15 ნოემბერი; გადასახდელი ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შესწორდა 2020 წლის 30 აპრილს; დადგინდა ახალი საპროცენტო განაკვეთი: წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 5.25% + სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებული იქნა ვადის ახალი ვადა, 2024 წლის 11 ნოემბერი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აითვისა 2,010 ათასი ლარის (2022 წლის 31 დეკემბერი: ნული) სესხი სს თიბისი ბანკთან არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში. ზემოაღნიშნული საკრედიტო ხაზით

4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი კომპანიამ მიიღო 2021 წლის 29 ივნისს, წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი. ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6,70% + 6-თვიანი სოფრი.

15. სესხები (გაგრძელება)**სესხები საქართველოს ბანკიდან:**

2021 წლის 29 ივნისს კომპანიამ მიიღო 4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის“ სესხის გაცემის დაფინანსების მიზნით (დეტალეზისთვის იხილეთ შენიშვნა 11). ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6,70% + 6-თვიანი სოფრი.

კომპანია არ ახდენს ჰეჯირების აღრიცხვას თავის უცხოურ ვალუტაში ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთების რისკებთან დაკავშირებით. სესხების საბალანსო ღირებულებები და სამართლიანი ღირებულებები არის შემდეგი:

ათას ლარში	საბალანსო ღირებულებები		სამართლიანი ღირებულებები	
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვადიანი სესხები	19,014	21,842	19,014	21,842
საკრედიტო ხაზები	2,011	-	2,011	-
სულ სესხები 31 დეკემბერს	21,025	21,842	21,025	21,842

მიმდინარე სესხების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს მათ საბალანსო ღირებულებას, შესაბამისად დისკონტირების ზემოქმედება მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ეფუძნება შემდეგ სასესხო განაკვეთებს 7.04% - 15.25% (2022: 7.04% - 15.25%) და მოქცეულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 2 დონის ფარგლებში.

ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებების ანალიზი ფინანსური საქმიანობებიდან და მოძრაობები კომპანიის ვალდებულებებში ფინანსური საქმიანობებიდან თითოეული პერიოდისთვის. აღნიშნული ვალდებულებების მუხლები ასახულია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში:

ათას ლარში	2023	2022
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 1 იანვარს	21,842	31,399
დანამატები	7,630	1,005
დარიცხული პროცენტი	2,490	2,050
გადახდილი ძირითადი თანხა	(8,367)	(7,235)
გადახდილი პროცენტი	(2,393)	(2,048)
საკურსო სხვაობა	(177)	(3,329)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 31 დეკემბერს	21,025	21,842

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133

17. შემოსავლები

კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შემოსავლების დაყოფა კატეგორიების მიხედვით შემდეგნაირად

ათას ლარში	2023	2022
მოცემულ პერიოდში შესრულებული ვალდებულებები		
- შემოსავლები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	66,682	93,877
- შემოსავლები გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების გაწევიდან	19,444	15,971
სულ შემოსავლები	86,126	109,848

2023 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი შეადგენს 70,962 ლარს დღეში 2023 წლის განმავლობაში (2022: 58,076 ლარი დღეში).

18. რეალიზაციის ხარჯები

ათას ლარში	2023	2022
გაზის შესყიდვის ხარჯი	66,450	93,707
პერსონალის ხარჯები	4,350	4,219
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	4,330	1,511
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,353	2,330
სადაზღვევო ხარჯები	873	931
კომუნალური მომსახურებები	579	456
სემეკის და სხვა მარეგულირებელი მოსაკრებელი	483	443
მასალების და გამოყენებული სახარჯი მასალების ხარჯი	383	275
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	279	187
უსაფრთხოების სამსახურის ხარჯები	172	171
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	74	47
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	40	38
სხვა	289	238
სულ რეალიზაციის ხარჯები	80,655	104,553

19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათას ლარში	2023	2022
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები*	1,298	1,310
პესონალის ხარჯები	946	908
გადასახადები, გარდა შემოსავლისა	556	677
ცვეთა და ამორტიზაცია	338	334
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	74	25
სადაზღვევო ხარჯები	29	45
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	22	58
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	19	18
წარმომადგენლობითი ხარჯები	18	196
კომუნალური მომსახურებები	13	12
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	2	2
სხვა	77	77
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	3,392	3,662

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური შეადგენს 63 ათას ლარს - რომელიც გაწეულია აუდიტორის / აუდიტური ფირმის მიერ შესრულებული აუდიტური და სხვა პროფესიული მომსახურებებისთვის, როგორც განსაზღვრავს საქართველოს კანონი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ. (2022 წელს: 79 ათასი).

20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა

ათას ლარში	2023	2022
საიჯარო შემოსავალი	305	301
შემოსავალი მასალების გასხვისებიდან	92	106
საქველმოქმედო და სპონსორობის ხარჯები	(31)	(92)
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	(1,598)	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	(14)	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	(1,246)	315

21. ფინანსური შემოსავალი

ათას ლარში	2023	2022
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	1,141	1,361
საპროცენტო შემოსავალი	215	3,261
სულ ფინანსური შემოსავალი	1,356	4,622

22. ფინანსური ხარჯი

ათას ლარში	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	2,490	2,050
საბანკო საკომისიოები და მოსაკრებლები	4	8
სულ ფინანსური ხარჯი	2,494	2,058

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

სამართლებრივი დავები. 2023 წლის დეკემბრიდან კომპანია ჩართულია სამართლებრივ დავაში შპს „საქნახშირთან“ (მოპასუხე), რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას (იხ. შენიშვნა 11) უზრუნველყოფილი ქონებების გაყიდვით და დასაკუთრების გზით, მოპასუხის მიერ კომპანიისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დავალიანების თანხის გადაუხდელობის გამო. სარჩლის შეტანის დროს სესხის ნომინალური ღირებულება შეადგენდა 7,513 ათას აშშ დოლარს, რომელიც მოიცავს სესხის ძირს, პროცენტებსა და დარიცხულ ჯარიმებს. საქმის შემდეგი სასამართლო სხდომა ჯერ კიდევ არ არის დანიშნული. მენეჯმენტი თვლის, რომ საბოლოო გადაწყვეტილება კომპანიის სასარგებლოდ იქნება მიღებული.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში რეგულირდება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით და სხვადასხვა კანონქვემდებარე აქტებით, რომელიც ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით. 2017 წლიდან ასევე მიღებულია იურიდიული პირების მოგების გადასახადის ახალი რეჟიმი, რომლის მიზანია კომპანიების მოგების დაბეგვრის გამარტივება. თუმცა, იმის გამო რომ მოგების გადასახდში ცვლილებები ახალია, კვლავ რჩება გარკვეული საკანონმდებლო ხარვეზი და გაუგებრობები.

შედეგად საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შესაძლო ზოგჯერ ბუნდოვანი იყოს, რაც იძლევა სხვადასხვა ინტერპრეტაციების შესაძლებლობას. გადასახადები ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გადახედვას და შემოწმებას და საგადასახადო ვალდებულებების შემცირებამ შესაძლოა განაპირობოს მკაცრი სანქციები, ჯარიმები და პროცენტების დარიცხვა. საგადასახადო წელი მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში რჩება ღია, საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმების მიზნით, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შესაძლებელია ღიად დარჩეს უფრო დიდი ხნის განმავლობაშიც.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შესაძლოა წარმოქმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რომლებიც შესაძლოა უფრო მნიშვნელოვანი იყოს სხვა ქვეყნებთან შედარებით. ხელმძღვანელობის აზრით, იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების და დადგენილი პრაქტიკის შესაბამისად. თუმცა საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული იყოს და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნული ორგანოები გამოიყენებენ საკუთარ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

დაგირავებული და დატვირთული აქტივები. კომპანიას დაგირავებული აქვს ქვემოთ მითითებული აქტივები უზრუნველყოფის სახით სს თიბისი ბანკის და სს საქართველოს ბანკის სესხებისა და კრედიტებისთვის:

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ძირითადი საშუალებები	Error! Reference source not found.	40,731	43,302
სულ დაგირავებული აქტივები		40,731	43,302

კოვენანტებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მის სესხებთან. ასეთი კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან, თუმცა მან მოიპოვა ვივერები ბანკებისგან 2023 წლის 31 დეკემბერს, რომლის მიხედვითაც სს თიბისი ბანკმა და სს „საქართველოს ბანკმა“ უარი თქვა კანონიერ უფლებებსა და პრეტენზიებზე, რომლებიც დაკავშირებულია შეთანხმებების დარღვევასთან.

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

საანგარიშო თარიღისთვის კომპანიის აქციების 100%-ით უზრუნველყოფილი იყო ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხები.

ეკოლოგიური საკითხები. გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება საქართველოში განვითარების პროცესშია და რეგულარულად ხდება სახელმწიფო ორგანოების პოზიციების გადახედვა. კომპანია პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს, რომელიც გათვალისწინებულია გარესმოსადაცვით კანონმდებლობაში. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე უნდა იქნას აღიარებული. შეუძლებელია პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებიც შესაძლებელია წარმოიშვას არსებულ კანონმდებლობაში, სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებულ სასამართლო პროცესებსა და წესებში გახორციელებული ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა იყოს მნიშვნელოვანი. მოქმედი კანონმდებლობის პირობებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობა გარემოსთვის მიყენებულ ზიანთან დაკავშირებით.

24. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო განაკვეთის რისკის და ფასთან დაკავშირებული სხვა რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი მიზანია რისკის ფარგლების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკისადმი დაქვემდებარებულობა შენარჩუნდეს აღნიშნულ ფარგლებში. ოპერაციული და იურიდიული რისკების მართვა განკუთვნილია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების შესაბამისი წესით გახორციელების უზრუნველსაყოფად, საოპერაციო და იურიდიული რისკების შემცირების მიზნით.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ერთი მხარე მიაყენებს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარეს ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქტების გაყიდვის შედეგად საკრედიტო პირობების და სხვა სახის გარიგებების საფუძველზე მეორე მხარეებთან, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი არის უდიდესი რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის; აქედან გამომდინარე ხელმძღვანელობა სიფრთხილით ეკიდება საკრედიტო რისკის მართვის საკითხს.

საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მართვის მიზნებისთვის არის კომპლექსური და მოიცავს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების და დროის მიხედვით. საკრედიტო რისკის შეფასება აქტივების პორტფელისთვის ითვალისწინებს დეფოლტის დადგომის ალბათობის, ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და დეფოლტის კორელაციის შემდგომ შეფასებებს კონტრაგენტებს შორის.

ლიმიტები. კომპანია ადგენს საკრედიტო რისკის დონეებს (რომელსაც ის იღებს) ლიმიტების დაწესებით კონტრაგენტებისთვის ან კონტრაგენტების ჯგუფებისთვის და გეოგრაფიული და სამრეწველო სექტორებისთვის მისაღები რისკის მოცულობაზე. ლიმიტებს საკრედიტო რისკის დონეზე რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ასეთი რისკები რეგულარულად კონტროლდება სასურსათო და სამრეწველო სექტორის მიერ და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

საკრედიტო ლიმიტს აანალიზებს და ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე მზადდება რეგულარული ანგარიშები, რომლებიც

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ორიენტირებულია კლიენტის სამეურნეო-ფინანსური საქმიანობის შედეგებზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედების შესახებ გაუარესებული გადახდისუნარიანობის მქონე კლიენტებთან ეცნობება ხელმძღვანელობას და განიხილება ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების საქმიანობას და აკონტროლებს გადავადებულ ნაშთებს.

საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემა. საკრედიტო რისკის შეფასება და ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია საკრედიტო რისკის მოცულობის მიხედვით, კომპანია იყენებს მიდგომას, რომელიც ეფუძნება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (Standard & Poor's – "S&P", Fitch, Moody's) მიერ შეფასებულ რისკის კატეგორიებს. შიდა და გარე საკრედიტო რეიტინგები ასახულია შიდა განსაზღვრული მასშტაბის საფუძველზე დეფოლტის ალბათობების განსაზღვრული დიაპაზონით, როგორც აღწერილია ქვემოთ ცხრილში:

ძირ. მასშ. საკრედიტო რისკის კატ.	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების შესაბამისი რეიტინგები (S&P)	შესაბამისი PD ინტერვალი
საუკეთესო	AAA to BB+	0,01% – 0,5%
კარგი	BB to B+	0,51% – 3%
დამაკმაყოფილებელი	B, B-	3% – 10%
სპეციალური მონიტორინგი	CCC+ to CC-	10% – 99,9%
დეფოლტი	C, D-I, D-II	100%

თითოეული ძირითად მასშტაბის საკრედიტო რისკის კატეგორია ენიჭება კონკრეტულ გადახდისუნარიანობის კატეგორიას:

- საუკეთესო – ძლიერი საკრედიტო ხარისხი დაბალი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით;
- კარგი – ადეკვატური საკრედიტო ხარისხი ზომიერი საკრედიტო რისკით;
- დამაკმაყოფილებელი – ზომიერი საკრედიტო ხარისხი დამაკმაყოფილებელი საკრედიტო რისკით;
- სპეციალური მონიტორინგი – ობიექტები, რომლებიც მოითხოვს მჭიდრო მონიტორინგს და გამოსწორებით მართვას; და
- დეფოლტი – ობიექტები, სადაც ადგილი ჰქონდა დეფოლტს.

გარე რეიტინგები ენიჭება კონტრაგენტებს დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორცაა S&P, Moody's და Fitch. აღნიშნული რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე აქტივების კლასის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 12)	5,858	22,069
სესხების გაცემა (შენიშვნა 11)	15,320	15,920
ფული და ფულის ექვივალენტები		
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას (შენიშვნა 13)	1,815	2,237
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე	22,993	40,226

კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას შეზღუდვების დაწესებით მიღებული რისკის იმ მოცულობაზე, რომელიც უკავშირდება მეორე მხარეებს ან მეორე მხარეთა ჯგუფებს. საკრედიტო რისკების დონეზე შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ასეთი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება პერიოდულად და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე თვალყურს ადევნებს ვადაგაცილებული ნაშთებს. აქედან გამომდინარე, ხელმძღვანელობა შესაბამისად თვლის ვადიანობისა და სხვა ინფორმაციის მიწოდებას საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-12 შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციებს. 2023 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 3 კონტრაგენტს (2022 წ. 31 დეკემბერს: 3 კონტრაგენტი). ნაშთი შეადგენდა 4,774 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბერს: 20,813 ათას ლარს ან 81% (2022 წლის 31 დეკემბერს: 94%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიშობა ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტებში და (ბ) პროცენტიან აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ლიმიტები მისაღები რისკის მაჩვენებელთან მიმართებაში, რომელიც ყოველდღიურად კონტროლდება. თუმცა, ამგვარი მიდგომის გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს აღნიშნული ლიმიტების გარეთ ზარალის თავიდან აცილებას, არსებითი ცვლილებების შემთხვევაში ბაზარზე.

საბაზრო რისკებისადმი დამოკიდებულებები ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას, მაშინ როცა ყველა სხვა ფაქტორი რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად მოსალოდნელია და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილებაც შესაძლებელია დარეგულირდეს – მაგალითად, ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში და უცხოური ვალუტის კურსში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათას ლარში	2023 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	19,981	(6,845)	13,136
აშშ დოლარი	2,939	(19,127)	(16,188)
ევრო	73	(8)	65
სულ	22,993	(25,980)	(2,987)

ხრილში შეჯამებულია კომპანიის გაცვლითი კურსის რისკი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ათას ლარში	2022 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური აქტივები
ქართული ლარი	39,991	(21,118)	18,873
აშშ დოლარი	168	(21,845)	(21,677)
ევრო	67	-	67
სულ	40,226	(42,963)	(2,737)

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ზემოაღნიშნული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ ითვლება, რომ წარმოქმნის რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია მოგების და ზარალის და ასევე კაპიტალის მგრძნობელობა შესაძლო ცვლილებების მიმართ ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ვალუტის გაცვლით კურსში, კომპანიის საწარმოების ფუნქციონალურ ვალუტასთან დაკავშირებით, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებლები უცვლელი რჩება.

ათას ლარში	2023	2022
აშშ დოლარი გამყარდა 20%	(3,238)	(4,335)
აშშ დოლარი გაუფასურდა 20%	3,238	4,335
ევრო გამყარდა 20%	13	13
ევრო გაუფასურდა 20%	(13)	(13)

რისკი გამოითვალა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია კომპანიის საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტებში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია იღებს რისკს, რომელიც დაკავშირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლადობის ზემოქმედებასთან მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის დაქვემდებარებულობა საპროცენტო განაკვეთის რისკების მიმართ. ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საერთო თანხები საბალანსო ღირებულებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება.

	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	5 წელზე მეტი	სულ
ათას ლარში						
31 დეკემბერი 2023						
სულ ფინანსური აქტივები	4,602	-	12,532	-	-	17,134
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(5,629)	(1,614)	(2,978)	(10,650)	(5,110)	(25,981)
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2022 წლის 31 დეკემბერს	(1,027)	(1,614)	9,554	(10,650)	(5,110)	(8,847)

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი ოდენობა, საბალანსო ღირებულებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2022						
სულ ფინანსური აქტივები	6,623	-	11,534	-	-	18,157
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(21,558)	(1,689)	(973)	(11,186)	(7,566)	(42,972)
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2022 წლის 31 დეკემბერს						
	(14,935)	(1,689)	10,561	(11,186)	(7,566)	(24,815)

თუ აღნიშნული თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთები იქნებოდა 100 საბაზისო პუნქტით დაბალი და ყველა სხვა ცვლადი დარჩებოდა უცვლელი, მოგება წლის განმავლობაში იქნება 85 ათასი ლარით მეტი, ძირითადად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯის შემცირების შედეგად.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც საწარმოს შეექმნება სირთულეები ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად ამოწმებს მის ხელთარსებულ ფულად სახსრებს. ხელმძღვანელობა აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური რესურსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისგან.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებები მათი სახელშეკრულებო, დარჩენილი დაფარვის ვადის მიხედვით. ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს შეთანხმებულ არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის ფინანსური იჯარის მთლიან ვალდებულებებს (მომავალი ფინანსური ხარჯების დაქვითვამდე). ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მოცემული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	4,955	-	-	-	-	4,955
სესხები (შენიშვნა 15)	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები						
	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	21,121	-	-	-	-	21,121
სესხები (შენიშვნა 15)	472	927	3,020	14,826	8,387	27,632
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	21,593	927	3,020	14,826	8,387	48,753

25. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია კომპანიას მიეცეს შესაძლებლობა მომავალშიც განაგრძოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ, მფლობელების და სხვა დაინტერესებული პირების შემოსავლით უზრუნველყოფისა და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნებისათვის კაპიტალის ღირებულების შემცირების მიზნით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დარეგულირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდების თანხები, დაუბრუნოს შესამცირებლად. კაპიტალი აქციონერებს, ან გაყიდოს აქციები ვალის შესამცირებლად.

როგორც ამ დარგის სხვა კომპანიები, მოცემული კომპანია ახორციელებს კაპიტალის მონიტორინგს გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტის საფუძველზე. აღნიშნული კოეფიციენტი გამოითვლება, როგორც წმინდა ვალი, რომელიც იყოფა საერთო კაპიტალზე. წმინდა ვალი გამოითვლება, როგორც საერთო სასესხო სახსრები (მათ შორის სესხები და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები, როგორც ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში) მინუს ფული და ფულის ექვივალენტები. საერთო კაპიტალი გამოითვლება როგორც საკუთარი კაპიტალი, რომელიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, პლუს წმინდა ვალი.

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სესხები	21,025	21,842
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133
მინუს: ფული და ფულის ექვივალენტები	(1,815)	(2,237)
წმინდა ვალი	24,288	40,738
სულ საკუთარი კაპიტალი	47,363	47,668
სულ კაპიტალი	71,651	88,406
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	34%	46%

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ

სამართლიანი ღირებულების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით შემდეგნაირად: (i) პირველ დონეზე განიხილება შეფასება კოტირებული ფასებით (შესწორებების გარეშე) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (ii) მეორე დონეზე განიხილება შეფასებების მეთოდით აქტივების ან ვალდებულებებისთვის არსებული ყველა მატერიალური ხარჯებით, პირდაპირ (ანუ როგორც ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ გამოყვანილი ფასებიდან); და (iii) მესამე დონეზე განიხილება შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება სარწმუნო საბაზრო მონაცემებს (ანუ არასარწმუნო საწყისი მონაცემები). ხელმძღვანელობა განიხილავს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება სარწმუნო საწყისი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვენ მნიშვნელოვან შესწორებას, ასეთი შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების საწყისი მონაცემის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია. ქვემოთ მოყვანილია დონეების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებებით.

	31 დეკემბერი 2023			
	დონე 1 სამართლიანი ღირებულება	დონე 2 სამართლიანი ღირებულება	დონე 3 სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
<i>ათას ლარში</i>				
აქტივები				
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	1,815	-	-	1,815
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	5,858	-	5,858
- გაცემული სესხები	-	15,320	-	15,320
სულ აქტივები	1,815	21,178	-	22,993
ვალდებულებები				
<i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</i>				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	4,955	-	4,955
- სესხები	-	21,025	-	21,025
სულ ვალდებულებები	-	25,980	-	25,980

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2022			
	დონე 1 სამართლიანი ღირებულება	დონე 2 სამართლიან ი ღირებულება	დონე 3 სამართლიან ი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
ათას ლარში				
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	2,237	-	-	2,237
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	22,069	-	22,069
- გაცემული სესხები	-	15,920	-	15,920
სულ აქტივები	2,237	37,989	-	40,226
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	21,121	-	21,121
- სესხები	-	21,842	-	21,842
სულ ვალდებულებები	-	42,963	-	42,963

სამართლიანი ღირებულებები მათი იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეზე შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მცურავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლ ღირებულებად. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღება მოსალოდნელია დისკონტირებული სახით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტრუმენტებისთვის მსგავსი სარკრედიტო რისკით და დაფარვისთვის დარჩენილი ვადით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების საანგარიშო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც მიიღება დისკონტირებული სახით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი სარკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. დაფარვის დადგენილი ვადის მქონე, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების საანგარიშო სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი სარკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9-ის – "ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და შეფასება" – შესაბამისად ფინანსური აქტივები იყოფა შემდეგ კატეგორიებად: (i) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით, (ii) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) და (iii) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVPL). კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოქცეულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში.

შპს მტკვარი ენერჯი

ხელმძღვანელობის ანგარიში კომპანიის საქმიანობების მიმოხილვა, 2023 წ.

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“ („კომპანია“), საიდენტიფიკაციო კოდით #202066726, დაფუძნდა 1999 წელს და მდებარეობს საქართველოში კერძოდ ქ. გარდაბნის მიმდებარე ტერიტორიაზე, ქ.თბილისიდან სამხრეთ-აღმოსავლეთით 40კმ-ის მანძილზე.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100% წილის მფლობელი იყო საქართველოში რეგისტრირებული შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ („GIG“).

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოს ელექტროსისტემისათვის გარანტირებული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების უზრუნველყოფა. კომპანიის ძირითად საოპერაციო აქტივს წარმოადგენს თბოელექტროსადგური, რომელიც თავის მხრივ მოიცავს მის საკუთრებაში არსებულ მე-9 ენერგობლოკს. მე-9 ენერგობლოკი წარმოადგენს ზეკრიტიკული პარამეტრებით მომუშავე ბლოკური ტიპის თბოელექტროსადგურს, დადგმული სიმძლავრით 300 მგვტ.

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს კუთვნილი მე-9 ენერგობლოკის საქმიანობა განეკუთვნება რეგულირებად სფეროს და ანგარიშვალდებულია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკის) წინაშე. შესაბამისად ელექტროენერგიის რეალიზაცია ხორციელდება დადგენილი საკანონმდებლო აქტების საფუძველზე.

2023 წლის განმავლობაში, სემეკმა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი კომპანიისათვის:

- რეზერვების პერიოდი - 275 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 70,962 ლარი დღეზე;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვტ/სთ, 2023 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.11393; თებერვალში - 0.11506; მარტში - 0.11668 ლარი; ივლისში - 0.13452 ლარი; აგვისტოში - 0.13441 ლარი; ოქტომბერში - 0.11733 ლარი; ნოემბერში - 0.11812 ლარი; დეკემბერში - 0.12017 ლარი.

2024 წლისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეზე შემცირდა 66,204 ლარამდე.

საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა ენერგობლოკის ოპერატიულ-დისპეტჩერული დაქვემდებარების შესაბამისად, უზრუნველყოფს ბლოკის ჩართვაზე განკარგულების გაცემას ან სარეზერვო რეჟიმში ყოფნას.

რაც შეეხება წარმოების პროცესს, თბოელექტროსადგური ძირითად საწვავად მოიხმარს ბუნებრივ აირს, რომლის მოწოდება ხდება ქ. გარდაბანში არსებული გაზგამანაწილებელი სადგურიდან. ბუნებრივი აირი პირდაპირი დინებით მიეწოდება საქვებზე აგრეგატს ТГМП 344А КП1000-25-545.542, სადაც საწვავის დაწვის შედეგად გამოყოფილი სითბო გადაეცემა ქიმიურად გაწმენდილ მკვებავ წყალს, რის შედეგადაც ხდება ზეკრიტიკული პარამეტრების (მახვილი ორთქლის წნევა -255 კგმ/სმ², მახვილი ორთქლის ტემპერატურა-545 °C) გადახურებული ორთქლის მიღება, რომელიც მიეწოდება კონდეციური ტიპის ტურბინის K-300-240 2 ЛМ3 მაღალი წნევის ცილინდრში. ტურბინას მოძრაობაში მოჰყავს სინქრონული სამფაზიანი TBB-320-2E ტიპის გენერატორი, რომლის დადგმული სიმძლავრე შეადგენს 320 მგვტ-ს. გამომუშავებული ელექტროენერგია ძალოვანი ტრანსფორმატორი 500 კვ. მისალტვის საშუალებით დაკავშირებულია ქვესადგურ „გარდაბანი 500“-ის ღია გამანაწილებელ მოწყობილობასთან, რომელიც ამომრთველების საშუალებით მიერთებულია საქართველოს ელექტროსისტემასთან. ენერგობლოკს ქიმიურად გაწმენდილი წყლით უზრუნველყოფს ქიმიური საამქრო, რომლის ნომინალური მწარმოებლურობა შეადგენს 150 ტ/სთ.

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა (გაგრძელება)

ენერგობლოკის ტექნიკური წყალმომარაგება ხორციელდება კომპანიის საკუთრებაში არსებული კაშხლიდან, რომელიც მდებარეობს ქ. რუსთავეში, საიდანაც წყალი გვირაბისა და მაგისტრალური არხის საშუალებით, ექვსკამერიანი სალექარების, მბრუნავი ბადეთა საკნებისა და გაკამკამებული წყლის სალექარების გავლით მიეწოდება საცირკულაციო სისტემას.

ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში არსებული ტექნიკური საშუალებების სწორი ექსპლუატაცია და მოვლა უზრუნველყოფს ტექნიკური წყლის უწყვეტ მიწოდებას ელექტროენერგიის წარმოების ძირითად კვანძებზე.

2023 წლის განმავლობაში კომპანიის შემოსავლები შეადგენდა 86,126,039 ლარს. წმინდა ზარალი იყო 304,510 ლარი. (2022 წელს: 4,511,319 ლარი წმინდა მოგება). შემცირება გამოწვეულია ელექტროენერგიის გამომუშავების შემცირებით. გარდა ამისა, 2023 წელს სარემონტო და ტექნიკური ხარჯები გაიზარდა ძირითადად გეგმიური სარემონტო სამუშაოების გამო, რომელიც ტარდება ყოველ ორ წელიწადში ერთხელ.

ელექტროენერგიის გამომუშავების დინამიკა 2022-2023 წლებში:

განზ. ერთ.	2023 წელი	2022 წელი
კვტ.სთ	573,255,354	734,239,419

როგორც ცხრილიდან ჩანს 2023 წელს ელექტროენერგიის გამომუშავება 2022 წელთან შედარებით შემცირდა 160,984,065 კვტ.სთ.-ით საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მოთხოვნის შესაბამისად.

2023 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 198 თანამშრომელი. (197 თანამშრომელი 2022 წელს).

2. კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

კომპანია ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ეს მაჩვენებლები არის რელევანტური. მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

ენერგობლოკის სრულ მზადყოფნას ხელს უწყობს დროულად და მაღალკვალიფიციურად ჩატარებული საჭირო სარემონტო სამუშაოები, მუდმივი ზრუნვა დასაქმებული პერსონალის ცოდნის ამაღლებაზე, შრომის დაცვის, ტექნიკური და სახანძრო უსაფრთხოების მუდმივი კონტროლი.

კომპანიის განვითარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ასევე ქვეყნის მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებაზე, რაც თავის მხრივ დამოკიდებულია ქვეყნის მთავრობის მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად. ხელმძღვანელობას არ შეუძლია გააკეთოს ყველა იმ მოვლენის პროგნოზი, რამაც შესაძლოა ზემოქმედება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად მათ შედეგებზე (ამგვარის არსებობის შემთხვევაში) რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის სამომავლო გეგმებზეც. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი იღებს ყველა აუცილებელ ზომას კომპანიის საქმიანობის სტაბილურობისა და განვითარების ხელშესაწყობად.

3. სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2023 წლის განმავლობაში კომპანია არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

4. კომპანიის ფილიალების მიმოხილვა

კომპანია არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს. სტრუქტურული ერთეული მდებარეობს ქ. გარდაბნის მიმდებარე ტერიტორიაზე, ქ. თბილისიდან სამხრეთ-აღმოსავლეთით 40კმ-ის მანძილზე.

5. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები გამოხატულია ათას ლარში)	2023 წელი	2022 წელი
შემოსავალი	86,126	109,848
მთლიანი მოგება	5,471	5,292
წმინდა მოგება	(305)	4,511
მთლიანი მოგების მარჟა (%)	6.4%	4.8%

2023 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო.

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია:

- ნარჩენების მართვის გეგმა და შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება და გეგმის შესაბამისად განკარგვა,
- გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმა,
- ავარიულ სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა,
- ტარდება ღონისძიებები გარემოზე ზემოქმედების შესაბამისი დოკუმენტაციის დასკვნით ნაწილში რეკომენდაციების შესრულებაზე,
- ქალაქ რუსთავეში მდინარე მტკვარზე არსებული სათავე ნაგებობის (კაშხალი) თევზსავალისა და თევზამრიდის უწყვეტი და სწორი ფუნქციონირების მონიტორინგი,
- ექსპლუატაციის პროცესში ჩამდინარე წყლებთან ერთად ზედაპირული წყლის ობიექტში ჩაშვებული დამაბინძურებელ ნივთიერებათა და ატმოსფერულ ჰაერის დაბინძურების სტაციონარული წყაროების და გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა მონიტორინგი.

6. ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2023 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას კომპანიის მიერ.

7. ურთიერთობა კლიენტებთან

ვინაიდან კომპანიის ძირითადი საქმიანობა (ელექტროენერგიის გაყიდვა) მკაცრად რეგულირდება, კლიენტების რაოდენობა შემოიფარგლება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკი) მიერ განსაზღვრული პირდაპირი კლიენტებით და დისტრიბუციის ლიცენზიატებით. „მტკვარი ენერჯი“ გამოიმუშავებს 100% შემოსავალს მხოლოდ 3 კლიენტისგან: სს ენერგო-პრო ჯორჯია, სს თელასი და ESCO; ეს უკანასკნელი არის ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი, რომელიც ასევე ფარავს მთლიან ხარჯებს გარანტირებული სიმძლავრის უზრუნველსაყოფად. კომპანია წლიურად ხელს აწერს პირდაპირ ხელშეკრულებებს ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) შესყიდვის შესახებ თავის კლიენტებთან, გაყიდვების მოცულობა განისაზღვრება ESCO-ს მიერ და ტარიფებს ადგენს სემეკი. დავალიანების ნაშთი ინკასირდება თითოეული თვის ბოლოს კლიენტებისგან. კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის კლიენტებთან.

8. ურთიერთობა მომწოდებლებთან

კომპანიას ჰყავს 2 მთავარი მომწოდებელი: შპს „სოკარ გაზ ექსპორტ - იმპორტი“, საიდანაც ხდება გაზის შესყიდვა და „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ - რომელიც უზრუნველყოფს სატრანსპორტო მომსახურებებს. ეს უკანასკნელი არის სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული კომპანია, რომელიც არის ერთადერთი ლიცენზიატი გაზის ტრანსპორტირების მომსახურებების გაწევის უფლებით, ლიცენზიის შეუზღუდავი ვადით.

კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის მომწოდებლებთან.

9. ურთიერთობა თანამშრომლებთან

კომპანიაში მუშაობს დაახლოებით 198 თანამშრომელი, კომპანიის სათავე ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: კ. გამსახურდიას გამზ. #34, / ალ. ყაზბეგის გამზ. #2 და გარდაბანში. ადამიანური რესურსები კომპანიის ყველაზე ღირებულ აქტივებად ითვლება, ხელმძღვანელობა ზრუნავს მათ განვითარებაზე და ყველას უქმნის თანაბარ შესაძლებლობებს. სტანდარტული ანაზღაურების პაკეტის გარდა, თანამშრომლებს აქვთ დაზღვევის და შესაბამის სფეროებში ტრენინგების / კურსების ანაზღაურების შესაძლებლობა.

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, ოპერაციულ და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით.

ფინანსური რისკის ერთერთ შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს **საკრედიტო რისკი**, რომელიც წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ერთი მხარე მიაყენებს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარეს ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქტების გაყიდვის შედეგად საკრედიტო პირობების და სხვა გარიგებების საფუძველზე მეორე მხარეებთან, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას შეზღუდვების დაწესებით მიღებული რისკის იმ მოცულობაზე, რომელიც უკავშირდება მეორე მხარეებს ან მეორე მხარეთა ჯგუფებს. საკრედიტო რისკების დონეზე შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება პერიოდულად და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე, თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ქონია დარეზერვებული მოთხოვნები, ისევე როგორც 2022 წელს.

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის პერიოდი ზოგადად წარმოადგენს 30 დღეს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 3 კონტრაქტორს (ასევე 3 კონტრაქტორს 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით). სულ მთლიანი ნაშთი შეადგენდა 5,737 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბრის: 20,813 ათას ლარს ან 95% (2022 წლის 31 დეკემბრის: 94%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

საბაზრო რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიშობა ღია პოზიციებიდან უცხოურ ვალუტებში და პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ლიმიტები მისაღები რისკის მაჩვენებელთან მიმართებაში, რომელიც ყოველდღიურად კონტროლდება. თუმცა ამგვარი მიდგომების გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს აღნიშნული ლიმიტების გარეთ ზარალის თავიდან აცილებას, არსებითი ცვლილებების შემთხვევაში ბაზარზე.

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის (გაგრძელება)

საბაზრო რისკებისადმი დამოკიდებულებები ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას, მაშინ როცა ყველა სხვა ფაქტორი რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად მოსალოდნელია და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილებაც შესაძლებელია დარეგულირდეს - მაგალითად, ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში და უცხოური ვალუტის კურსში.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომელმაც შესაძლოა საწარმოს შეუქმნას სირთულეები ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად ამოწმებს მის ხელთარსებულ ფულად სახსრებს. ხელმძღვანელობა აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრავ მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური რესურსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისგან.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებები მათი სახელშეკრულებო, დარჩენილი დაფარვის ვადის მიხედვით. ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს შეთანხმებულ არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის ფინანსური იჯარის მთლიან ვალდებულებებს (მომავალი ფინანსური ხარჯების დაქვითვამდე). ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მოცემული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათასობით ლარში	მოთხოვნა 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანებები	4,955	-	-	-	-	4,955
სესხები	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

კომპანიის მენეჯმენტი ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის (გაგრძელება)

რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტი

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთა უკრაინის საზღვარი. აღნიშნული ფაქტი საერთაშორისოდ განიხილება, როგორც კონფლიქტი და ყველაზე დიდი კონვენციური სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ვითარებამ გამოიწვია ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ევროპაში ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და საკუთარ სახლს. უკრაინაში კონფლიქტის შედეგად, ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ დააკისრა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიისთვის აღნიშნული რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტით გამოწვეული ზიანის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს, რადგან კომპანიას, მის მესაკუთრეებსა და მთავარ მომხმარებლებს კავშირი არ აქვს არც რუსეთთან და არც უკრაინასთან.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია გააკეთოს ყველა იმ მოვლენის პროგნოზი, რამაც შესაძლოა ზემოქმედება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, მათ შედეგებზე (ამგვარის არსებობის შემთხვევაში), რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის სამომავლო ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი იღებს ყველა აუცილებელ ზომას კომპანიის საქმიანობის სტაბილურობისა და თანამშრომლების განვითარების ხელშესაწყობად.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 25 ივნისს:

მაღხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

MTKVARY ENERGY LLC

**International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2023

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position	1
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	2
Statement of Changes in Equity	3
Statement of Cash Flows	4

Notes to the Financial Statements

1. Mtkvary Energy LLC and its Operations	5
2. Operating Environment of the Company	5
3. Basis of Preparation	6
4. Material Accounting Policies	6
5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	11
6. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	12
7. New Accounting Pronouncements	12
8. Balances and Transactions with Related Parties	13
9. Property Plant and Equipment	14
10. Inventories	15
11. Loans Issued	15
12. Trade and Other Receivables	16
13. Cash and Cash Equivalents	16
14. Charter Capital	17
15. Borrowings	17
16. Trade and Other Payables	19
17. Revenues	19
18. Cost of Sale	19
19. General and Administrative Expenses	20
20. Other Operating Income and Expenses, Net	20
21. Finance Income	20
22. Finance Costs	20
23. Contingencies and Commitments	21
24. Financial Risk Management	22
25. Management of Capital	26
26. Fair Value Disclosure	26
27. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	28

Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Mtkvary Energy LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Mtkvary Energy LLC (the "Company") as at 31 December 2023, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going



concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze
Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

25 June 2024
Tbilisi, Georgia

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	42,665	43,784
Intangible assets		21	26
Total non-current assets		42,686	43,810
Current assets			
Inventories	10	6,641	6,085
Loans issued	11	15,320	15,920
Trade and other receivables	12	7,000	22,240
VAT recoverable and prepaid taxes		4	351
Cash and cash equivalents	13	1,815	2,237
Total current assets		30,780	46,833
TOTAL ASSETS		73,466	90,643
EQUITY			
Charter capital	14	10,377	10,377
Retained earnings		36,986	37,291
TOTAL EQUITY		47,363	47,668
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	15	15,760	18,752
Total non-current liabilities		15,760	18,752
Current liabilities			
Borrowings	15	5,265	3,090
Trade and other payables	16	5,078	21,133
Total current liabilities		10,343	24,223
TOTAL LIABILITIES		26,103	42,975
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		73,466	90,643

Approved for issue and signed on behalf of management on 25 June 2024 by:

Ilakhash Iaseshvili
General Director

Jumber Bokhashvili
Chief Accountant

The accompanying notes on pages 5 to 28 are an integral part of these financial statements.

MTKVARY ENERGY LLC**Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Revenues	17	86,126	109,848
Cost of sales	18	(80,655)	(104,553)
Gross profit		5,471	5,295
General and administrative expenses	19	(3,392)	(3,662)
Other operating income and expenses, net	20	(1,246)	315
Operating profit		833	1,948
Finance income	21	1,356	4,622
Finance costs	22	(2,494)	(2,058)
Loss before tax		(305)	4,512
Income tax		-	-
LOSS FOR THE YEAR		(305)	4,512
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		(305)	4,512

The accompanying notes on pages 5 to 28 are an integral part of these financial statements.

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2022	10,377	32,779	43,156
Profit for the year	-	4,512	4,512
Other comprehensive income	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	4,512	4,512
Balance at 31 December 2022	10,377	37,291	47,668
Loss for the year	-	(305)	(305)
Other comprehensive income	-	-	-
Total comprehensive loss for the year	-	(305)	(305)
Balance at 31 December 2023	10,377	36,986	47,363

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Cash received from customers		102,114	113,753
Cash paid to suppliers		(94,363)	(102,521)
Cash paid to employees		(4,200)	(3,951)
Taxes other than on income paid/(refunded)		382	(471)
Cash generated from operations		3,933	6,810
Interest paid	15	(2,393)	(2,048)
Net cash from operating activities		1,540	4,762
Cash flows from investing activities			
Interest received		146	365
Payments for intangible assets		(2)	(11)
Payments for property, plant and equipment		(1,393)	(418)
Net cash used in investing activities		(1,249)	(64)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	7,630	1,005
Repayment of borrowings	15	(8,367)	(7,235)
Net cash used in financing activities		(737)	(6,230)
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		24	-
Net decrease in cash and cash equivalents		(422)	(1,532)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	13	2,237	3,769
Cash and cash equivalents at the end of the year	13	1,815	2,237

The accompanying notes on pages 5 to 28 are an integral part of these financial statements.

1. Mtkvary Energy LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2023 for Mtkvary Energy LLC (the "Company").

The Company was incorporated in 1999 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Tbilisi Court of Didube-Chugureti district with identification number: 202066726.

As of 31 December 2023 and 31 December 2022 the Company's immediate parent and 100% owner was Georgian Industrial Group Holding LLC ("GIG Holding", "Group"), limited liability company based in Georgia. The Company was acquired by GIG Holding in June 2016. The ultimate parent of the Company is LTD Chemexim International, incorporated in the Republic of the Marshall Islands. The Company is ultimately controlled by Mr. David Bejhuashvili, citizen of Georgia.

In 2023 the Company had average 198 employees (2022: 197).

Principal activity. Principal business activity of the Company is provision of guaranteed capacity of electricity generation for Georgian electricity system and generation of electricity. The Company's primary operating asset is thermal power plant ('TPP'), located in town Gardabani, Georgia. The period of standby mode, the tariff of guaranteed capacity, as well as tariff for the produced electricity are regulated by the Government of Georgia and Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission ('GNERC').

For the year 2023, the following period and tariffs were set by GNERC:

- The period for standby - 274 days;
- The tariff for guaranteed capacity - GEL 70,962 per day;
- The tariff per kwt/h for production of electricity were as follows for 2023: January - GEL 0.11393, February - GEL 0.11506, March - GEL 0.11668, April - GEL 0.11668, May - GEL 0.11668, July - GEL 0.13452, August - GEL 0.13441, October - GEL 0.11733, November - GEL 0.11812, December - GEL 0.12017.

For 2024, the tariff for guaranteed capacity per day decreased to GEL 66,204, the tariff for electricity generation for January 2024 equalled to GEL 0.17393.

Registered address and place of business. The Company's registered address and principal place of business is #2 Aghmashenebeli Street, Gardabani, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ('GEL', 'Lari').

2. Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes.

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

War between Russia and Ukraine. On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border Russian troops crossed the border. Internationally considered as a conflict and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. It triggered Europe's largest refugee crisis since that war, with millions of Ukrainians leaving the country and fleeing their homes. As a result of the conflict in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia and there has been a significant depreciation of the Russian Rubble against foreign currencies, as well as a significant loss of value on the securities markets in Russia and of Russian companies listed in other markets. Numerous companies withdrew their

2. Operating Environment of the Company (Continued)

businesses from Russia and Belarus. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

Company has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Company as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general.

The long-term effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from the actual results.

Climate change. The Company is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change, the Company is in the process of implementation the key measures.

3. Basis of Preparation

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS Accounting Standards") under the historical cost convention and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The material accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out in Note 4. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS Accounting Standards requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 5.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. At 31 December 2023, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6894 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.9753 (31 December 2022 US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.7020 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.8844). At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

4. Material Accounting Policies

The material accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below:

Foreign currency translation. Functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("Lari", "GEL").

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired. At the end of each reporting year management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment.

4. Material Accounting Policies (Continued)

Depreciation. Land and construction in progress are not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings	20 to 35
Hydro-technical structure	20 to 35
Energy pipelines and fittings	14 to 20
Machinery and equipment	7 to 20
Fixtures and fittings	5 to 7
Motor vehicles	5 to 7

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with enough frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuation techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The **effective interest method** is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument.

4. Material Accounting Policies (Continued)

The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognized for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI").

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Company measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics (receivables could be grouped by geographical region, product type, customer rating, collateral or trade credit insurance). The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of last 360 month and the corresponding historical credit losses experienced within this period.

4. Material Accounting Policies (Continued)

The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Company and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash on hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is, they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI subsequently changed.

4. Material Accounting Policies (Continued)

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value; net of transaction costs incurred and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organisations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

15 % income tax is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been acted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions, other than interest and fines, are recorded within the income tax charge. Adjustments for uncertain income tax positions in respect of interest and fines are recorded within finance costs and other gains/(losses), net, respectively.

Value added tax. Output VAT - the sale of generated electricity and the supply of guaranteed capacity service is exempted from VAT, except for the supply to direct customer which is taxed at 18% and is payable on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis.

4. Material Accounting Policies (Continued)

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory comprises the purchase price, import duties and non-recoverable taxes and transport, handling and other costs directly attributable to the acquisition of goods. The cost of inventories is determined on the weighted average basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of electricity. Revenues from the sales of electricity are recognised on the bases of the metered volume of sold electricity and is calculated in accordance with the enacted tariffs, set by GNERC. Revenue from the sales of electricity is determined monthly, based on acceptance act.

Sales of guaranteed capacity. Revenues from guaranteed capacity are recognised based on the number of days the plant is available to supply the electricity at its installed capacity. Daily tariff for guaranteed capacity is set by GNERC.

Trade receivables are generally with 45-day term related to both revenue streams.

The entity transfers control over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. Services are provided on a continuous basis, based on output method (produced electricity).

Interest income. Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method.

5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognized in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Valuation of collateralised assets. In 2021, the fair value of assets collateralized in favour of the Company for assigned loans (refer to Note 11) has been determined by an independent valuator. Market approach has been used for determination of fair value of land plots and non-specialized assets such as buildings and premises. Specialized assets have been valued using cost approach with liquidation/salvage value, as economic obsolescence of the specialized assets amounted to 100%. The fair value of the asset is affected by the estimates and assumptions related to market values of collateralized assets, such as: technical condition, functional purpose and location. Changes in these assumptions could have a material impact to the fair value of the asset.

Useful lives of property, plant and equipment and intangible assets. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment and intangible assets is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets.

5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by GEL 249 thousand or decrease it by GEL 292 thousand (2022: increase by GEL 242 thousand or decrease by GEL 297 thousand).

6. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023).

The application of the amendments had no significant impact on the Company's financial statements.

7. New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Company has not early adopted.

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).

The Company does not expect any impact of the amendments on its financial statements.

1. Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party can control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

At 31 December 2023, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Ultimate parent	Entities under common control	Other related parties	Total
Gross amount of trade receivables	-	1,651	63	1,714
Loans issued	73	12,459	-	12,532
Trade and other payables	-	501	-	501

On 23 August 2019 the Company issued GEL 2,000 thousand credit line to Georgian International Energy Corporation LLC, with the annual interest rate of 11%, maturing on 31 December 2024. At the reporting date, credit line limit is increased to GEL 9,500 thousand and loan has not been utilized fully. As of 31 December 2023, utilized principal balance and respective interest balance for this loan is GEL12,459 thousand (31 December 2022: GEL11,467 thousand).

At 31 December 2022, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Ultimate parent	Entities under common control	Other related parties	Total
Gross amount of trade receivables	-	1,166	50	1,216
Loans issued	67	11,467	-	11,534
Trade and other payables	-	115	-	115

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Ultimate parent	Entities under common control	Other related parties	Total
Interest income	4	991	-	995
Rental income	-	138	12	150
Gains less losses on sale/disposal of spare parts, materials and scrap	-	79	-	79
Electricity generation expense	-	(1)	-	(1)
Operating lease expense for property, plant and equipment	-	(42)	-	(42)
Repairs and maintenance expense	-	(2,965)	-	(2,965)
Consulting expenses	-	(1,209)	-	(1,209)
Insurance expense	-	-	(743)	(743)
Other income and expenses, net	-	(1)	-	(1)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Ultimate parent	Entities under common control	Other related parties	Total
Interest income	5	991	-	996
Rental income	-	138	11	149
Gains less losses on sale/disposal of spare parts, materials and scrap	-	-	89	89
Electricity generation expense	-	(1)	-	(1)
Operating lease expense for property, plant and equipment	-	(40)	-	(40)
Repairs and maintenance expense	-	(881)	-	(881)
Consulting expenses	-	(1,208)	-	(1,208)
Insurance expense	-	-	(877)	(877)
Other income and expenses, net	-	(1)	-	(1)

Key management compensation. Key management includes the General Director and the Chairman of the Supervisory Board of the Company. In 2023 compensation to key management personnel, which represents the salaries and bonuses and other benefits comprised GEL 305 thousand (2022: GEL 306 thousand). There are no commitments and contingent obligations towards key management personnel.

E. Property Plant and Equipment

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment were as follows:

	Land	Buildings	Hydro-technical structures	Energy pipelines and fittings	Machinery and equipment	Fixtures and fittings	Motor vehicle	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>								
Cost								
At 1 January 2022	5,931	24,589	52,992	9,347	26,271	485	1,166	120,781
Additions	-	-	-	-	10	28	372	410
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2022	5,931	24,589	52,992	9,347	26,281	513	1,538	121,191
Additions	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
Disposals	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
At 31 December 2023	5,931	24,589	52,992	9,347	26,526	555	2,814	122,754
Accumulated depreciation and impairment								
At 1 January 2022	-	(15,372)	(33,179)	(6,288)	(19,063)	(337)	(511)	(74,750)
Depreciation charge	-	(394)	(858)	(235)	(1,020)	(63)	(87)	(2,657)
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2022	-	(15,766)	(34,037)	(6,523)	(20,083)	(400)	(598)	(77,407)
Depreciation charge	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
Disposals	-	-	-	-	-	2	-	2
At 31 December 2023	-	(16,160)	(34,894)	(6,759)	(21,107)	(448)	(721)	(80,089)
Carrying amount								
At 31 December 2022	5,931	8,823	18,955	2,824	6,198	113	940	43,784
At 31 December 2023	5,931	8,429	18,098	2,588	5,419	107	2,093	42,665

Property, plant and equipment with carrying value GEL 40,731 thousand (31 December 2022: GEL 43,302) have been pledged as a security to credit line and loans from JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia (refer to Note 15). Additions to motor vehicles during 2023 mostly relates to cranes, excavators and trucks, with carrying amount of GEL 567 thousand, GEL 408 thousand and GEL 300 thousand, respectively, to be used in repair and maintenance of TPP.

10. Inventories

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Spare parts and consumables	6,606	6,050
Scrap and other materials	35	35
Total inventories	6,641	6,085

11. Loans Issued

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Annual interest	2023	2022
Current			
Loans issued to related parties	10%-11%	12,532	11,534
Loan issued to non-related party	7.30%-12.90%	4,386	4,386
Total current loans issued		16,918	15,920
Allowance for impairment of current loans issued		(1,598)	-
Total loans issued		15,320	15,920

On 30 June 2021, Mtkvary Energy LLC and Georgian International Energy Corporation LLC, subsidiaries of Georgian Industrial Group Holding LLC, signed a loan assignment agreement with JSC TBC Bank on transfer of all the banks rights to the loan issued to non-related party Saknakshiri LLC (the former subsidiary of GIG Holding, was disposed in 2019 by the Group) in exchange of a cash consideration.

At the date of transfer of assigned loan, the nominal amount of the loan was USD 5,302 thousand (equivalent to GEL 16,756 thousand), including principal, interest and penalty charges of USD 5,000 thousand (equivalent to GEL 15,801 thousand), USD 30 thousand (equivalent to GEL 95 thousand) and USD 272 thousand (equivalent to GEL 859 thousand), respectively and the cash consideration paid by the Company was USD 5,030 thousand (equivalent to GEL 15,896 thousand).

The assigned loan was secured by the assets of Saknakshiri LLC. For IFRS financial statement purposes the nominal value of the assigned loan was remeasured considering the fair value of the respective collateralize property of Saknakshiri LLC which was determined at GEL 4,386 thousand by an independent valuator.

Reconciliation of issued loans. The table below sets out an analysis of issued loans. The items of these issued loans are those that are reported as investing activities in the statement of cash flows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
As at 1 January	15,920	14,938
Interest accrued	996	996
Foreign exchange difference	2	(14)
Impairment on issued loans	(1,598)	-
As at 31 December	15,320	15,920

12. Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	5,858	22,069
Total financial assets within trade and other receivables	5,858	22,069
Prepayments	1,135	164
Advances to employees	7	7
Total trade and other receivables	7,000	22,240

Trade receivables are non-interest bearing and are generally with 45-day term.

The credit loss allowance for trade and other receivables is determined according to provision matrix presented in the table below. The provision matrix is based on the number of days that an asset is past due, no adjustments of forward-looking information is required.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023				31 December 2022			
	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value
Trade receivables								
- current	0%	4,956	-	4,956	0%	21,057	-	21,057
- less than 30 days overdue	0%	1	-	1	0%	-	-	-
- 30 to 90 days overdue	0%	151	-	151	0%	105	-	105
- 91 to 180 days overdue	0%	55	-	55	0%	59	-	59
- 181 to 360 days overdue	0%	143	-	143	0%	123	-	123
- over 360 days overdue	0%	552	-	552	0%	725	-	725
Total	-	5,858	-	5,858	-	22,069	-	22,069

13. Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Bank balances payable on demand	1,815	2,237
Total cash and cash equivalents	1,815	2,237

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2023. Refer to Note 24 for the description of the Company's credit risk grading system.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Bank balances payable on demand	Total
- Good	1,815	1,815
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	1,815	1,815

13. Cash and Cash Equivalents (Continued)

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2022. Refer to Note 24 for the description of the Company's credit risk grading system.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Bank balances payable on demand	Total
- Satisfactory	16	16
- Good	2,221	2,221
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	2,237	2,237

14. Charter Capital

The Company is 100% owned by Georgian Industrial Group Holding LLC. The charter capital of the Company is GEL 10,377 thousand (2022: 10,377 thousand).

15. Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Terms	31 December 2023	31 December 2022
Non-current			
JSC Bank of Georgia	6.70% + 6 Month SOFR - 11.94%	8,041	9,538
JSC TBC Bank	6.70% + 6 Month SOFR - 11.94%	7,719	9,214
Total non-current borrowings		15,760	18,752
Current			
JSC Bank of Georgia	6.70% + 6 Month SOFR - 11.85%	1,545	1,588
JSC TBC Bank	5.25% + NBG refinancing rate - 14.75%	2,011	-
JSC TBC Bank	6.70% + 6 Month SOFR - 11.94%	1,709	1,502
Total current borrowings		5,265	3,090
Total borrowings		21,025	21,842

The Company's borrowings are denominated in currencies as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Borrowings denominated in:		
- US Dollars	19,014	21,842
- Georgian Lari	2,011	-
Total borrowings	21,025	21,842

15. Borrowings (Continued)

Borrowings from JSC TBC Bank: On 31 October 2019 GEL 3,000 thousand credit line was granted to the Company with the annual interest rate of 4.75%+NBG refinancing rate, maturing on 15 November 2021, payable on monthly basis. This agreement was modified on 30 April 2020 and the new annual interest rate was established at 5.25% + NBG refinancing rate. According to the amendment, the new maturity date, 11 November 2024, was agreed. As at 31 December 2023, the Company utilized GEL 2,010 thousand (31 December 2022: nil) facility under the above-mentioned credit line with the JSC TBC Bank.

On 29 June 2021 USD 4,700 thousand loan was granted to the Company with the annual interest rate of 6.70%+ 6-month LIBOR, maturing on 30 December 2030. This agreement was modified on June 2023 and the new annual interest rate was established at 6.70%+ 6-month SOFR rate.

Borrowings from JSC Bank of Georgia: On 29 June 2021 USD 4,700 thousand loan was granted to the Company with the annual interest rate of 6.70%+ 6 month LIBOR, maturing on 30 December 2030, payable on a monthly basis and with the purpose to finance the assignment of the JSC Saknakhshiri loan. (Refer to Note 11 for details). This agreement was modified on June 2023 and the new annual interest rate was established at 6.70%+ 6-month SOFR rate.

The Company does not apply hedge accounting in respect of its foreign currency obligations or interest rate exposures. The carrying amounts and fair values of borrowings are as follows:

	Carrying amounts		Fair values	
	31 December 2023	31 December 2022	31 December 2023	31 December 2022
<i>In thousands of Georgian Lari</i>				
Term loans	19,014	21,842	19,014	21,842
Credit line	2,011	-	2,011	-
Total borrowings at 31 December	21,025	21,842	21,025	21,842

The fair value of current borrowings equals their carrying amount, as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted using a rate based on the borrowing rate of 7.04% - 15.25% (2022: 7.04% - 15.25%) and are within level 2 of the fair value hierarchy.

Reconciliation of liabilities arising from financing activities. The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
As at 1 January	21,842	31,399
Additions	7,630	1,005
Interest accrued	2,490	2,050
Principal paid	(8,367)	(7,235)
Interest paid	(2,393)	(2,048)
Foreign exchange difference	(177)	(3,329)
As at 31 December	21,025	21,842

16. Trade and Other Payables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade payables	4,955	21,121
Customer prepayments	123	12
Total trade and other payables at 31 December	5,078	21,133

17. Revenues

Breakdown of revenues from contracts with customers by categories are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
<i>Performance obligations satisfied over the period of time</i>		
- Revenue from the sale of electricity	66,682	93,877
- Revenue from rendering of guaranteed capacity service	19,444	15,971
Total revenues	86,126	109,848

In 2023, Revenue from sale of electricity decreased mainly due to lower electricity generation requirements agreed with JSC Georgian State Electrosystem (GSE). The tariff for guaranteed capacity is GEL 70,962 per day during 2023 (2022: GEL 58,076 per day).

18. Cost of Sale

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Cost of gas purchase	66,450	93,707
Staff costs	4,350	4,219
Repairs and maintenance costs	4,330	1,511
Depreciation and amortisation	2,353	2,330
Insurance expenses	873	931
Utilities	579	456
GNERC and other regulation fees	483	443
Cost of materials and consumables used	383	275
Transportation and car expenses	279	187
Security service costs	172	171
Information, consulting and other professional service expenses	74	47
Operating lease expense	40	38
Other	289	238
Total cost of sales	80,655	104,553

19. General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Information, consulting and other professional service expenses*	1,298	1,310
Staff costs	946	908
Taxes other than on income	556	677
Depreciation and amortisation	338	334
Repairs and maintenance costs	74	25
Insurance expenses	29	45
Transportation and car expenses	22	58
Telecommunications expenses	19	18
Representation expenses	18	196
Utilities	13	12
Operating lease expense for property, plant and equipment	2	2
Other	77	77
Total general and administrative expenses	3,392	3,662

(*) Professional service fee includes GEL 63 thousand – fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (2022: GEL 79 thousand).

20. Other Operating Income and Expenses, Net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Rent income	305	301
Gains on disposal of materials	92	106
Charity and sponsorship expenses	(31)	(92)
Provision of impaired loans issued	(1,598)	-
Other income and expenses, net	(14)	-
Net other operating income and expenses	(1,246)	315

21. Finance Income

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest income	1,141	1,361
Foreign exchange gain, net	215	3,261
Total finance income	1,356	4,622

22. Finance Costs

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest expenses	2,490	2,050
Bank fees and charges	4	8
Total finance costs	2,494	2,058

23. Contingencies and Commitments

Legal proceedings. In December 2023, the Company was engaged in a litigation case with Saknakshiri LLC (the defendant) seeking compensation of assigned loan receivable (See note 11), by the form of sale and repossession of collateralized properties, from defendant, due to the defendant's failure to provide the Company with the contractually required amount of outstanding loan. On the date when claim was filed, the nominal amount of the loan was USD 7,513 thousand, including principal, interest and penalty charges. The court session on the case has not been scheduled yet, though management believes that final resolution of the lawsuit will be in favour of the Company.

Tax legislation. The taxation system in Georgia is regulated by Georgian Tax Code and various by-laws, which are characterised by frequent changes. Also, a new regime of Corporate Income Tax has been enacted from 2017, which aims to simplify the taxation of companies' profits. Though, since the changes in Corporate Income Tax are new, there are remained some legislative gaps and uncertain areas.

As a result, the Georgian tax legislation could be sometimes unclear and leaving room for different interpretations. Taxes are subject to review and inspection of tax authorities and understatement of tax liabilities may lead severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that could be more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation and established practice. However, the interpretations of the tax authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

Assets pledged and restricted. The Company has the following assets pledged as collateral for the borrowings and credit line from JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
Property, plant and equipment	9	40,731	43,302
Total pledged assets		40,731	43,302

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Company was not in compliance with covenants at 31 December 2023, however the waivers from JSC TBC bank and JSC Bank of Georgia were obtained on 31 December 2023, according to which JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia relinquished the legal rights and claims related to the breach of covenants as of 31 December 2023.

At the reporting date, 100% shares of the Company were pledged as collateral for borrowings from financial institutions.

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

24. Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Limits. The Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk are approved regularly by management. Such risks by product and industry sector are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit limit are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness is reported to and reviewed by Management. The Company's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

Credit risk grading system. For measuring credit risk and grading financial instruments by the amount of credit risk, the Company applies an approach based on risk grades estimated by external international rating agencies (Standard & Poor's – "S&P", Fitch, Moody's). Internal and external credit ratings are mapped on an internally defined master scale with a specified range of probabilities of default as disclosed in the table below:

Master scale credit risk grade	Corresponding ratings of external international rating agencies (S&P)	Corresponding PD interval
Excellent	AAA to BB+	0,01% – 0,5%
Good	BB to B+	0,51% – 3%
Satisfactory	B, B-	3% – 10%
Special monitoring	CCC+ to CC-	10% – 99,9%
Default	C, D-I, D-II	100%

Each master scale credit risk grade is assigned a specific degree of creditworthiness:

- Excellent – strong credit quality with low expected credit risk;
- Good – adequate credit quality with a moderate credit risk;
- Satisfactory – moderate credit quality with a satisfactory credit risk;
- Special monitoring – facilities that require closer monitoring and remedial management; and
- Default – facilities in which a default has occurred.

24. Financial Risk Management (Continued)

External ratings are assigned to counterparties by independent international rating agencies, such as S&P, Moody's and Fitch. These ratings are publicly available.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade and other receivables		
Trade receivables (Note 12)	5,858	22,069
Issued loans (Note 11)	15,320	15,920
Cash and cash equivalents		
Bank balances payable on demand (Note 13)	1,815	2,237
Total maximum exposure to credit risk	22,993	40,226

The Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties. Limits on the level of credit risk are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

The Company's management reviews ageing analysis of outstanding trade receivables and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 12.

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2023 Company's major customers included 3 counterparties (31 December 2022: 3 counterparties). The total aggregate balance from these customers was GEL 4,774 thousand (31 December 2022: GEL 20,813 thousand) or 81% (31 December 2022: 94%) of the gross amount of trade and other receivables.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies and (b) interest bearing assets and liabilities, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored monthly. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as of 31 December 2023:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	19,981	(6,845)	13,136
US Dollars	2,939	(19,127)	(16,188)
Euros	73	(8)	65
Total	22,993	(25,980)	(2,987)

24. Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as of 31 December 2022:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	39,991	(21,118)	18,873
US Dollars	168	(21,845)	(21,677)
Euros	67	-	67
Total	40,226	(42,963)	(2,737)

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the respective Company entities, with all other variables held constant:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
USD strengthening by 20%	(3,238)	(4,335)
USD weakening by 20%	3,238	4,335
EUR strengthening by 20%	13	13
EUR weakening by 20%	(13)	(13)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Company.

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates.

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	More than 5 years	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>						
31 December 2023						
Total financial assets	4,602	-	12,532	-	-	17,134
Total financial liabilities	(5,629)	(1,614)	(2,978)	(10,650)	(5,110)	(25,981)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2023	(1,027)	(1,614)	9,554	(10,650)	(5,110)	(8,847)

24. Financial Risk Management (Continued)

The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates as of 31 December 2022.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	More than 5 years	Total
31 December 2022						
Total financial assets	6,623	-	11,534	-	-	18,157
Total financial liabilities	(21,558)	(1,689)	(973)	(11,186)	(7,566)	(42,972)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2022	(14,935)	(1,689)	10,561	(11,186)	(7,566)	(24,815)

If interest rates at that date had been 100 basis points lower with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 85 thousand higher, mainly as a result of lower interest expense on variable interest liabilities.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables.

The table below shows liabilities at their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the official exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 16)	4,955	-	-	-	-	4,955
Borrowings (Note 15)	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
Total future payments, including future principal and interest payments	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 16)	21,121	-	-	-	-	21,121
Borrowings (Note 15)	472	927	3,020	14,826	8,387	27,632
Total future payments, including future principal and interest payments	21,593	927	3,020	14,826	8,387	48,753

25. Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the number of dividends paid to owner, return capital to shareholders, or sell assets to reduce debt.

Consistent with others in the industry, the Company monitors capital based on the gearing ratio. This ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings (including borrowings and trade and other payables, as shown in the statement of financial position) less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as equity, as shown in the statement of financial position, plus net debt.

The gearing ratios were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Borrowings	21,025	21,842
Trade and other payables	5,078	21,133
Less: cash and cash equivalents	(1,815)	(2,237)
Net debt	24,288	40,738
Total equity	47,363	47,668
Total capital	71,651	88,406
Gearing ratio	34%	46%

26. Fair Value Disclosure

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy.

If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

25. Fair Value Disclosure (Continued)

	31 December 2023			
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
ASSETS				
<i>Financial assets</i>				
- Cash and cash equivalents	1,815	-	-	1,815
- Trade and other financial receivables	-	5,858	-	5,858
- Issued loans	-	15,320	-	15,320
TOTAL ASSETS	1,815	21,178	-	22,993
LIABILITIES				
<i>Other financial liabilities</i>				
- Trade and other financial payables	-	4,955	-	4,955
- Borrowings	-	21,025	-	21,025
TOTAL LIABILITIES	-	25,980	-	25,980

	31 December 2022			
<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
ASSETS				
<i>Financial assets</i>				
- Cash and cash equivalents	2,237	-	-	2,237
- Trade and other financial receivables	-	22,069	-	22,069
- Issued loans	-	15,920	-	15,920
TOTAL ASSETS	2,237	37,989	-	40,226
LIABILITIES				
<i>Other financial liabilities</i>				
- Trade and other financial payables	-	21,121	-	21,121
- Borrowings	-	21,842	-	21,842
TOTAL LIABILITIES	-	42,963	-	42,963

The fair values in Level 2 and Level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

25. Fair Value Disclosure (Continued)

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

27. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9, "Financial Instruments: Classification and Measurement", classifies financial assets into the following categories: (i) those to be measured subsequently at amortized cost, (ii) those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and (iii) those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL). All the financial assets of the Company fall into the initially at fair value, subsequently at amortized cost category.

Mtkvary Energy LLC

Management Report

Overview of the Company's Activities 2023

Activity development, results and condition

Mtkvary Energy LLC (The "Company") with Identification Code # 202066726 was founded in 1999 and is located in Georgia, near Gardabani, 40 km to the south-east of Tbilisi.

As of 31 December 2023, the Company's immediate parent company and 100% owner was Georgian Industrial Group Holding LLC ("GIG"), registered in Georgia.

The main activity of Mtkvary Energy LLC is provision of guaranteed capacity of electricity generation and generation of electricity itself. The Company's primary operating asset is the thermal power plant which in turn covers the 9th power plant in its possession. The 9th power block is a block-type thermal power plant with a set of supercritical parameters, with the installed capacity of 300 MW.

The activities of the 9th power block owned by Mtkvary Energy LLC belongs to the regulated area and is accountable to the Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission (GNERC). Accordingly, electricity is realized based on established legislative acts.

During the year 2023, the GNERC set the following tariffs and period for the Company:

- The period for standby - 274 days;
- Guaranteed capacity tariff – 70,962 GEL per day;
- The tariff per kwt/h for production of electricity were as follows for 2023: January - 0.11393; February - 0.11506; March - 0.11668; July - 0.13452; August - 0.13441; October – 0.11733; November - 0.11812; December - 0.12017.

The guaranteed capacity tariff for the year 2024 decreased to 66,204 GEL per day.

The Georgian State Electrosystem issues order on switching of the block or its backup regime in accordance with the operative-dispatch subordination of the power block.

As for the production process, the thermal power plant consumes natural gas as the main fuel which is supplied from the gas distribution plant in Gardabani. Natural gas is supplied through a direct flow to the boiler aggregate ТГМП 344А КП1000-25-545.542, where the heat generated as a result of fuel combustion is transferred to the chemically purified feeding water, resulting in receiving of the overheated steam with supercritical parameters (sharp steam pressure -255 kgf/ cm², sharp steam temperature -545 OC) supplied to the high pressure cylinder of the condensed type turbine K-300-240 2 ЛМ3. The turbine causes motion of a synchronous three-phase TBB-320-2E type generator with installed capacity of 320 MW. Generated electricity is connected with the open distribution equipment of the substation "Gardabani 500" through a band by a power transformer 500 kW, which is connected to the electric power system of Georgia through the circuit breaker.

Activity development, results and condition (Continued)

Chemical factory provides chemically purified water to the energy block with a nominal production of 150 GEL.

Technical water supply to the energy block is provided from the dam, which is owned by the Company and located in Rustavi, from which water is supplied through the tunnel and the main channel, six-cell settlement tanks, rotating net cells and purified water settlement tanks is supplied to the circulation system.

Correct exploitation and maintenance of technical facilities in infrastructural units provide continuous supply of technical water to the main knots of power generation.

During the year 2023 the Company's revenues amounted to 86,126,039 GEL. Net loss was 304,510 GEL (4,511,319 GEL net income in 2022). A decrease is caused by reduction of the electricity generation. Furthermore, in 2023 repair and maintenance cost increased mainly due to planned repair works, which occur in every two years.

Electricity generation dynamics in 2023-2022:

Dimens. unit	2023	2022
kWh	573,255,354	734,239,419

As shown in the above table, power generation in 2023 decreased by 160,984,065 kWh compared to 2022, according to the requirement of the Georgian State Electrosystem.

In 2023, the Company employed on average 198 employees (197 employees in 2022).

2. Future development plans of the Company

The Company thoroughly ensures the proper management of regulated activities, the performance of financial and non-financial indicators and the management believes that these indicators are relevant. Plans for future periods are also defined in such a way as to ensure the full volume and successful implementation of regulated activities.

Ensuring full readiness of the energy block promotes timely and highly qualified repair works, continuous care for increasing employee skills, constant control of labor protection, technical and fire safety.

The Company's development depends greatly on the future economic direction of the country, which in turn depends on the efficiency of the economic, financial and monetary measures implemented by the country's government, along with the development of tax, legislative, regulatory and political spheres. Leadership cannot make predictions of all the events that could potentially impact Georgia's economy and consequently their results (if any) that might also affect the Company's future plans. The Company's management believes that it takes all necessary measures to promote stability and development of the Company's activities.

3. Overview of the research and development by the subject

During the year 2023 the Company was not involved in any research and development activity.

Company branch reviews

The Company does not own legal affiliates. Structural unit is located near Gardabani, 40 km to the south-west of Tbilisi.

Financial and non-financial indicators of the Company

(The amounts are expressed in thousands of GEL)	2023	2022
Revenue	86,126	109,848
Gross profit	5,471	5,292
(Loss)/Profit for the year	(305)	4,509
Gross profit margin (%)	6.4%	4.8%

In 2023 decrease in profit for the year was mainly caused due to reduction of the electricity generation. Furthermore, in 2023 repair and maintenance cost increased mainly due to planned repair works, which occur in every two years.

In 2023, Revenue from sale of electricity increased mainly due to higher electricity generation requirements agreed with JSC Georgian State Electrosystem (GSE).

As for non-financial indicators, much attention is paid to environmental issues, both in the main area and in infrastructural units. The following have been developed: waste management plan and consequently diversion of hazardous and non-hazardous wastes and disposal of the plan, environmental monitoring plan, emergency response plan, measures are carried out to ensure fulfilment of the recommendations in the final part of the relevant environmental impact assessment documentation, monitoring the continuous and proper operation of the headwork (dam) fish-way and fish-pass on the river Mtkvari in the city of Rustavi, monitoring the pollutant substances dissolved in the surface water facility and the atmospheric air pollution stationary sources and emitted harmful substances along the wastewater.

6. Information about the acquisition of own shares by the Company during the reporting period

In 2023 no shares were acquired by the Company.

7. Relationship with Customers

Since the primary activity of the Company (Sale of electricity) is highly regulated, number of customers is limited to the Direct Customers and Distribution Licensees defined by Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission (GNERC). Mtkvary Energy generates 100% of revenue from only 3 customers: JSC EP Georgia Supply, JSC Telmico and ESCO. The latter is Electricity Market Operator who also reimburses total charges for provision of guaranteed capacity. The Company annually signs direct Agreements on Electricity (Capacity) purchase with its customers, Volume of sales is defined by ESCO and Tariffs are set by GNERC. Receivable balances are collected at the end of each month either from the customers themselves or by the Banks under Factoring Agreements.

The Company has strong and stable relationship with its customers.

Relationship with Suppliers

The Company has 2 main suppliers: LTD Socar Gas Export-Import, from which Gas is purchased and Georgian Gas Transportation Company – who provides transportation services. The latter is the government owned company which is the only licensee with the right to provide Gas Transportation Services with an unlimited maturity of license.

The Company has strong and stable relationships with its suppliers.

Relationship with Employees

The Company has around 198 employees, who are located in Head Office at #34, K. Gamsakhurdia ave./#2, Al. Kazbegi ave and Gardabani. Human resources are treated as the most valuable assets of the company, Management strives for their development and creates equal opportunities for everyone. Except for standard remuneration package employees are offered Insurance and reimbursement of Trainings/Courses relevant to their field.

10. Review of financial and non-financial risks of the Company and relevant mechanisms for risk management

Risk management is carried out in the Company regarding financial, operational and legal risks.

One of the components of financial risk is **credit risk**, which is a risk when one of the parties linked to financial instrument causes damage to another party as a result of non-compliance with the obligations. Credit risk is generated as a result of selling products by the Company on the basis of credit terms and other transactions with other parties, resulting in generation of financial assets.

The Company carries out structuring of credit risk levels by imposing restrictions on the volume of the received risks related to other parties or groups of other parties. Restrictions on the credit risk levels are regularly approved by the management. Such risks are monitored periodically and are subject to annual or more frequent revision.

The management of the Company controls the timeline analysis of overdue receivables and also tracks overdue balances.

The maturity period for trading requirements is generally 30 days. As of 31 December 2023, the Company's large clients included 3 contractors (also 3 contractors as of 31 December 2022). The total aggregate balance from these customers was GEL 4,774 thousand (31 December 2022: GEL 20,813 thousand) or 81% (31 December 2022: 94%) of the gross amount of trade and other receivables.

Market risk The Company is subject to market risks. Market risks arise from open positions in foreign currencies and assets and liabilities with interest, all of which are subject to general and specific market changes. The management defined the limits for the acceptable risk values that is controlled daily. However, the use of such approaches can not prevent losses outside the limits, in case of substantial changes in the market.

The dependence on market risks is based on the coefficient change, while all other factors remain unchanged. In practice, this is less likely to be expected and some factors change can be adjusted - for example, changes in interest rates and foreign currencies.

12. Review of financial and non-financial risks of the Company and relevant mechanisms for risk management (Continued)

Currency risk. In regard to currency risk, management prescribes limits on the level of currency and overall. Positions are monitored on a monthly basis.

Liquidity risk. The risk of liquidity is the risk that can create difficulties for the enterprise when fulfilling obligations on financial liabilities. The Company daily checks the funds available at its disposal. The management controls the Company's cash flow projections. The Company tries to maintain a stable resource base that mainly consists of trade and other creditorial debts.

The table below presents the obligations according to their contractual, remaining maturity period. The amounts contained in the table represent agreed non-discounted cash flows, including the full liabilities of the financial lease (before deducting upcoming financial expenses). Such non-discounted cash flows differ from the amount in the statement on the financial position, as the financial account statement is based on discounted cash flows.

If the payable amount is not fixed, the disclosed amount will be determined by considering the conditions at the end of the reporting period. Payments in foreign currency are transferred according to the official exchange rates at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

<i>In thousands of GEL</i>	Demand for less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	More than 5 years	Total
Trade payables	4,955	-	-	-	-	4,955
Borrowings	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
Total future payments, including future principal and interest payments	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

The Company management provides proper performance of the regulated activity, financial and non-financial indicators and the future plans are also determined to maximally ensure the full volume and successful implementation of the regulated activity.

War between Russia and Ukraine. On 24 February 2023, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border, Russian troops crossed the border. Internationally considered a war aggression and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. It triggered Europe's largest refugee crisis since that war, with millions of Ukrainians leaving the country and fleeing their homes. As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

II. Review of financial and non-financial risks of the Company and relevant mechanisms for risk management (Continued)

Company has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the Company as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

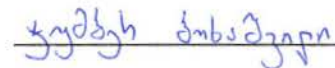
Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

Approved for issue and signed on behalf of management on 25 June 2024 by:



Malkhaz Iaseshvili

General Director



Jumber Bokhashvili

Chief Accountant

შპს მტკვარი ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2023

გვ. 101 101

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ.....	1
ანგარიშგება მოგება-ზარალის და მთლიანი შემოსავლის შესახებ.....	2
ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილების შესახებ.....	3
ანგარიშგება ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ.....	4

1. შპს მტკვარი და მისი საქმიანობა.....	5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	5
3. მომზადების საფუძველი	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	7
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	15
6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	16
7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები.....	16
8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	17
9. ძირითადი საშუალებები	19
10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები.....	20
11. გაცემული სესხები	20
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	21
13. ფული და ფულის ექვივალენტები	22
14. საწესდებო კაპიტალი	22
15. სესხები	23
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები.....	25
17. შემოსავლები	25
18. რეალიზაციის ხარჯები.....	25
19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	26
20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	26
21. ფინანსური შემოსავალი.....	26
22. ფინანსური ხარჯი.....	26
23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები	27
24. ფინანსური რისკის მართვა.....	28
25. კაპიტალის მართვა.....	33
26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ	34
27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზოგადოებრივი კატეგორიების მიხედვით.....	35

9ghwdr 3ghwdr

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მტკვარი ენერჯის მესაკუთრეს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მტკვარი ენერჯის (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და

გვსაბუთო აუდიტორი

განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება 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 მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მმართველობა პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, გვეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოიწვეულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 25 ივნისი.
თბილისი, საქართველო.

გ. ქიქაძე

შპს მტკვარი ენერჯი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	42,665	43,784
არამატერიალური აქტივები		21	26
სულ გრძელვადიანი აქტივები		42,686	43,810
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	6,641	6,085
გაცემული სესხები	11	15,320	15,920
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	12	7,000	22,240
დასაბრუნებელი დღგ და წინასწარ გადახდილი გადასახადები		4	351
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	1,815	2,237
სულ მიმდინარე აქტივები		30,780	46,833
სულ აქტივები		73,466	90,643
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,377	10,377
გაუნაწილებელი მოგება		36,986	37,291
სულ კაპიტალი		47,363	47,668
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	15,760	18,752
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		15,760	18,752
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	5,265	3,090
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	16	5,078	21,133
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		10,343	24,223
სულ ვალდებულებები		26,103	42,975
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		73,466	90,643

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 25 ივნისს შემდეგი პირების მიერ:

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

ათას ლარში	შენიშვნა	2023	2022
შემოსავლები	17	86,126	109,848
რელიზაციის ხარჯი	18	(80,655)	(104,553)
მთლიანი მოგება		5,471	5,295
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(3,392)	(3,662)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	20	(1,246)	315
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		833	1,948
ფინანსური შემოსავლები	21	1,356	4,622
ფინანსური ხარჯები	22	(2,494)	(2,058)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(305)	4,512
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(305)	4,512
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
სულ მთლიანი მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(305)	4,512

შპს მტკვარი ენერჯი
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათას ლარში	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარი	10,377	32,779	43,156
მოგება წლის განმავლობაში	-	4,512	4,512
სულ მთლიანი მოგება წლის განმავლობაში	-	4,512	4,512
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	10,377	37,291	47,668
ზარალი წლის განმავლობაში	-	(305)	(305)
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში	-	(305)	(305)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,377	36,986	47,363

შპს მტკვარი ენერჯი

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		102,114	113,753
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(94,363)	(102,521)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(4,200)	(3,951)
გადასახადები, მოგებაზე გადახდილი გადასახადების გარდა		382	(471)
ოპერაციებიდან გენერირებული ფულადი სახსრები		3,933	6,810
გადახდილი პროცენტი	15	(2,393)	(2,048)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		1,540	4,762
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		146	365
გადახდები არამატერიალური აქტივებისთვის		(2)	(11)
გაცემული სესხების დაფარვა		(1,393)	(418)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,249)	(64)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	15	7,630	1,005
სესხების დაფარვა	15	(8,367)	(7,235)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(737)	(6,230)
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე		24	-
წმინდა ზრდა/კლება ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		(422)	(1,532)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	13	2,237	3,769
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	13	1,815	2,237

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შპს „მტკვარი ენერჯისთვის“ („კომპანია“).

კომპანია დაფუძნდა 1999 წელს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც შეიქმნა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის დიდუბე-ჩუღურეთის რაიონის სასამართლოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 202066726.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100%-ის მფლობელი იყო შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგი“ („ჯი აი ჯი ჰოლდინგი“), საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანია შეიძინა „ჯი აი ჯი ჰოლდინგმა“ 2016 წლის ივნისში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის მარშალის კუნძულების რესპუბლიკაში რეგისტრირებული შპს „ჩემექსიმ ინთერნეიშნალ“. კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს ბ-ნი დავით ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე.

2023 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო 198 თანამშრომელი (2022 წ: 197).

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ელექტროსისტემისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ელექტროენერგიის წარმოების უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის გენერაცია. კომპანიის ძირითადი საოპერაციო აქტივია თბოელექტროსადგური, რომელიც მდებარეობს ქალაქ გარდაბანში, საქართველო. რეზერვირების პერიოდი, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი, ასევე წარმოებული ელექტროენერგიის ტარიფი რეგულირდება საქართველოს მთავრობის და საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ („სემეკ“).

2023 წლის განმავლობაში, სემეკ-მა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი:

- რეზერვირების პერიოდი - 274 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 70,962 ლარი დღეში;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვ/სთ 2023 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.11393 ლარი, თებერვალში - 0.11506 ლარი, მარტში - 0.11668 ლარი, აპრილში - 0.11668 ლარი, მაისში - 0.11668 ლარი, ივლისში - 0.13452 ლარი, აგვისტოში - 0.13441 ლარი, ოქტომბერში - 0.11733 ლარი, ნოემბერში - 0.11812 ლარი, დეკემბერში - 0.12017 ლარი.

2024 წლის განმავლობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეში გაიზარდა 66,204 ლარამდე და ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი 2024 წლის იანვარში შეადგენდა 0.17393 ლარს.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი: საქართველო, გარდაბანი, აღმაშენებლის ქუჩა #2.

ანგარიშგების ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ათას ლარში („GEL“, 'ლარი').

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობებს აწარმოებს საქართველოში. საქართველოს განვითარებადი ბაზრების კონკრეტული მახასიათებლები გააჩნია, მათ შორის შედარებით მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს.

გესხმ
ქუჩა

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გახორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შექრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანასა და სახლებს. უკრაინის ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ რუსეთს მკაცრი ეკონომიკური სანქციები გამოუცხადა. უამრავმა კომპანიამ გაიყვანა თავისი ბიზნესი რუსეთიდან და ბელორუსიდან. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიას არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელორუსთან. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც ამ ყველაფერს შეიძლება ჰქონდეს კომპანიაზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე ზემოქმედების სიდიდის შესახებ. მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას

ამჟამინდელი ეკონომიკური მდგომარეობის გრძელვადიანი შედეგების პროგნოზირება რთულია, შესაბამისად მენეჯმენტის ბოლოდროინდელი მოლოდინები და შეფასებები შესაძლოა განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან

კლიმატის ცვლილება. კომპანია აღიარებს კლიმატის ცვლილების რისკებს. კომპანია ჩართულია კლიმატის ცვლილებებთან დაკავშირებულ რისკების შემცირების პროცესში და იღებს ძირითად პრევენციის ზომებს.

3. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“) შესაბამისად, თავდაპირველი ღირებულების პრინციპის საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებაში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პრინციპები მითითებულია მე-4 შენიშვნაში. აღნიშნული პოლიტიკა გამოიყენება ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება ფასს-ის შესაბამისად მოითხოვს კონკრეტული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ასევე მოითხოვს, რომ ხელმძღვანელობამ გამოიყენოს თავისი შეფასებები კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომლებიც გამოირჩევა უფრო მაღალი ხარისხის სირთულეებით ან განსჯადობით, ან რომელშიც დაშვებებსა და შეფასებებს არსებითი მნიშვნელობა აქვთ ფინანსური ანგარიშგებებისთვის, წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში.

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაყვანა კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ხდება საანგარიშო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის მოქმედი, საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. საკურსო სხვაობის მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ტრანზაქციების

3. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ანგარიშსწორების და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური მოგება ან ხარჯი. ვალუტის გადაცვლა წლის ბოლოს განაკვეთებით არ გამოიყენება არაფულად ერთეულებზე, რომლებიც შეფასებულია თავდაპირველი ღირებულებით.

2023 წლის 31 დეკემბერს, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, საქართველოს ეროვნული ბანკის განსაზღვრით, შეადგენდა შემდეგს: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.6894 ლარი და 1 ევრო („EUR“) = 2.9753 ლარი, (2022 წ. 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.7020 ლარი და 1 ევრო ("EUR") = 2.8844 ლარი). დღესდღეობით საქართველოს ვალუტა, ლარი, არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ:

ვალუტის გაცვლა. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია ახორციელებს საქმიანობას. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ლარი ("ლარი", "GEL").

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღიარებულია თვითღირებულებით, მინუს აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

შემდგომი ხარჯები შეტანილია აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარებულია ცალკე აქტივად, გარემოებიდან გამომდინარე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია კომპონენტის ფარგლებში გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება კომპანიაში და მისი ღირებულების საიმედოდ აღრიცხვა. მცირე რემონტისა და ყოველდღიური ტექნიკური მომსახურების ხარჯების აღრიცხვა ხდება მათი განხორციელებისთანავე. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი კომპონენტების შეცვლის ხარჯი კაპიტალიზირდება, ხოლო შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხელმძღვანელობა ახდენს შეფასებას, ხომ არ შეინიშნება ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

ცვეთა. მიწა და მშენებარე ობიექტები არ ექვემდებარება ცვეთას. ძირითადი საშუალებების სხვა კომპონენტების ცვეთა გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით იმისათვის, რომ მათი ღირებულება მათსავე ნარჩენ ღირებულებებზე გადანაწილდეს, მათი სავარაუდო საექსპლუატაციო ვადების განმავლობაში:

სასარგებლო გამოყენების ვადები წლების**მიხედვით**

შენობები	20-დან 35-წლამდე
ჰიდროტექნიკური ნაგებობები	20-დან 35-წლამდე
მილგაყვანილობები და მოწყობილობები	14-დან 20-წლამდე
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7-დან 20-წლამდე
ავიჯი და სხვა ინვენტარი	5-დან 7-წლამდე
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7-წლამდე

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო საექსპლუატაციო ვადები საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და რეგულირდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გ. კიკია ს. ხუბუაძე

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ღირებულებას, რომელიც შეიძლება მიღებული იქნეს აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადახდილი იქნეს ვალდებულების გადაცემისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგებისას შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიურია ბაზარი, რომლის პირობებშიც აქტივთან თუ ვალდებულებასთან დაკავშირებული გარიგებები საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება იმისათვის, რომ რეგულარულად იქნას წარმოდგენილი ინფორმაცია ფასების შესახებ.

აქტიურ ბაზარზე ბრუნვაში გაშვებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც კუოტირებული ფასის პროდუქტი აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის და საწარმოს მიერ ფლობილი რიგი ინსტრუმენტებისთვის. ეს ეხება იმ შემთხვევებსაც, როდესაც ჩვეულებრივი საბაზრო ყოველდღიური სავაჭრო მოცულობა არ არის საკმარისი არსებული რაოდენობის ასათვისებლად და ერთჯერადი გარიგებით პოზიციების გაყიდვასთან დაკავშირებული შეკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ან დამოუკიდებელ მხარეებს შორის ბოლო დროინდელ გარიგებებზე დაფუძნებული მეთოდები ან ინვესტიციის მიმღების შესახებ ინფორმაციის გათვალისწინება, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებთან დაკავშირებითაც უცხოური ბაზრების ფასების შესახებ არ არის ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით (i) პირველი დონის შეფასებებია შეფასებები აქტიურ ბაზრებზე კოტირებულ (არაკორექტირებულ) ფასებად იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, (ii) მეორე დონის შეფასებებია შეფასების მეთოდები, რომლებშიც აღინიშნება ყველა მატერიალური დანახარჯი აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირი (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამოყვანილი), და (iii) მესამე დონის შეფასებებია შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება მხოლოდ არსებულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება საჭიროებს მნიშვნელოვან ხელმოუწვდომელ საბაზრო მონაცემებს).

გარიგების ხარჯები არის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასხვისებას. დამატებითი ხარჯებია ის ხარჯები, რომლებიც არ შეიძლება გაწეული იქნეს, თუ არ ხორციელდება გარიგება. გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს აგენტებისთვის (იმ თანამშრომლების ჩათვლით, რომლებიც მოქმედებენ როგორც გაყიდვების აგენტები), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისთვის გადახდილ საკომისიოსა და ანაზღაურებას, მარეგულირებელი სააგენტოებისა და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს და გადარიცხვის გადასახადებსა და მოსაკრებლებს. გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან ფასდაკლებებს, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მარაგების შენახვის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება ("AC") წარმოადგენს თანხას, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იქნა თავდაპირველად აღიარებული, მინუს ძირითადი თანხის დაფარვების თანხა, პლუს დარიცხული პროცენტები, და ფინანსური აქტივებთან მიმართებაში – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("ECL") რეზერვის გამოკლებით. დარიცხული პროცენტები მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული გარიგების ხარჯების და ნებისმიერი პრემიის თუ დისკონტის ამორტიზებას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული პროცენტებით მიღებული შემოსავალი და ხარჯი დაგროვილი კუპონების შემოსავლისა და ამორტიზირებული დისკონტისა ან პრემიის ჩათვლით (წარმოშობისას გადავადებული მოსაკრებლების ჩათვლით, მათი არსებობის შემთხვევაში), არ არის წარმოდგენილი დამოუკიდებლად და არ არის გათვალისწინებული შესაბამისი პუნქტების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში.

გეგმა სხვაობა

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯების შესაბამის პერიოდზე იმგვარად გადანაწილების მეთოდი, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის საშუალებითაც ზუსტად ხორციელდება სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორებების ან შემოსავლების დისკონტირება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გამოკლებით) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო მოქმედების ვადის ან უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში (შესაბამის შემთხვევებში), ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიან საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით ხორციელდება სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტის ფულადი ნაკადების დისკონტირება პროცენტის ხელახალი შეფასების მომდევნო თარიღისთვის, პრემიისა და იმ ფასდაკლების გამოკლებით, რომელიც ასახავს საკრედიტო "სპრედს" ინსტრუმენტში განსაზღვრულ მცურავ განაკვეთთან მიმართებაში, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ დგინდება საბაზრო განაკვეთებთან დაკავშირებით. ასეთი პრემიები ან დისკონტები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიან მოსალოდნელ მომსახურების ვადაში. მიმდინარე ღირებულების გამოანგარიშება მოიცავს კონტრაქტის მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა მოსაკრებელს, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილს შეადგენს. პოლიტიკა). აქტივებთან დაკავშირებით, რომლებიც წარმოადგენენ შეძენილ ან შექმნილ საკრედიტო თვალსაზრისით გაუფასურებულ აქტივებს („POCI“) თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, ე.ი. გაანგარიშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებისას კონტრაქტით გათვალისწინებული გადახდების ნაცვლად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები FVTPL (სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში) თავდაპირველად აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია ტრანზაქციულ ხარჯებზე. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. თავდაპირველი აღიარებისას, მოგება ან ზარალი აღიარდება მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს სხვაობა სამართლიანი ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რაც შეიძლება დადასტურდეს იმავე ინსტრუმენტში სხვა მიმდინარე საბაზრო ოპერაციებით ან შეფასების მეთოდით, რომელიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებას დაქვემდებარებულ საბაზრო მონაცემებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი აღიარებულია ფინანსურ აქტივებში, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და ინვესტიციებში სავალო ინსტრუმენტებში, რომლებიც შეფასებულია FVOCI-ით (სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში), რაც იწვევს მყისიერ სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას შეფასების შემდეგი კატეგორიებით: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL), სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) და ამორტიზირებული ღირებულებით (AC).

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს როგორ მართავს კომპანია აქტივებს ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით - არის თუ არა კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება („ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“, ან (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ასევე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების ამორება („ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი სახელშეკრულები ფულადი ნაკადები“) ან თუ არც (i) და არც (ii) პუნქტი არ გამოიყენება, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და იზომება ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL).

ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე იმ საქმიანობების შესახებ, რომელსაც კომპანია ახორციელებს შეფასების თარიღისთვის არსებული პორტფელისთვის დასახული მიზნების მისაღწევად. ბიზნეს მოდელში

გესახ
სხიანი

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

განსაზღვრისას კომპანიის მიერ გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის მიზანს და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმის თაობაზე თუ როგორ იქნა ამოღებული ფულადი ნაკადები შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებით, როგორ იქნა შეფასებული და მართული რისკები, როგორ შეფასდა აქტივების ეფექტურობა და როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსაცია.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. თუ ბიზნეს- მოდელი არის აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ფლობა და გაყიდვა, კომპანია აფასებს წარმოდგენილია თუ არა ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებით ("SPPI").

თუ სახელშეკრულებო პირობები განაპირობებს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც არ შეესაბამება საბაზო საკრედიტო შეთანხმებას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებულია და შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება- ზარალში (FVTPL). SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტები რეკლასიფიცირდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანობაში იცვლება. რეკლასიფიკაციას აქვს სამომავლო ეფექტი და იწყება პირველი საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში, ბიზნეს-მოდელის ცვლილების შემდეგ. საწარმომ არ შეცვალა თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შედარებით პერიოდში და არ განახორციელა არანაირი რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის რეზერვის - მსზ-სთან დაკავშირებით (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). კომპანია პროგნოზის საფუძველზე, აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) სავალო ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემესავალში (FVOCI) და რისკებისთვის, რომლებიც წარმოიშობა სასესხო ვალდებულებებიდან და ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებიდან საკონტრაქტო აქტივებისთვის. კომპანია აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (ECL) და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს ფინანსურ და საკონტრაქტო აქტივებზე თითოეული ანგარიშგების თარიღისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება ასახავს: (i) მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ თანხას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების შეფასებით, (ii) ფულის დროით ღირებულებას და (iii) ყველა გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევების გარეშე, თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, გასული მოვლენების, არსებული პირობების და მომავალი პირობების პროგნოზების შესახებ.

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც ითვალისწინებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენებას ყველა დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად დებიტორული დავალიანებები ჯგუფდება საკრედიტო რისკის საერთო მახასიათებლების საფუძველზე (დებიტორული დავალიანებები შეიძლება დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონის, პროდუქტის ტიპის, კლიენტთა რეიტინგის, დამატებითი ან სავაჭრო კრედიტების დაზღვევის მიხედვით). მოსალოდნელი ზარალის კოეფიციენტები ეფუძნება გაყიდვების დაფარვის განრიგს გასული 360 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში წარმოქმნილ თავდაპირველ საკრედიტო ზარალს. გასული პერიოდის ზარალის კოეფიციენტები კორექტირდება მიმდინარე და პერსპექტიული ინფორმაციის ასახვის მიზნით მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომელიც გავლენას ახდენს კლიენტების დებიტორული დავალიანებების დაფარვის შესაძლებლობაზე.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როდესაც კომპანია ამოწურავს აღდგენის ყველა პრაქტიკულ ზომას და არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ აქტივი ანაზღაურდება. ჩამოწერა ისეთი მოვლენაა, რომელიც იწვევს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიას შეუძლია ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომლებიც კვლავ ექვემდებარება

გ.ქ.ა.ს. ს.ხ.ა.ი.ტ.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამოღებას, როდესაც კომპანია ცდილობს კონტრაქტით გათვალისწინებული თანხების ამოღებას, თუმცა არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ასეთ თანხებს აინაზღაურებს.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე უფლებები სხვაგვარად შეწყდება, ან (ბ) კომპანიამ გადასცა უფლებები ფინანსურ აქტივებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე ან დადო სპეციალური ტრანზიტული შეთანხმება, რომლის თანახმად (i) კომპანიამ გადასცა აქტივების ფლობასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკი და სარგებელი ან (ii) კომპანიას არ გადაუცია და არც შეუნარჩუნებია აქტივების ფლობასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკი და სარგებელი, გარდა მათზე კონტროლის უფლებისა.

კონტროლის უფლება ნარჩუნდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა სრულად მიყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე მხარეს, გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია როგორც შემდგომ შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით, გარდა (i) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც შეფასებულია FVTPL-ით (სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში): ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება წარმოებულ ინსტრუმენტებზე, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგალითად მოკლე პოზიცია ფასიან ქალაქებში), პირობით ანაზღაურებაზე, რომელიც აღიარებულია შემდგომი მიერ ბიზნესის გაერთიანებაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც განსაზღვრულია ამ სახით თავდაპირველი აღიარებისას; და (ii) ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები - აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ე.ი. როდესაც კონტრაქტში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება). კომპანიას და მის თავდაპირველ კრედიტორებს შორის სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა არსებითად განსხვავებული პირობებით, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობებისა და დებულებების არსებითი მოდიფიკაციებით, აღირიცხება როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების შეწყვეტად და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარებად. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი გადახდილი საფასური მიღებული და დისკონტირებული საფასურის გამოკლებით, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, მინიმუმ 10% პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დანარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აღიარებულია მოგების ან ზარალის ნაწილად დაფარვისას. იმ შემთხვევაში, თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების დანარჩენ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, ითვლება ცვლილებად შეფასებაში წინა რიცხვით ამორტიზაციის დარიცხვის კუმულაციური პროცედურის გამოყენებით, მოგება-ზარალში აღიარებული მოგებით ან ზარალით, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ საბალანსო ღირებულებებში სხვაობის ეკონომიკური არსი უკავშირდება კაპიტალურ გარიგებას მფლობელებთან.

ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა განხორციელდება და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშში წმინდა თანხა აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონით განსაზღვრული უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ ჩათვლა განხორციელდეს ნეტო-საფუძველზე, ან ერთდროულად მოხდეს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. ჩათვლის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დამოკიდებული მომავალ შემთხვევაზე და (ბ) და უნდა იყოს იურიდიულად ქმედუნარიანი ყველა შემდეგ შემთხვევაში: (i) საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით და შემდეგ აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე ანაზრებს ბანკში და სხვა მოკლევადიან, მაღალლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა შეადგენს სამ თვეს ან უფრო ნაკლებ პერიოდს. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) თუ ისინი არ არის შეტანილი საკონტრაქტო პირობებში იმ სახით, რომ აღნიშნული პრინციპი გამოყენებული იქნებოდა კანონმდებლობის შესწორების შემთხვევაშიც, ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების და იმ ფულადი ნაკადების ამოსაღებად, რომლებიც წარმოადგენს SPPI-ს (მხოლოდ ძირითანხის და პროცენტის გადახდა), და (ii) ისინი არ არის განსაზღვრული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL). პრინციპები, რომლებიც გათვალისწინებულია მხოლოდ კანონმდებლობით, როგორცაა რესტრუქტურისაციის კანონი კონკრეტულ ქვეყნებში, არ ახდენს გავლენას SPPI ტესტზე, შემდგომი შეცვლის შემთხვევაშიც კი.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები დაირიცხება როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებას და აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით და შემდეგ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სესხები. სესხები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული საოპერაციო ხარჯების გამოკლებით და შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებებში ანგარიშგების პერიოდის დასრულებისას მოქმედი ან არსებითად მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ განახორციელა ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კანონში, რომლის საფუძველზე კომპანიები (ბანკების, საკრედიტო კავშირები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები და ლომბარდები) არ არიან ვალდებული გადაიხადონ მოგების გადასახადი მიღებულ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან, სანამ ასეთი მოგება არ განაწილდება ან განაწილებულად არ ჩაითვლება დივიდენდის ფორმით.

15%-იანი მოგების გადასახადი გადაიხდება მთლიან მაჩვენებელზე (ე.ი. წმინდა დივიდენდები უნდა გადაანგარიშდეს მთლიან მაჩვენებლებში, გადახდის წყაროსთან 5% დაკავებით, შესაბამის შემთხვევებში და 0.85-ზე გაყოფით) დივიდენდის გადახდისას ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადახდილი დივიდენდები 2017 წლის 1 იანვრიდან გამოუმუშავებული მოგებიდან არ იბეგრება.

დივიდენდები მოგებაზე, რომელიც დაგროვებულია 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში, იბეგრება მოგების გადასახადით გაანგარიშებული მთლიან მაჩვენებლებზე, გამოკლებული საგადასახადო შეღავათი, რომელიც გამოთვლილია, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის თანხა – მთლიან წმინდა მოგებასთან მიმართებით იმავე პერიოდში, გამრავლებული გასაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა საგადასახადო შეთავაზის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებზე დაწესებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

წყობილია 2023-01-17

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების განაწილების შედეგად, აღირიცხება როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, ფაქტობრივი გადახდის თარიღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, რომელშიც გადახდილ იქნა დივიდენდები. პირობითი მოგების საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიშობა დივიდენდების გადახდის შემდეგ, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი კვლავ გადასახდელია იმ ხარჯებზე ან სხვა თანხებზე, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურებების თავისუფალ მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებთან, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. იმ საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსი, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში და სხვა კონკრეტული გარიგებები ასეთ საწარმოებთან, ასევე ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები დაუყოვნებლივ ექვემდებარება დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, საგადასახადო შეღავათის გამოქვითვის შემდეგ, რომელიც მოითხოვება აქტივებზე ან მიღებულ მომსახურებებზე იმ საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსის სანაცვლოდ, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში ან ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხების ამოღების სანაცვლოდ, აისახება გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა საოპერაციო ხარჯების ფარგლებში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციებს ხელახლა აფასებს ხელმძღვანელობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აისახება გადასახადის იმ პოზიციებისთვის, რომლებიც ხელმძღვანელობის შეფასებით დიდი ალბათობით გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას, თუ ეს პოზიციები სადავო გახდება საგადასახადო ორგანოების მიერ. შეფასება ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, აგრეთვე სასამართლოს ან სხვა რომელიმე გადაწყვეტილებას აღნიშნულ საკითხებზე. ვალდებულებები ჯარიმებთან, პროცენტებთან და გადასახადებთან დაკავშირებით, მოგების გადასახადის გარდა, აღიარებულია ხელმძღვანელობის მიერ იმ ხარჯების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე, რომლებიც აუცილებელია ვალდებულებების დასაფარად საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციების კორექტირება აისახება მოგების გადასახადის ფარგლებში. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციების კორექტირება პროცენტთან და ჯარიმებთან დაკავშირებით აისახება ფინანსურ ხარჯებში და სხვა მოგებაში / (ზარალი), წმინდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. დარიცხული დღგ - გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა და გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების მიწოდება გათავისუფლებულია დღგ-ს გადახდისგან, პირდაპირი მომხმარებლისთვის მიწოდების გარდა, რომელიც იბეგრება 18%-ით და გადასახდელია იმ დღეს, რომელიც უფრო ადრე დადგება შემდეგიდან: (ა) მომხმარებლებისგან მისაღები თანხების ამოღება ან (ბ) მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურებების მიწოდება. გადახდილი დღგ ზოგადად ანაზღაურდება დარიცხულ დღგ-თან მიმართებით დღგ-ს ანგარიშ-ფაქტურის მიღების საფუძველზე. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან დასაშვებია დღგ-ს გადახდა ნეტო საფუძველზე.

სასაქონლო-საწარმოო მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო მარაგების ღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, იმპორტის მოსაკრებლებს და აუნაზღაურებად გადასახადებს და სატრანსპორტო, დამუშავების და საქონლის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს. სასაქონლო მარაგების ხარჯი განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე. წმინდა რეალიზაციის ღირებულება არის საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში სავარაუდო გასაყიდ ღირებულებას გამოკლებული დასრულებისა და რეალიზაციის ხარჯები.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში (მაგალითად ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, საკუთრებაში და სხვა) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

გეოსი სხიმიტ

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი წარმოიშობა კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობების პროცესში. შემოსავალია აღიარებულია გარიგების ფასის ოდენობით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების თანხა, რომელზეც კომპანია უფლებამოსილი იქნება კლიენტისთვის შეპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის უფლების გადაცემის სანაცვლოდ, მესამე მხარეების სახელით ინკასირებული თანხების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარებულია დისკონტების, შემოსავლების და დამატებული ღირებულებების გადასახადების გარეშე.

ელექტროენერგიის გაყიდვა. ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია გაყიდული ელექტროენერგიის აღრიცხული მოცულობის საფუძველზე და გამოითვლება სემეკის მიერ დადგენილი ტარიფების შესაბამისად. ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლები განისაზღვრება ყოველთვიურად, მიღება-ჩაბარების აქტის საფუძველზე.

გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა. გარანტირებული სიმძლავრიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია იმ დღეების რაოდენობის საფუძველზე, როდესაც სადგური მზად არის მიაწოდოს ელექტროენერგია დადგმული სიმძლავრით. დღიური ტარიფი გარანტირებული სიმძლავრისთვის განისაზღვრება სემეკის მიერ.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, როგორც წესი, 45-დღიანი ვადით არის დაკავშირებული ორივე შემოსავლის ნაკადთან.

საწარმო გადასცემს კონტროლს დროთა განმავლობაში და შესაბამისად აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, შემოსავალი მომსახურებების გაწევიდან აღიარებულია სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც მომსახურებები იქნა გაწეული. მომსახურებების გაწევა ხდება უწყვეტად მოცულობის შეფასების მეთოდის საფუძველზე (წარმოებული ელექტროენერგია)

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია დროითი პროპორციის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფსაპ საბიზნესი

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და აგრეთვე აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და მსჯელობები მუდმივად კონტროლდება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების პერსპექტივებს, რაც გონივრულად ჩაითვლება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში ხელმძღვანელობა იმ მსჯელობების გარდა, რომლებიც შეფასებებს მოითხოვს, აგრეთვე იყენებს სხვა მსჯელობებს. მსჯელობები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შესაძლოა გამოიწვიოს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს:

უზრუნველყოფილი ქონების შეფასება. 2021 წელს გაცემული სესხებისთვის კომპანიის სასარგებლოდ უზრუნველყოფილი ქონების სამართლიანი ღირებულება (იხ. შენიშვნა 11) საბაზრო მიდგომა გამოყენებული იყო მიწის ნაკვეთების და არასპეციალიზებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, როგორიცაა შენობები. სპეციალიზებული აქტივები შეფასებული იქნა ხარჯების მიდგომით ლიკვიდაციის/მიწოდების ღირებულებით, რადგან სპეციალიზებული აქტივების ეკონომიკური მორალური ცვეთა 100%-ს შეადგენდა. აქტივების სამართლიანი ღირებულება დამოკიდებულია უზრუნველყოფილი აქტივების საბაზრო ღირებულებასთან დაკავშირებულ შეფასებებსა და ვარაუდებზე, როგორიცაა: ტექნიკური მდგომარეობა, ფუნქციური მიზანი და მდებარეობა. ამ ვარაუდებში ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა. ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადის შეფასება არის განსჯის საგანი მსგავსი აქტივების გამოცდილების საფუძველზე. აქტივებში შეტანილი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოიყენება. თუმცა სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა და ამორტიზაცია, ხშირ შემთხვევაში იწვევს აქტივებში შეტანილი ეკონომიკური სარგებელის შემცირებას. ხელმძღვანელო აფასებს დანარჩენ სასარგებლო გამოყენების ვადას აქტივების არსებული ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასებული პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია, რომ აქტივი სარგებელს მოუტანს კომპანიას. გათვალისწინებულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ამორტიზაცია, რომელიც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა, რომელიც წარმოიშობა საბაზრო პირობებში ცვლილებებიდან გამომდინარე.

თუ შეფასებული სასარგებლო გამოყენების ვადა 10% განსხვავდება ხელმძღვანელების შეფასებებისგან, ცვეთის ხარჯი 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის გაიზრდებოდა 249 ათასი ლარით ან შემცირდებოდა 292 ათასი ლარით (2022 წ. : 242 ათასი ლარით ზრდა ან 297 ათასი ლარით შემცირება).

ნ.გ.ა.ა. ს.გ.ა.ა.ა.

6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ მოცემულ ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2023 წლის 1 იანვრის შემდეგ გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

ფასს 17 “სადაზღვევო ხელშეკრულებები” (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ცვლილებები ბასს 8-ში სააღრიცხვო პოლიტიკა ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები-სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

გადასვლის ოფციონი მზღვევლებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის)

ცვლილებები ბასს 1-სა და ფასს პრაქტიკულ დებულება 2-ში- სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი – ერთი ოპერაციიდან წარმოქმნილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის)

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი – მეორე კომპონენტის მოგების გადასახადებთან დაკავშირებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ამ შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ყსიძე ანხილა

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები (გაგრძელება)

ცვლილებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები ბასს 1-ში: ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა – ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ).

ცვლილებები ბასს 7-ში ფულადი ნაკადების ანგარიშგება და ფასს 7 ფინანსური ინსტრუმენტები – განმარტებები: მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში – ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა. (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

კომპანია არ ელოდება, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები ითვლებიან დაკავშირებულად, თუ მხარეები წარმოდგენილია საერთო კონტროლის ქვეშ, ან თუ ერთ-ერთ მხარეს შეუძლია აკონტროლოს მეორე მხარე, ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ან გამოიყენოს ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური და საქმიანი გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებულ მხარესთან თითოეული შესაძლო ურთიერთობის გათვალისწინებისას, ყურადღება უნდა მიექცეს არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას, არამედ ურთიერთობის არსს.

2023 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული				
დავალიანების მთლიანი თანხა	-	1,651	63	1,714
გაცემული სესხები	73	12,459	-	12,532
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული				
დავალიანებები	-	501	-	501

2019 წლის 23 აგვისტოს კომპანიამ გასცა 2,000 ათასი საკრედიტო ხაზი შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციაზე, 11% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2024 წლის 31 დეკემბერი. ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო ხაზის ლიმიტი გაიზარდა 9,500 ათას ლარამდე და სესხი სრულად არ არის ათვისებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ სესხის გამოყენებული ძირი და შესაბამისი სარგებლის ნაშთი შეადგენს 12,459 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბერი: 11,467 ათასი ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული				
დავალიანების მთლიანი თანხა	-	1,166	50	1,216
გაცემული სესხები	67	11,467	-	11,534
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული				
დავალიანებები	-	115	-	115

გეგმა 5/6 იხილეთ

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	4	991	-	995
საიჯარო შემოსავალი	-	138	12	150
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯარტის	-	79	-	79
გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	(1)	-	(1)
ელექტროენერგიის გენერაციის ხარჯი	-	(42)	-	(42)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად	-	(2,965)	-	(2,965)
საშუალებებზე	-	(1,209)	-	(1,209)
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების	-	-	(743)	(743)
ხარჯები	-	(1)	-	(1)
საკონსულტაციო ხარჯები	-	-	-	-
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	-	-
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	(1)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	5	991	-	996
საიჯარო შემოსავალი	-	138	11	149
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და	-	-	89	89
ჯარტის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	(1)	-	(1)
ელექტროენერგიის გენერაციის	-	(40)	-	(40)
ხარჯი	-	(881)	-	(881)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	-	(1,208)	-	(1,208)
ძირითად საშუალებებზე	-	-	(877)	(877)
რემონტის და ტექნიკური	-	(1)	-	(1)
მომსახურების ხარჯები	-	-	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	-	-	-	-
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	-	-
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	(1)

ძირითადი ხელმძღვანელობის კომპენსაცია. ძირითად ხელმძღვანელობაში შედის გენერალური დირექტორი და კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. 2023 წელს ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოადგენს მოკლევადიან ხელფასებსა და ბონუსებს, შეადგენდა 305 ათას ლარს. (2022 წელს: 306 ათას ლარს). ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის მიმართ არანაირი ვალდებულება და პირობითი ვალდებულება არ არსებობს.

გეგმა 560-6-7

შპს მტკვარი ენერჯი
ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებული შენიშვნები - 31 დეკემბერი 2023

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მიწა	შენიშვნები	ჰიდრო- ტექნიკური ნაგებობები	მილგაცანი ლობები და მოწყობილი ბები	მანქანა- დანადგარები და მოწყობილობები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	სულ
დირექტორები								
2022 წლის 1 იანვარს	5,931	24,589	52,992	9,347	26,271	485	1,166	120,781
დამატებები	-	-	-	-	10	28	372	410
2022 წლის 31 დეკემბერი	5,931	24,589	52,992	9,347	26,281	513	1,538	121,191
დამატებები	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
გასხვები	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
2023 წლის 31 დეკემბერი	5,931	24,589	52,992	9,347	26,526	555	2,814	122,754
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება								
2022 წლის 1 იანვარი	-	(15,372)	(33,179)	(6,288)	(19,063)	(337)	(511)	(74,750)
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(858)	(235)	(1,020)	(63)	(87)	(2,657)
2022 წლის 31 დეკემბერს	-	(15,766)	(34,037)	(6,523)	(20,083)	(400)	(598)	(77,407)
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
გასხვები	-	-	-	-	-	2	-	2
2023 წლის 31 დეკემბერს	-	(16,160)	(34,894)	(6,759)	(21,107)	(448)	(721)	(80,089)
საბალანსო დირექტორები								
2022 წლის 31 დეკემბერს	5,931	8,823	18,955	2,824	6,198	113	940	43,784
2023 წლის 31 დეკემბერს	5,931	8,429	18,098	2,588	5,419	107	2,093	42,665

ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 40,731 ათას ლარს (2022 წლის დეკემბერი: 43,302 ათას ლარს) უზრუნველყოფილი იყო სს თიბისი ბანკისა და სს საქართველოს ბანკის საკრედიტო ხაზი და სესხები (იხილეთ შენიშვნა 15). 2023 წელს სატრანსპორტო საშუალებებში დამატებები ძირითადად ეხება ავტობუსებს, ექსკავატორებს და სატვირთოებს, რომელთა მთლიანი ღირებულება შეესაბამისადაა 567 ათასი ლარი, 408 ათასი ლარი და 300 ათასი ლარი, და გამოიყენება თბოელექტროსადგურის შეკეთებასა და რემონტებში.

გ. ხაბაძე

10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალა	6,606	6,050
ჯართი და სხვა მასალები	35	35
სულ სასაქონლო-საწარმოო მარაგები	6,641	6,085

11. გაცემული სესხები

ათას ლარში	საპროცენტო განაკვეთი	2023	2022
მიმდინარე დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10%-11%	12,532	11,534
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	7.30%-12.90%	4,386	4,386
სულ გაცემული სესხები		16,918	15,920
მოკლევადიანი სესხების გაუფასურების ზარალის რეზერვი		(1,598)	-
სულ გაცემული სესხები		15,320	15,920

2021 წლის 30 ივნისს, შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგის“ შვილობილმა კომპანიებმა, შპს „მტკვარი ენერჯი“ და შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია“, სს „თიბისი ბანკთან“ ხელი მოაწერეს სესხის გადაცემის ხელშეკრულებას ბანკის მიერ, არადაკავშირებულ მხარეზე, შპს „საქნახშირზე“ (ჯი-აი-ჯი ჰოლდინგის ყოფილი შვილობილი, ჯგუფის მიერ 2019 წელს გასხვისდა) გაცემული სესხის ყველა უფლების გადაცემასთან დაკავშირებით, ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

გადაცემის თარიღისთვის გადაცემული სესხის ნომინალური თანხა იყო 5,302 ათასი აშშ დოლარი (16,756 ათასი ლარის ექვივალენტი), ძირის, პროცენტისა და ჯარიმის ჩათვლით 5,000 ათასი აშშ დოლარი (15,801 ათასი ლარის ექვივალენტი), 30 ათასი აშშ დოლარი (95 ათასი ლარის ექვივალენტი) და 272 ათასი აშშ დოლარი (859 ათასი ლარის ექვივალენტი), შესაბამისად. კომპანიის მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 5,030 ათასი აშშ დოლარი (15,896 ათასი ლარის ექვივალენტი). გაცემული სესხი უზრუნველყოფილი იყო შპს „საქნახშირის“ ქონებით.

ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის კომპანიამ მინიჭებული სესხის ნომინალური ღირებულება შეაფასა შპს „საქნახშირის“ შესაბამისი უზრუნველყოფილი ქონების რეალური ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც განსაზღვრულია დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ და შეადგინა უზრუნველყოფილი აქტივების სამართლიანი ღირებულება 4,386 ათასი ლარი.

გაცემული სესხების შეჯამება. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს გაცემული სესხების ანალიზს. ამ დებიტორული დავალიანების პუნქტები არის ის, რაც მოხსენებულა, როგორც ინვესტიცია ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში:

გ. ხაჩიძე
ს. ხაჩიძე

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ათას ლარში	2023	2022
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 1 იანვარი	15,920	14,938
დარიცხული პროცენტი	996	996
სავალუტო სხვაობა	2	(14)
დამატება	(1,598)	-
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 31 დეკემბერი	15,320	15,920

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	5,858	22,069
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ფარგლებში	5,858	22,069
წინასწარი გადახდები	1,135	164
ავანსები თანამშრომლებზე	7	7
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	7,000	22,240

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები არ მოიცავს პროცენტს და ზოგადად გააჩნიათ 45-დღიანი ვადა.

საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის განისაზღვრება ცხრილში წარმოდგენილი მატრიცის შესაბამისად. მატრიცა ეფუძნება დღეების რაოდენობას, როდესაც აქტივი გადავადებულია, პროგნოზული ინფორმაციის კორექტირებები არ მოითხოვება.

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023				31 დეკემბერი 2022			
	ზარალის კოეფიციენტი	მოლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ.ვადაშ ი მსზ	ზარალის კოეფიციენტი	მოლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ.ვადაშ ი მსზ	ზარალის კოეფიციენტი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სხვა დებიტორული დავალიანებები								
- მიმდინარე	0%	4,956	-	4,956	0%	21,057	-	21,057
- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	0%	1	-	1	0%	-	-	-
- 30-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	151	-	151	0%	105	-	105
- 91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	55	-	55	0%	59	-	59
- 181-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	143	-	143	0%	123	-	123
- 360 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	0%	552	-	552	0%	725	-	725
სულ	-	5,858	-	5,858	-	22,069	-	22,069

მტკვარი ენერჯი

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	1,815	2,237
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1,815	2,237

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2023 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- კარგი	1,815	1,815
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	1,815	1,815

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2022 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- დამაკმაყოფილებელი	16	16
- კარგი	2,221	2,221
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	2,237	2,237

14. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% ფლობს შპს "საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგი". კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10,377 ათას ლარს. (2022: 10,337 ათასი ლარი).

გეგმა სხივი

15. სესხები

ათას ლარში		31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გრძელვადიანი			
სს საქართველოს ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	8,041	9,538
სს თიბისი ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	7,719	9,214
სულ გრძელვადიანი სესხები		15,760	18,752
მიმდინარე			
სს საქართველოს ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.85%	1,545	1,588
სს თიბისი ბანკი	5.25% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი - 14.75%	2,011	-
სს თიბისი ბანკი	6.70% + 6 თვიანი სოფრი - 11.94%	1,709	1,502
სულ მიმდინარე სესხები		5,265	3,090
სულ სესხები		21,025	21,842

კომპანიის სესხები დენომინირებულია ვალუტებში შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2023	2022
სესხები დენომინირებული		
- აშშ დოლარში	19,014	21,842
- ლარში	2,011	-
სულ სესხები	21,025	21,842

სესხები თიბისი ბანკიდან:

2019 წლის 31 ოქტომბერს კომპანიამ მიიღო 3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 4.75% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის ვადა: 2021 წლის 15 ნოემბერი; გადასახდელი ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შესწორდა 2020 წლის 30 აპრილს; დადგინდა ახალი საპროცენტო განაკვეთი: წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 5.25% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებული იქნა ვადის ახალი ვადა, 2024 წლის 11 ნოემბერი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აითვისა 2,010 ათასი ლარის (2022 წლის 31 დეკემბერი: ნული) სესხი სს თიბისი ბანკთან არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში. ზემოაღნიშნული საკრედიტო ხაზით

4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი კომპანიამ მიიღო 2021 წლის 29 ივნისს, წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი. ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6,70% + 6-თვიანი სოფრი.

შესანიშნავი

15. სესხები (გაგრძელება)

სესხები საქართველოს ბანკიდან:

2021 წლის 29 ივნისს კომპანიამ მიიღო 4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის“ სესხის გაცემის დაფინანსების მიზნით (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 11). ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6,70% + 6-თვიანი სოფრი.

კომპანია არ ახდენს ჰეჯირების აღრიცხვას თავის უცხოურ ვალუტაში ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთების რისკებთან დაკავშირებით. სესხების საბალანსო ღირებულებები და სამართლიანი ღირებულებები არის შემდეგი:

ათას ლარში	საბალანსო ღირებულებები		სამართლიანი ღირებულებები	
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ვადიანი სესხები	19,014	21,842	19,014	21,842
საკრედიტო ხაზები	2,011	-	2,011	-
სულ სესხები 31 დეკემბერს	21,025	21,842	21,025	21,842

მიმდინარე სესხების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს მათ საბალანსო ღირებულებას, შესაბამისად დისკონტირების ზემოქმედება მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ეფუძნება შემდეგ სასესხო განაკვეთებს 7.04% - 15.25% (2022: 7.04% - 15.25%) და მოქცეულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 2 დონის ფარგლებში.

ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებების ანალიზი ფინანსური საქმიანობებიდან და მოძრაობები კომპანიის ვალდებულებებში ფინანსური საქმიანობებიდან თითოეული პერიოდისთვის. აღნიშნული ვალდებულებების მუხლები ასახულია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში:

ათას ლარში	2023	2022
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 1 იანვარს	21,842	31,399
დანამატები	7,630	1,005
დარიცხული პროცენტი	2,490	2,050
გადახდილი ძირი თანხა	(8,367)	(7,235)
გადახდილი პროცენტი	(2,393)	(2,048)
საკურსო სხვაობა	(177)	(3,329)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 31 დეკემბერს	21,025	21,842

წყარო: ს/ბ ანგ-ს

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133

17. შემოსავლები

კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შემოსავლების დაყოფა კატეგორიების მიხედვით შემდეგნაირად

ათას ლარში	2023	2022
მოცემულ პერიოდში შესრულებული ვალდებულებები		
- შემოსავლები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	66,682	93,877
- შემოსავლები გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების გაწევიდან	19,444	15,971
სულ შემოსავლები	86,126	109,848

2023 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი შეადგენს 70,962 ლარს დღეში 2023 წლის განმავლობაში (2022: 58,076 ლარი დღეში).

18. რეალიზაციის ხარჯები

ათას ლარში	2023	2022
გაზის შესყიდვის ხარჯი	66,450	93,707
პერსონალის ხარჯები	4,350	4,219
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	4,330	1,511
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,353	2,330
სადაზღვევო ხარჯები	873	931
კომუნალური მომსახურებები	579	456
სემეკის და სხვა მარეგულირებელი მოსაკრებელი	483	443
მასალების და გამოყენებული სახარჯი მასალების ხარჯი	383	275
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	279	187
უსაფრთხოების სამსახურის ხარჯები	172	171
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	74	47
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	40	38
სხვა	289	238
სულ რეალიზაციის ხარჯები	80,655	104,553

შესაძლევს
სტინი

19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათას ლარში	2023	2022
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები*	1,298	1,310
პესონალის ხარჯები	946	908
გადასახადები, გარდა შემოსავალისა	556	677
ცვეთა და ამორტიზაცია	338	334
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	74	25
სადაზღვევო ხარჯები	29	45
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	22	58
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	19	18
წარმომადგენლობითი ხარჯები	18	196
კომუნალური მომსახურებები	13	12
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	2	2
სხვა	77	77
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	3,392	3,662

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური შეადგენს 63 ათას ლარს - რომელიც გაწეულია აუდიტორის / აუდიტური ფირმის მიერ შესრულებული აუდიტური და სხვა პროფესიული მომსახურებებისთვის, როგორც განსაზღვრავს საქართველოს კანონი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ. (2022 წელს: 79 ათასი).

20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა

ათას ლარში	2023	2022
საიჯარო შემოსავალი	305	301
შემოსავალი მასალების გასხვისებიდან	92	106
საქველმოქმედო და სპონსორობის ხარჯები	(31)	(92)
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	(1,598)	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	(14)	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	(1,246)	315

21. ფინანსური შემოსავალი

ათას ლარში	2023	2022
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	1,141	1,361
საპროცენტო შემოსავალი	215	3,261
სულ ფინანსური შემოსავალი	1,356	4,622

22. ფინანსური ხარჯი

ათას ლარში	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი	2,490	2,050
საბანკო საკომისიოები და მოსაკრებლები	4	8
სულ ფინანსური ხარჯი	2,494	2,058

შესაძ. ს. ხ. ი. ბ. ი. ბ.

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

სამართლებრივი დავები. 2023 წლის დეკემბრიდან კომპანია ჩართულია სამართლებრივ დავაში შპს „საქნაშირთან“ (მოპასუხე), რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას (იხ. შენიშვნა 11) უზრუნველყოფილი ქონებების გაყიდვით და დასაკუთრების გზით, მოპასუხის მიერ კომპანიისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დავალიანების თანხის გადაუხდელობის გამო. სარჩლის შეტანის დროს სესხის ნომინალური ღირებულება შეადგენდა 7,513 ათას აშშ დოლარს, რომელიც მოიცავს სესხის ძირს, პროცენტებსა და დარიცხულ ჯარიმებს. საქმის შემდეგი სასამართლო სხდომა ჯერ კიდევ არ არის დანიშნული. მენეჯმენტი თვლის, რომ საბოლოო გადაწყვეტილება კომპანიის სასარგებლოდ იქნება მიღებული.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო სისტემა საქართველოში რეგულირდება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით და სხვადასხვა კანონქვემდებარე აქტებით, რომელიც ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით. 2017 წლიდან ასევე მიღებულია იურიდიული პირების მოგების გადასახადის ახალი რეჟიმი, რომლის მიზანია კომპანიების მოგების დაბეგვრის გამარტივება. თუმცა, იმის გამო რომ მოგების გადასახდში ცვლილებები ახალია, კვლავ რჩება გარკვეული საკანონმდებლო ხარვეზი და გაუგებრობები.

შედეგად საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შესაძლო ზოგჯერ ბუნდოვანი იყოს, რაც იძლევა სხვადასხვა ინტერპრეტაციების შესაძლებლობას. გადასახადები ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გადახედვას და შემოწმებას და საგადასახადო ვალდებულებების შემცირებამ შესაძლოა განაპირობოს მკაცრი სანქციები, ჯარიმები და პროცენტების დარიცხვა. საგადასახადო წელი მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში რჩება ღია, საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმების მიზნით, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შესაძლებელია ღიად დარჩეს უფრო დიდი ხნის განმავლობაშიც.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შესაძლოა წარმოქმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რომლებიც შესაძლოა უფრო მნიშვნელოვანი იყოს სხვა ქვეყნებთან შედარებით. ხელმძღვანელობის აზრით, იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების და დადგენილი პრაქტიკის შესაბამისად. თუმცა საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული იყოს და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნული ორგანოები გამოიყენებენ საკუთარ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

დაგირავებული და დატვირთული აქტივები. კომპანიას დაგირავებული აქვს ქვემოთ მითითებული აქტივები უზრუნველყოფის სახით სს თიბისი ბანკის და სს საქართველოს ბანკის სესხებისა და კრედიტებისთვის:

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ძირითადი საშუალებები	9	40,731	43,302
სულ დაგირავებული აქტივები		40,731	43,302

კოვენანტებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მის სესხებთან. ასეთი კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან, თუმცა მან მოიპოვა ვეივერები ბანკებისგან 2023 წლის 31 დეკემბერს, რომლის მიხედვითაც სს თიბისი ბანკმა და სს „საქართველოს ბანკმა“ უარი თქვა კანონიერ უფლებებსა და პრეტენზიებზე, რომლებიც დაკავშირებულია შეთანხმებების დარღვევასთან.

ფსაბ სსთბი

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

საანგარიშო თარიღისთვის კომპანიის აქციების 100%-ით უზრუნველყოფილი იყო ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხები.

ეკოლოგიური საკითხები. გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება საქართველოში განვითარების პროცესშია და რეგულარულად ხდება სახელმწიფო ორგანოების პოზიციების გადახედვა. კომპანია პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს, რომელიც გათვალისწინებულია გარესმოსდევით კანონმდებლობაში. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე უნდა იქნას აღიარებული. შეუძლებელია პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებიც შესაძლებელია წარმოიშვას არსებულ კანონმდებლობაში, სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებულ სასამართლო პროცესებსა და წესებში გახორციელებული ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა იყოს მნიშვნელოვანი. მოქმედი კანონმდებლობის პირობებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობა გარემოსთვის მიყენებულ ზიანთან დაკავშირებით.

24. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო განაკვეთის რისკის და ფასთან დაკავშირებული სხვა რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი მიზანია რისკის ფარგლების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკისადმი დაქვემდებარებულობა შენარჩუნდეს აღნიშნულ ფარგლებში. ოპერაციული და იურიდიული რისკების მართვა განკუთვნილია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების შესაბამისი წესით გახორციელების უზრუნველსაყოფად, საოპერაციო და იურიდიული რისკების შემცირების მიზნით.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ერთი მხარე მიაყენებს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარეს ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქტების გაყიდვის შედეგად საკრედიტო პირობების და სხვა სახის გარიგებების საფუძველზე მეორე მხარეებთან, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი არის უდიდესი რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის; აქედან გამომდინარე ხელმძღვანელობა სიფრთხილით ეკიდება საკრედიტო რისკის მართვის საკითხს.

საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მართვის მიზნებისთვის არის კომპლექსური და მოიცავს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი იცვლება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების და დროის მიხედვით. საკრედიტო რისკის შეფასება აქტივების პორტფელისთვის ითვალისწინებს დეფოლტის დადგომის ალბათობის, ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და დეფოლტის კორელაციის შემდგომ შეფასებებს კონტრაგენტებს შორის.

ლიმიტები. კომპანია ადგენს საკრედიტო რისკის დონეებს (რომელსაც ის იღებს) ლიმიტების დაწესებით კონტრაგენტებისთვის ან კონტრაგენტების ჯგუფებისთვის და გეოგრაფიული და სამრეწველო სეგმენტებისთვის მისაღები რისკის მოცულობაზე. ლიმიტებს საკრედიტო რისკის დონეზე რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ასეთი რისკები რეგულარულად კონტროლდება სასურსათო და სამრეწველო სექტორის მიერ და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

საკრედიტო ლიმიტს ანალიზებს და ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე მზადდება რეგულარული ანგარიშები, რომლებიც

ფსსს სსსსსს

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ორიენტირებულია კლიენტის სამეურნეო-ფინანსური საქმიანობის შედეგებზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედების შესახებ გაუარესებული გადახდისუნარიანობის მქონე კლიენტებთან ეცნობება ხელმძღვანელობას და განიხილება ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების საქმიანობას და აკონტროლებს გადავადებულ ნაშთებს.

საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემა. საკრედიტო რისკის შეფასება და ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია საკრედიტო რისკის მოცულობის მიხედვით, კომპანია იყენებს მდგომარეობას, რომელიც ეფუძნება დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების (Standard & Poor's – "S&P", Fitch, Moody's) მიერ შეფასებულ რისკის კატეგორიებს. შიდა და გარე საკრედიტო რეიტინგები ასახულია შიდა განსაზღვრული მასშტაბის საფუძველზე დეფოლტის ალბათობების განსაზღვრული დიაპაზონით, როგორც აღწერილია ქვემოთ ცხრილში:

ძირ. მასშ. საკრედიტო რისკის კატ.	გარე საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების შესაბამისი რეიტინგები (S&P)	შესაბამისი PD ინტერვალი
საუკეთესო	AAA to BB+	0,01% – 0,5%
კარგი	BB to B+	0,51% – 3%
დამაკმაყოფილებელი	B, B-	3% – 10%
სპეციალური მონიტორინგი	CCC+ to CC-	10% – 99,9%
დეფოლტი	C, D-I, D-II	100%

თითოეული ძირითად მასშტაბის საკრედიტო რისკის კატეგორია ენიჭება კონკრეტულ გადახდისუნარიანობის კატეგორიას:

- საუკეთესო – ძლიერი საკრედიტო ხარისხი დაბალი მოსალოდნელი საკრედიტო რისკით;
- კარგი – ადეკვატური საკრედიტო ხარისხი ზომიერი საკრედიტო რისკით;
- დამაკმაყოფილებელი – ზომიერი საკრედიტო ხარისხი დამაკმაყოფილებელი საკრედიტო რისკით;
- სპეციალური მონიტორინგი – ობიექტები, რომლებიც მოითხოვს მჭიდრო მონიტორინგს და გამოსწორებით მართვას; და
- დეფოლტი – ობიექტები, სადაც ადგილი ჰქონდა დეფოლტს.

გარე რეიტინგები ენიჭება კონტრაგენტებს დამოუკიდებელი საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ, როგორცაა S&P, Moody's და Fitch. აღნიშნული რეიტინგები საჯაროდ ხელმისაწვდომია.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე აქტივების კლასის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 12)	5,858	22,069
სესხების გაცემა (შენიშვნა 11)	15,320	15,920
ფული და ფულის ექვივალენტები		
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას (შენიშვნა 13)	1,815	2,237
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე	22,993	40,226

კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურულ შეზღუდვების დაწესებით მიღებული რისკის იმ მოცულობაზე, რომელიც უკავშირდება მეორე მხარეებს ან მეორე მხარეთა ჯგუფებს. საკრედიტო რისკების დონეზე შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა.

გ. ქაჩაძე
ს. გ. ბ. ბ. ბ.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ასეთი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება პერიოდულად და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე თვალყურს ადევნებს ვადაგაცილებული ნაშთებს. აქედან გამომდინარე, ხელმძღვანელობა შესაბამისად თვლის ვადიანობისა და სხვა ინფორმაციის მიწოდებას საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით, როგორც ეს წარმოდგენილია მე-12 შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციებს. 2023 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 3 კონტრაგენტს (2022 წ. 31 დეკემბერს: 3 კონტრაგენტი). ნაშთი შეადგენდა 4,774 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბერს: 20,813 ათას ლარს ან 81% (2022 წლის 31 დეკემბერს: 94%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიშობა ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტებში და (ბ) პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ლიმიტები მისაღები რისკის მაჩვენებელთან მიმართებაში, რომელიც ყოველდღიურად კონტროლდება. თუმცა, ამგვარი მიდგომის გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს აღნიშნული ლიმიტების გარეთ ზარალის თავიდან აცილებას, არსებითი ცვლილებების შემთხვევაში ბაზარზე.

საბაზრო რისკებისადმი დამოკიდებულებები ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას, მაშინ როცა ყველა სხვა ფაქტორი რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად მოსალოდნელია და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილებაც შესაძლებელია დარეგულირდეს – მაგალითად, ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში და უცხოური ვალუტის კურსში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათას ლარში	2023 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	19,981	(6,845)	13,136
აშშ დოლარი	2,939	(19,127)	(16,188)
ევრო	73	(8)	65
სულ	22,993	(25,980)	(2,987)

ხრილში შეჯამებულია კომპანიის გაცვლითი კურსის რისკი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ათას ლარში	2022 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური აქტივები
ქართული ლარი	39,991	(21,118)	18,873
აშშ დოლარი	168	(21,845)	(21,677)
ევრო	67	-	67
სულ	40,226	(42,963)	(2,737)

შესტ
სტინი

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ზემოაღნიშნული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ ითვლება, რომ წარმოქმნის რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია მოგების და ზარალის და ასევე კაპიტალის მგრძნობელობა შესაძლო ცვლილებების მიმართ ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ვალუტის გაცვლით კურსში, კომპანიის საწარმოების ფუნქციონალურ ვალუტასთან დაკავშირებით, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებლები უცვლელი რჩება.

ათას ლარში	2023	2022
აშშ დოლარი გამყარდა 20%	(3,238)	(4,335)
აშშ დოლარი გაუფასურდა 20%	3,238	4,335
ევრო გამყარდა 20%	13	13
ევრო გაუფასურდა 20%	(13)	(13)

რისკი გამოითვალა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია კომპანიის საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტის გარდა სხვა ვალუტებში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია იღებს რისკს, რომელიც დაკავშირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვალებადობის ზემოქმედებასთან მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის დაქვემდებარებულობა საპროცენტო განაკვეთის რისკების მიმართ. ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საერთო თანხები საბალანსო ღირებულებებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება.

	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	5 წელზე მეტი	სულ
ათას ლარში						
31 დეკემბერი 2023						
სულ ფინანსური აქტივები	4,602	-	12,532	-	-	17,134
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(5,629)	(1,614)	(2,978)	(10,650)	(5,110)	(25,981)
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2022 წლის 31 დეკემბრის	(1,027)	(1,614)	9,554	(10,650)	(5,110)	(8,847)

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი ოდენობა, საბალანსო ღირებულებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2022						
სულ ფინანსური აქტივები	6,623	-	11,534	-	-	18,157
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(21,558)	(1,689)	(973)	(11,186)	(7,566)	(42,972)
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2022 წლის 31 დეკემბერს						
	(14,935)	(1,689)	10,561	(11,186)	(7,566)	(24,815)

თუ აღნიშნული თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთები იქნებოდა 100 საბაზისო პუნქტით დაბალი და ყველა სხვა ცვლადი დარჩებოდა უცვლელი, მოგება წლის განმავლობაში იქნება 85 ათასი ლარით მეტი, ძირითადად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯის შემცირების შედეგად.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც საწარმოს შეექმნება სირთულეები ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად ამოწმებს მის ხელთარსებულ ფულად სახსრებს. ხელმძღვანელობა აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური რესურსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისგან.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებები მათი სახელშეკრულებო, დარჩენილი დაფარვის ვადის მიხედვით. ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს შეთანხმებულ არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის ფინანსური იჯარის მთლიან ვალდებულებებს (მომავალი ფინანსური ხარჯების დაქვითვამდე). ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მოცემული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამყდარებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	4,955	-	-	-	-	4,955
სესხები (შენიშვნა 15)	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები						
	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	21,121	-	-	-	-	21,121
სესხები (შენიშვნა 15)	472	927	3,020	14,826	8,387	27,632
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები						
	21,593	927	3,020	14,826	8,387	48,753

25. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია კომპანიას მიეცეს შესაძლებლობა მომავალშიც განაგრძოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ, მფლობელების და სხვა დაინტერესებული პირების შემოსავლით უზრუნველყოფისა და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნებისათვის კაპიტალის ღირებულების შემცირების მიზნით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დარეგულირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდების თანხები, დაუბრუნოს შესამცირებლად. კაპიტალი აქციონერებს, ან გაყიდოს აქციები ვალის შესამცირებლად.

როგორც ამ დარგის სხვა კომპანიები, მოცემული კომპანია ახორციელებს კაპიტალის მონიტორინგს გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტის საფუძველზე. აღნიშნული კოეფიციენტი გამოითვლება, როგორც წმინდა ვალი, რომელიც იყოფა საერთო კაპიტალზე. წმინდა ვალი გამოითვლება, როგორც საერთო სასესხო სახსრები (მათ შორის სესხები და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები, როგორც ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში) მინუს ფული და ფულის ექვივალენტები. საერთო კაპიტალი გამოითვლება როგორც საკუთარი კაპიტალი, რომელიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, პლუს წმინდა ვალი.

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სესხები	21,025	21,842
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	5,078	21,133
მინუს: ფული და ფულის ექვივალენტები	(1,815)	(2,237)
წმინდა ვალი	24,288	40,738
სულ საკუთარი კაპიტალი	47,363	47,668
სულ კაპიტალი	71,651	88,406
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	34%	46%

გეგმა 5/ბი-ბი-ჰ

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ

სამართლიანი ღირებულების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით შემდეგნაირად: (i) პირველ დონეზე განიხილება შეფასება კოტირებული ფასებით (შესწორებების გარეშე) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (ii) მეორე დონეზე განიხილება შეფასებების მეთოდის აქტივების ან ვალდებულებებისთვის არსებული ყველა მატერიალური ხარჯებით, პირდაპირ (ანუ როგორც ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ გამოყვანილი ფასებიდან); და (iii) მესამე დონეზე განიხილება შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება სარწმუნო საბაზრო მონაცემებს (ანუ არასარწმუნო საწყისი მონაცემები). ხელმძღვანელობა განიხილავს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება სარწმუნო საწყისი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვენ მნიშვნელოვან შესწორებას, ასეთი შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების საწყისი მონაცემის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია. ქვემოთ მოყვანილია დონეების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებებით.

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2023			
	დონე 1 სამართლიანი ღირებულება	დონე 2 სამართლიანი ღირებულება	დონე 3 სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	1,815	-	-	1,815
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	5,858	-	5,858
- გაცემული სესხები	-	15,320	-	15,320
სულ აქტივები	1,815	21,178	-	22,993
ვალდებულებები				
<i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</i>				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	4,955	-	4,955
- სესხები	-	21,025	-	21,025
სულ ვალდებულებები	-	25,980	-	25,980

გეგმა 176 ი.ბ.ი

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2022			
	დონე 1 სამართლიანი ღირებულება	დონე 2 სამართლიან ი ღირებულება	დონე 3 სამართლიან ი ღირებულება	საბალანსო ღირებულებ ა
ათას ლარში				
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	2,237	-	-	2,237
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	22,069	-	22,069
- გაცემული სესხები	-	15,920	-	15,920
სულ აქტივები	2,237	37,989	-	40,226
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	21,121	-	21,121
- სესხები	-	21,842	-	21,842
სულ ვალდებულებები	-	42,963	-	42,963

სამართლიანი ღირებულებები მათი იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეზე შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მცურავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლ ღირებულებად. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღება მოსალოდნელია დისკონტირებული სახით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტრუმენტებისთვის მსგავსი საკრედიტო რისკით და დაფარვისთვის დარჩენილი ვადით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების საანგარიშო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საშუალოდ მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც მიიღება დისკონტირებული სახით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. დაფარვის დადგენილი ვადის მქონე, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების საანგარიშო სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

გეგმა სხივით

27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9-ის – "ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და შეფასება" – შესაბამისად ფინანსური აქტივები იყოფა შემდეგ კატეგორიებად: (i) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით, (ii) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) და (iii) ისინი, რომლებიც უნდა შეფასდეს შემდგომში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVPL). კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოქცეულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში.

ფასი სხვა

შპს მტკვარი ენერჯი

ხელმძღვანელობის ანგარიში კომპანიის საქმიანობების მიმოხილვა, 2023 წ.

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“ („კომპანია“), საიდენტიფიკაციო კოდით #202066726, დაფუძნდა 1999 წელს და მდებარეობს საქართველოში კერძოდ ქ. გარდაბნის მიმდებარე ტერიტორიაზე, ქ.თბილისიდან სამხრეთ-აღმოსავლეთით 40კმ-ის მანძილზე.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100% წილის მფლობელი იყო საქართველოში რეგისტრირებული შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ („GIG“).

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოს ელექტროსისტემისათვის გარანტირებული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების უზრუნველყოფა. კომპანიის ძირითად საოპერაციო აქტივს წარმოადგენს თბოელექტროსადგური, რომელიც თავის მხრივ მოიცავს მის საკუთრებაში არსებულ მე-9 ენერგობლოკს. მე-9 ენერგობლოკი წარმოადგენს ზეკრიტიკული პარამეტრებით მომუშავე ბლოკური ტიპის თბოელექტროსადგურს, დადგმული სიმძლავრით 300 მგვტ.

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს კუთვნილი მე-9 ენერგობლოკის საქმიანობა განეკუთვნება რეგულირებად სფეროს და ანგარიშვალდებულია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკის) წინაშე. შესაბამისად ელექტროენერგიის რეალიზაცია ხორციელდება დადგენილი საკანონმდებლო აქტების საფუძველზე.

2023 წლის განმავლობაში, სემეკმა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი კომპანიისათვის:

- რეზერვირების პერიოდი - 275 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 70,962 ლარი დღეზე;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვტ/სთ, 2023 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.11393; თებერვალში - 0.11506; მარტში - 0.11668 ლარი; ივლისში - 0.13452 ლარი; აგვისტოში - 0.13441 ლარი; ოქტომბერში - 0.11733 ლარი; ნოემბერში - 0.11812 ლარი; დეკემბერში - 0.12017 ლარი.

2024 წლისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეზე შემცირდა 66,204 ლარამდე.

საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა ენერგობლოკის ოპერატიულ-დისპეტჩერული დაქვემდებარების შესაბამისად, უზრუნველყოფს ბლოკის ჩართვაზე განკარგულების გაცემას ან სარეზერვო რეჟიმში ყოფნას.

რაც შეეხება წარმოების პროცესს, თბოელექტროსადგური ძირითად საწვავად მოიხმარს ბუნებრივ აირს, რომლის მოწოდება ხდება ქ. გარდაბანში არსებული გაზგამანაწილებელი სადგურიდან. ბუნებრივი აირი პირდაპირი დინებით მიეწოდება საქვამდე აგრეგატს ТГМП 344А КП1000-25-545.542, სადაც საწვავის დაწვის შედეგად გამოყოფილი სითბო გადაეცემა ქიმიურად გაწმენდილ მკვებავ წყალს, რის შედეგადაც ხდება ზეკრიტიკული პარამეტრების (მახვილი ორთქლის წნევა -255 კგმ/სმ², მახვილი ორთქლის ტემპერატურა-545 °C) გადახურებული ორთქლის მიღება, რომელიც მიეწოდება კონდენციური ტიპის ტურბინის K-300-240 2 ЛМ3 მაღალი წნევის ცილინდრში. ტურბინას მოძრაობაში მოჰყავს სინქრონული სამფაზიანი TBB-320-2E ტიპის გენერატორი, რომლის დადგმული სიმძლავრე შეადგენს 320 მგვტ-ს. გამომუშავებული ელექტროენერგია ძალოვანი ტრანსფორმატორი 500 კვ. მისალტვის საშუალებით დაკავშირებულია ქვესადგურ „გარდაბანი 500“-ის ღია გამანაწილებელ მოწყობილობასთან, რომელიც ამომრთველების საშუალებით მიერთებულია საქართველოს ელექტროსისტემასთან. ენერგობლოკს ქიმიურად გაწმენდილი წყლით უზრუნველყოფს ქიმიური საამქრო, რომლის ნომინალური მწარმოებლურობა შეადგენს 150 ტ/სთ.

გესან 576.6-7

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა (გაგრძელება)

ენერგობლოკის ტექნიკური წყალმომარაგება ხორციელდება კომპანიის საკუთრებაში არსებული კაშხლიდან, რომელიც მდებარეობს ქ. რუსთავეში, საიდანაც წყალი გვირაბისა და მაგისტრალური არხის საშუალებით, ექვსკამერიანი სალექარების, მბრუნავი ბადეთა საკნებისა და გაკამკამებული წყლის სალექარების გავლით მიეწოდება საცირკულაციო სისტემას.

ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში არსებული ტექნიკური საშუალებების სწორი ექსპლუატაცია და მოვლა უზრუნველყოფს ტექნიკური წყლის უწყვეტ მიწოდებას ელექტროენერგიის წარმოების ძირითად კვანძებზე.

2023 წლის განმავლობაში კომპანიის შემოსავლები შეადგენდა 86,126,039 ლარს. წმინდა ზარალი იყო 304,510 ლარი. (2022 წელს: 4,511,319 ლარი წმინდა მოგება). შემცირება გამოწვეულია ელექტროენერგიის გამომუშავების შემცირებით. გარდა ამისა, 2023 წელს სარემონტო და ტექნიკური ხარჯები გაიზარდა ძირითადად გეგმიური სარემონტო სამუშაოების გამო, რომელიც ტარდება ყოველ ორ წელიწადში ერთხელ.

ელექტროენერგიის გამომუშავების დინამიკა 2022-2023 წლებში:

განზ. ერთ.	2023 წელი	2022 წელი
კვტ.სთ	573,255,354	734,239,419

როგორც ცხრილიდან ჩანს 2023 წელს ელექტროენერგიის გამომუშავება 2022 წელთან შედარებით შემცირდა 160,984,065 კვტ.სთ.-ით საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მოთხოვნის შესაბამისად.

2023 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 198 თანამშრომელი. (197 თანამშრომელი 2022 წელს).

2. კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

კომპანია ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ეს მაჩვენებლები არის რელევანტური. მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

ენერგობლოკის სრულ მზადყოფნას ხელს უწყობს დროულად და მაღალკვალიფიციურად ჩატარებული საჭირო სარემონტო სამუშაოები, მუდმივი ზრუნვა დასაქმებული პერსონალის ცოდნის ამაღლებაზე, შრომის დაცვის, ტექნიკური და სახანძრო უსაფრთხოების მუდმივი კონტროლი.

კომპანიის განვითარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ასევე ქვეყნის მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებაზე, რაც თავის მხრივ დამოკიდებულია ქვეყნის მთავრობის მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად. ხელმძღვანელობას არ შეუძლია გააკეთოს ყველა იმ მოვლენის პროგნოზი, რამაც შესაძლოა ზემოქმედება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად მათ შედეგებზე (ამგვარის არსებობის შემთხვევაში) რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის სამომავლო გეგმებზეც. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი იღებს ყველა აუცილებელ ზომას კომპანიის საქმიანობის სტაბილურობისა და განვითარების ხელშესაწყობად.

3. სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2023 წლის განმავლობაში კომპანია არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

ფაქსი 576-617

4. კომპანიის ფილიალების მიმოხილვა

კომპანია არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს. სტრუქტურული ერთეული მდებარეობს ქ. გარდაბნის მიმდებარე ტერიტორიაზე, ქ. თბილისიდან სამხრეთ-აღმოსავლეთით 40კმ-ის მანძილზე.

5. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები გამოხატულია ათას ლარში)	2023 წელი	2022 წელი
შემოსავალი	86,126	109,848
მთლიანი მოგება	5,471	5,292
წმინდა მოგება	(305)	4,511
მთლიანი მოგების მარჟა (%)	6.4%	4.8%

2023 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო.

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია:

- ნარჩენების მართვის გეგმა და შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება და გეგმის შესაბამისად განკარგვა,
- გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმა,
- ავარიულ სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა,
- ტარდება ღონისძიებები გარემოზე ზემოქმედების შესაბამისი დოკუმენტაციის დასკვნით ნაწილში რეკომენდაციების შესრულებაზე,
- ქალაქ რუსთავეში მდინარე მტკვარზე არსებული სათავე ნაგებობის (კაშხალი) თევზსავალისა და თევზამრდის უწყვეტი და სწორი ფუნქციონირების მონიტორინგი,
- ექსპლუატაციის პროცესში ჩამდინარე წყლებთან ერთად ზედაპირული წყლის ობიექტში ჩაშვებული დამაბინძურებელ ნივთიერებათა და ატმოსფერულ ჰაერის დაბინძურების სტაციონარული წყაროების და გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა მონიტორინგი.

6. ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2023 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას კომპანიის მიერ.

7. ურთიერთობა კლიენტებთან

ვინაიდან კომპანიის ძირითადი საქმიანობა (ელექტროენერგიის გაყიდვა) მკაცრად რეგულირდება, კლიენტების რაოდენობა შემოიფარგლება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკი) მიერ განსაზღვრული პირდაპირი კლიენტებით და დისტრიბუციის ლიცენზიატებით. „მტკვარი ენერჯი“ გამოიმუშავებს 100% შემოსავალს მხოლოდ 3 კლიენტისგან: სს ენერგო-პრო ჯორჯია, სს თელასი და ESCO; ეს უკანასკნელი არის ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი, რომელიც ასევე ფარავს მთლიან ხარჯებს გარანტირებული სიმძლავრის უზრუნველსაყოფად. კომპანია წლიურად ხელს აწერს პირდაპირ ხელშეკრულებებს ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) შესყიდვის შესახებ თავის კლიენტებთან, გაყიდვების მოცულობა განისაზღვრება ESCO-ს მიერ და ტარიფებს ადგენს სემეკი. დავალიანების ნაშთი ინკასირდება თითოეული თვის ბოლოს კლიენტებისგან. კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის კლიენტებთან.

8. ურთიერთობა მომწოდებლებთან

კომპანიას ჰყავს 2 მთავარი მომწოდებელი: შპს „სოკარ გაზ ექსპორტ - იმპორტი“, საიდანაც ხდება გაზის შესყიდვა და „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ - რომელიც უზრუნველყოფს სატრანსპორტო მომსახურებებს. ეს უკანასკნელი არის სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული კომპანია, რომელიც არის ერთადერთი ლიცენზიატი გაზის ტრანსპორტირების მომსახურებების გაწევის უფლებით, ლიცენზიის შეუზღუდავი ვადით.

კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის მომწოდებლებთან.

9. ურთიერთობა თანამშრომლებთან

კომპანიაში მუშაობს დაახლოებით 198 თანამშრომელი, კომპანიის სათავე ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: კ. გამსახურდიას გამზ. #34, / ალ. ყაზბეგის გამზ. #2 და გარდაბანში. ადამიანური რესურსები კომპანიის ყველაზე ღირებულ აქტივებად ითვლება, ხელმძღვანელობა ზრუნავს მათ განვითარებაზე და ყველას უქმნის თანაბარ შესაძლებლობებს. სტანდარტული ანაზღაურების პაკეტის გარდა, თანამშრომლებს აქვთ დაზღვევის და შესაბამის სფეროებში ტრენინგების / კურსების ანაზღაურების შესაძლებლობა.

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, ოპერაციულ და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით.

ფინანსური რისკის ერთერთ შემადგენელ ნაწილს წარმოადგენს საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებული ერთი მხარე მიაყენებს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარეს ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქტების გაყიდვის შედეგად საკრედიტო პირობების და სხვა გარიგებების საფუძველზე მეორე მხარეებთან, რის შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

კომპანია ახორციელებს საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას შეზღუდვების დაწესებით მიღებული რისკის იმ მოცულობაზე, რომელიც უკავშირდება მეორე მხარეებს ან მეორე მხარეთა ჯგუფებს. საკრედიტო რისკების დონეზე შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება პერიოდულად და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე, თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ქონია დარეზერვებული მოთხოვნები, ისევე როგორც 2022 წელს.

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის პერიოდი ზოგადად წარმოადგენს 30 დღეს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 3 კონტრაქტორს (ასევე 3 კონტრაქტორს 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით). სულ მთლიანი ნაშთი შეადგენდა 5,737 ათას ლარს (2022 წლის 31 დეკემბრის: 20,813 ათას ლარს ან 95% (2022 წლის 31 დეკემბრის: 94%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

საბაზრო რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიშობა ღია პოზიციებიდან უცხოურ ვალუტებში და პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ლიმიტები მისაღები რისკის მაჩვენებელთან მიმართებაში, რომელიც ყოველდღიურად კონტროლდება. თუმცა ამგვარი მიდგომების გამოყენება ვერ უზრუნველყოფს აღნიშნული ლიმიტების გარეთ ზარალის თავიდან აცილებას, არსებითი ცვლილებების შემთხვევაში ბაზარზე.

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის (გაგრძელება)

საბაზრო რისკებისადმი დამოკიდებულებები ეფუძნება კოეფიციენტის ცვლილებას, მაშინ როცა ყველა სხვა ფაქტორი რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ეს ნაკლებად მოსალოდნელია და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილებაც შესაძლებელია დარეგულირდეს - მაგალითად, ცვლილებები საპროცენტო განაკვეთში და უცხოური ვალუტის კურსში.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომელმაც შესაძლოა საწარმოს შეუქმნას სირთულეები ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ყოველდღიურად ამოწმებს მის ხელთარსებულ ფულად სახსრებს. ხელმძღვანელობა აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრავ მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური რესურსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისგან.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ვალდებულებები მათი სახელშეკრულებო, დარჩენილი დაფარვის ვადის მიხედვით. ცხრილში მოცემული თანხები წარმოადგენს შეთანხმებულ არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის ფინანსური იჯარის მთლიან ვალდებულებებს (მომავალი ფინანსური ხარჯების დაქვითვამდე). ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მოცემული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამუდვებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათასობით ლარში	მოთხოვნა 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანებები	4,955	-	-	-	-	4,955
სესხები	772	997	3,442	15,477	5,746	26,434
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	5,727	997	3,442	15,477	5,746	31,389

კომპანიის მენეჯმენტი ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

გეგმა 17666666

10. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის (გაგრძელება)

რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტი

2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთა უკრაინის საზღვარი. აღნიშნული ფაქტი საერთაშორისოდ განიხილება, როგორც კონფლიქტი და ყველაზე დიდი კონვენციური სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამ ვითარებამ გამოიწვია ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ევროპაში ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და საკუთარ სახლს. უკრაინაში კონფლიქტის შედეგად, ზევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ დააკისრა მკაცრი ეკონომიკური სანქციები. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

კომპანიისთვის აღნიშნული რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტით გამოწვეული ზიანის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს, რადგან კომპანიას, მის მესაკუთრეებსა და მთავარ მომხმარებლებს კავშირი არ აქვს არც რუსეთთან და არც უკრაინასთან.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია გააკეთოს ყველა იმ მოვლენის პროგნოზი, რამაც შესაძლოა ზემოქმედება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, მათ შედეგებზე (ამგვარის არსებობის შემთხვევაში), რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის სამომავლო ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი იღებს ყველა აუცილებელ ზომას კომპანიის საქმიანობის სტაბილურობისა და თანამშრომლების განვითარების ხელშესაწყობად.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 25 ივნისს:

მალხაზ იასეშვილი

გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი

მთავარი ბუღალტერი

ფესბ ს/ბი ნი ბ

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N240795185



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

25.06.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ზაალ ზაქარაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, ალ.ყაზბეგის გამზირი. N 128, მეორე სართული

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

595 07 52 44

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

85741588706924



მე, საქართველოს ნოტარიუსი ზაალ ზაქარაშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, ვადასტურებ დიპლომირებული მთარგმნელის ზურაბი კუხიანიძის (დაბადებული: 30.01.1988წ, დაბ. ადგილი- საქართველო, ქუთაისი, პირადი ნომრით 60001070097, მცხოვრები: საქართველო, ქალაქი ქუთაისი, კოტე მესხის ქუჩა, N 18, ბინა 6-ში; სერტიფიკატი, გაცემული სასწავლო ცენტრი NM-ის გაცემული 07.06.2022წ) ხელმოწერის ნამდვილობას ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე შესრულებულ დოკუმენტზე. თარგმანი გაფრთხილებულია რომ ის არის პასუხისმგებელი თარგმნის ხარისხზე და იძლევა მისი სიზუსტის გარანტიას.

გადახდილია საზღაური თანახმად სანოტარო მოქმედებების შესრულებათა შესრულებისათვის, საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ, საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილება #507 -ის 31მუხლისა 282,00 ლარი, აგრეთვე დღგ 50.76 ლარი (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად) და ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური 5.0 ლარი. თანახმად 39-ე მუხლისა

ნოტარიუსი ზაალ ზაქარაშვილი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

საქართველოს
საგარეო
საგარეო
საგარეო

