



თელასი

საქართველო, თბილისი 0119, ვანის ქ.3

ტელ: +995 (32) 277 99 99

www.telasi.ge

საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2020 წლის 7 ოქტომბრის ბმანება

N181/04 -ის თანახმად

სს „თელასი“-ს პასუხისმგებელი პირების განცხადება

სს „თელასი“-ს წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) მიხედვით სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს სს „თელასი“-ს აქტივებს, ვალდებულებებს, ფინანსურ მდგომარეობას და მოგება-ზარალს.

ასევე წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგება სამართლიანად და ამომწურავად მიმოიხილავს სს „თელასი“-ს საქმიანობის განვითარებას, შედეგებსა და მდგომარეობას, ასევე არსებული ძირითადი რისკების აღწერას.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე:

დ.ე. ვოლკოვი

გენერალური დირექტორი :

ს.ნ. კობცევი

ფინანსური დირექტორი :

ა.ლ. ბალჩუგოვი

სააქციო საზოგადოება „თელასი“

**ანგარიში
2025 წლის 1-ელ ნახევარში მუშაობის
შედეგების მიხედვით**

გენერალური დირექტორი



ს. კობიძე

ფინანსური დირექტორი



ა. ბალჩუგოვი

სააქციო საზოგადოება „თელასი“

ანგარიში
2025 წლის 1-ელ ნახევარში მუშაობის შედეგების მიხედვით

გენერალური დირექტორი

ს. კობცევი

ფინანსური დირექტორი

ა. ბალჩუგოვი

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

შინაარსი

83.

I. საზოგადოების ბიზნეს-მოდელის მიმოხილვა	3
II. საზოგადოების საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები	4
III. საინვესტიციო საქმიანობა	5
IV. საზოგადოების საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკების აღწერილობა	5
V. საზოგადოების საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის რისკების და ფულადი ნაკადების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ	8
VI. შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემის მიმოხილვა, ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებით	9
VII. საზოგადოების რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სისტემა ...	10
VIII. საზოგადოების სააქციო კაპიტალის სტრუქტურა	12
IX. საზოგადოების აქციონერთა და აქციონერთა საერთო კრების უფლებების მიმოხილვა და მათი განხორციელების წესები.....	13
X. კორპორაციული მართვა. საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა	14
XI. საზოგადოების აღმასრულებელი ორგანოების შემადგენლობა	16
XII. საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტი	17
XIII. სოციალური პასუხისმგებლობა	17
XIV. კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა	18
XV. გარემოს დაცვა	21
XVI. ცნობები საზოგადოების მიერ კორპორაციული მართვის კოდექსის პრინციპების დაცვის შესახებ	22
XVII. ცნობები საზოგადოების მიერ კორპორაციული ეთიკის კოდექსის დაცვის შესახებ	22
XVIII. დამატებითი ინფორმაცია აქციონერთათვის	24

I. საზოგადოების ბიზნეს-მოდელის მიმოხილვა

„ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად, 2021 წლის 1 ივლისიდან სს „თელასი“ არ ახორციელებს ელექტროენერგიის შესყიდვას და მომხმარებლებისთვის მიწოდებას. საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ გაცემული განაწილების ლიცენზიის (საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის 2021 წლის 28 აპრილის გადაწყვეტილება N19/1) საფუძველზე, სს „თელასი“ მიმწოდებლებისთვის უზრუნველყოფს ელექტროენერგიის გამანაწილებელი ქსელების არადისკრიმინაციულ წვდომას. სს „თელასის“ ქსელებით ელექტროენერგიის განაწილების ტარიფს არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია. ელექტროენერგიის ბაზრის წესების თანახმად, 2024 წლის სექტემბრიდან გამანაწილებელ ქსელებში დანაკარგებისთვის სს „თელასს“ დაგეგმილი აქვს ელექტროენერგიის შესყიდვა საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის პლატფორმაზე საათობრივი ვაჭრობის მეშვეობით. მაგრამ საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზრის სრულფასოვანი გახსნა და ელექტროენერგიის მოცულობებით საათობრივ ვაჭრობაზე გადასვლა საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით კიდევ ერთხელ იქნა გადავადებული 2027 წლის 1 ივლისამდე. ამჟამად, კომპანიებს (გენერაცია, გადაცემა, განაწილება, მიწოდება), მათ შორის სს „თელასს“, შესაძლებლობა აქვთ ნებაყოფლობით საფუძველზე შეიტანონ განაცხადები ელექტროენერგიის მოცულობებით საათობრივი ვაჭრობისთვის. 2025 წლის პირველ ნახევარში ქსელში დანაკარგების კომპენსირებისთვის საზოგადოება ელექტროენერგიას ყიდულობდა კომერციული ოპერატორის (სს „საქართველოს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი“) საბალანსო ბაზარზე. საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დადგენილი ელექტროენერგიის განაწილების ტარიფი, წარმოადგენს ელექტროენერგიაზე სამომხმარებლო ტარიფის ნაწილს, რომელსაც მომხმარებელი იხდის ელექტროენერგიის მიმწოდებლისგან მიღებული ქვითრის თანახმად.

ძირითადი სავარაუდო ფაქტორები, რომლებიც უახლოეს წლებში შესაძლოა ნეგატიურად აისახოს საზოგადოების განვითარების ტემპზე, შემდეგია:

- დარგის საქმიანობის მარეგულირებელ საკანონმდებლო-ნორმატიულ აქტებში ხშირი ცვლილებები;
- ეროვნული ვალუტის მაღალი ვოლატილობა სარეზერვო ვალუტებთან მიმართებით.

საზოგადოების ძირითადი ამოცანაა უდანაკარგო საქმიანობის, მოგების მიღების და მდგრადი ფულადი ნაკადების უზრუნველყოფა. დარგში თავისი მდგომარეობის გასაუმჯობესებლად სს „თელასი“ ახორციელებს შემდეგ ზომებს:

- პერსონალის კვალიფიკაციის ამაღლება, იმ ბიზნეს-პროცესების, ამოცანების და მიზნების სრულყოფა, რომლებიც პასუხობს წარმატებული საქმიანობის ახალ მოთხოვნებს;
- საოპერაციო და საწარმოო საქმიანობის გამჭვირვალე სისტემის წარმოება;
- ფინანსური კონტროლის გაძლიერება და დანახარჯების შემცირების პროგრამის დანერგვა;
- შესყიდვების, სამუშაოების და მომსახურების სფეროში კონკურენტული გარემოს ფორმირება.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

ღონისძიებების მოცემული კომპლექსის რეალიზაცია კომპანიის ფინანსურ-ეკონომიკური მაჩვენებლების გაუმჯობესების შესაძლებლობას იძლევა.

ნეგატიური ფაქტორების წარმოქმნის შემთხვევაში, რისკების შემცირების ხელშემწყობი ზომების სახით, სს „თელასის“ მართვის ორგანოები აპირებენ შემდეგი ზომების გამოყენებას:

- საკუთარი საქმიანობის დეტალური დაგეგმვა;
- ენერგოდამზოგი ღონისძიებების ეფექტურობის შეფასება, შესაბამისი მასალების (მოწყობილობების) გამოყენების ეკონომიკური მიზანშეწონილობის ანალიზის გათვალისწინებით, მომხმარებელთა სხვადასხვა ჯგუფებისთვის.

II. საზოგადოების საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები. საწარმოო მაჩვენებლები

2025 წლის 6 თვის განმავლობაში საზოგადოების ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების დინამიკა შეიძლება დახასიათებული იქნას შემდეგნაირად:

საწარმოო მაჩვენებლები:	ათასი ლარი		
	2024 წ. 6 თვე	2025 წ. 6 თვე	ცვლილება %
ქსელებში ელექტროენერგიის დანაკარგები, მლნ კვტსთ	106	107	1.16%
თელმიკოს აბონენტებისთვის ე/ე განაწილება, მლნ კვტსთ	1709	1721	0.73%
ე/ე განაწილება პირდაპირი მომხმარებლებისთვის, მლნ კვტსთ	245	128	-47.85%
ფინანსურ-ეკონომიკური საქმიანობის მაჩვენებლები:			
რენტაბელობა EBITDA მიხედვით, %	47.0%	41.0%	-12.87%
აქტივების რენტაბელობა, %	9.4%	5.7%	-39.09%
ინვესტირებული კაპიტალის (ROIC) რენტაბელობა, %	32.83%	26.49%	-19.29%
საკუთარი კაპიტალის რენტაბელობა (ROE), %	12.1%	8.04%	-33.31%
მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.79	0.54	-31.19%
საკუთარი კაპიტალის კონცენტრაციის კოეფიციენტი	0.78	0.70	-9.83%
საკუთარი კაპიტალის ფარდობა სასესხოსთან	0.28	0.42	49.37%
ვალი / EBITDA	0.21	0.69	222.23%
წმინდა ვალი, მლნ ლარი	11,815	74,218	528.19%

ძირითადი საწარმოო მაჩვენებლების დინამიკა გვიჩვენებს კომპანიის მდგრად განვითარებას, რაც დაკავშირებულია საქართველოს ეკონომიკის ზრდასთან 2025 წლის ექვსი თვის განმავლობაში, მოცემული მაჩვენებელი შეადგენს 9.8%. საქმიანობის ფინანსურ-ეკონომიკური მაჩვენებლები ახასიათებს საზოგადოების კაპიტალტევადობას აბსოლუტურ

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

ფარდობაში, რაზეც მეტყველებს ისეთი ინდიკატორები, როგორებიცაა ინვესტირებული კაპიტალის რენტაბელობა (ROIC) და საკუთარი კაპიტალის ფარდობა სასესხოსთან.

გადახდისუნარიანობა და საკრედიტო რისკის დონე შემდეგია: მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი, საკუთარი კაპიტალის კონცენტრაციის კოეფიციენტი, საკუთარი კაპიტალის სასესხოსთან ფარდობა, ვალი/EBITDA და წმინდა ვალი.

III. საინვესტიციო საქმიანობა

2025 წლის 1-ელ ნახევარში საზოგადოებამ განახორციელა ინვესტიციები კაპიტალდაბანდების ფორმით შემდეგი მოცულობით:

№	მუხლების დასახელება	
1	დაფინანსება, ათასი ლარი, დღგ-ს ჩათვლით	94 225
2	ათვისება, ათასი ლარი, დღგ-ს გარეშე	78 023
3	ძს შეყვანა, ათასი ლარი, დღგ-ს გარეშე	41 202

IV. საზოგადოების საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკების აღწერილობა.

2021 წლის 01 ივლისიდან სს „თელასის“ საქმიანობის ძირითადი სახეობაა ქსელური მომსახურების გაწევა (ელექტროენერგიის გადაცემა) ქ. თბილისში. ძირითად რისკებად, რომელთაც შეუძლია ზეგავლენა მოახდინოს საზოგადოების საქმიანობაზე ამ მიმართულებით, შეიძლება განისაზღვროს შემდეგი:

ძირითადი რისკები:

დარგობრივი რისკები. დარგობრივ რისკებს შეიძლება მიეკუთვნოს ტარიფების დაუსაბუთებელი სახელმწიფო რეგულირების რისკი, რომელიც დაკავშირებულია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ ისეთი ტარიფების დამტკიცებასთან, რომლებიც არ ფარავს საზოგადოების დანახარჯებს. კომპანიაში მიმდინარეობს გეგმიური მუშაობა საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიასთან აღნიშნული რისკის წარმოქმნის თავიდან ასაცილებლად.

2020 წლის 16 აპრილს საქართველოს მთავრობამ №246 დადგენილებით დაამტკიცა ელექტროენერგიის ბაზრის კონცეფცია (ბაზრის კონცეფცია): 2021 წლის 1 ივლისიდან ენერგოკომპანიის მიწოდების ფუნქცია და განაწილების ფუნქცია გაიყო, რის შედეგადაც კომპანიაზე აღარ ახდენს ზეგავლენას ელექტროენერგიის შესყიდვის ფასის არახელსაყრელი მერყეობა, რადგან კომპანია დაკავებულია მხოლოდ განაწილების საქმიანობით, შესაბამისი მარჟის გამოყენებით.

2024 წლის 1 იანვრიდან სემეკ-ის 2023 წლის 30 ნოემბრის N49 დადგენილებით დადგენილი იქნა „თელასის“ ახალი ტარიფები ელექტროენერგიის განაწილებაზე, რომლებიც მოქმედებს 2026 წლის 1 იანვრამდე.

ქვეყნის და რეგიონალური რისკები. ქვეყნის და რეგიონალურ რისკებს მიეკუთვნება რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია საქართველოს კანონმდებლობის, საგადასახადო პოლიტიკის, სახელმწიფო რეგულირების პირობების ცვლილებასთან. ცვლილება, რომელიც ზეგავლენას ახდენს სს „თელასის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე, არის საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ცვლილება, რომლის თანახმად კომპანია იბეგრება მოგების გადასახადით მოგების დივიდენდების სახით განაწილების შემთხვევაში.

ქ. თბილისის ეკონომიკური განვითარება, რომელიც ზეგავლენას ახდენს სს „თელასის“ სამეურნეო-ფინანსურ საქმიანობასა და ოპერაციების რენტაბელობაზე, ძირითადად, დადებითია.

რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია შესაძლო საომარ კონფლიქტებთან, რეგიონში არ არსებობს.

ფინანსური რისკები. თავისი საქმიანობის პროცესში საზოგადოება ექვემდებარება ფინანსური რისკის სხვადასხვა ფაქტორებს, უცხოური ვალუტის კურსების ზეგავლენის, საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების, საკრედიტო ხელშეკრულებების პირობების დარღვევის, გადახდისუნარიანობის და ფინანსური მდგრადობის დაკარგვის რისკის ჩათვლით.

ინფლაცია და სავალუტო კურსი. საზოგადოება ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ შესაძლებლობის დაკავშირებით, რომლებიც გამოხატულია ქართული ლარისგან განსხვავებულ ვალუტაში. საზოგადოება არ ახორციელებს კომპანიის სავალუტო რისკებისადმი დაქვემდებარების დაზღვევას. ქვემოთ მოცემულია ლარის კურსის დინამიკა აშშ დოლართან მიმართებით საანგარიშო პერიოდში:

თვე	გეგმა	ფაქტი
იანვარი	2.74	2.88
თებერვალი	2.74	2.82
მარტი	2.75	2.77
აპრილი	2.77	2.75
მაისი	2.77	2.73
ივნისი	2.78	2.72

საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებასთან დაკავშირებული რისკები. საოპერაციო ნაღდი ფულის შემოსავალი და მოძრაობა, არსობრივად, დამოუკიდებელია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებისგან. საზოგადოება ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების რისკს, გრძელვადიანი კრედიტების ღირებულების რყევის შედეგად.

საკრედიტო ხელშეკრულებების პირობებთან დაკავშირებული რისკები. საზოგადოების ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საკრედიტო ხელშეკრულებების პირობების დარღვევის რისკი მომავალში ნაკლებად სავარაუდოა.

გადახდისუნარიანობის და ფინანსური მდგრადობის დაკარგვის რისკი. გადახდისუნარიანობის და ფინანსური მდგრადობის დაკარგვის რისკის ძირითადი ფაქტორი, რომელიც ზეგავლენას ახდენს სს „თელასის“ ლიკვიდურობაზე, არის სს „თელასისთვის“ შესაძლებლობის არარსებობა შეასრულოს თავისი ვალდებულებები გარე კრედიტორების, აქციონერების და სხვა კონტრაგენტების წინაშე. საბრუნავი კაპიტალის დეფიციტი იწვევს საზოგადოების საოპერაციო ხარჯების ზრდას და საოპერაციო მოგების შემცირებას.

სამართლებრივი რისკები. სამართლებრივი რისკები შეიძლება წარმოიქმნას საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის სფეროში სახელმწიფო რეგულირების ცვლილების შედეგად.

მდგრადი განვითარების სფეროში მიზნების მიუღწევლობის რისკი:

რისკი, რომელიც ზეგავლენას ახდენს გარემოზე. ძირითად ფაქტორს წარმოადგენს მდგრადი განვითარების სფეროში „ბრძოლა კლიმატის ცვლილებასთან“ მიზნების მიუღწევლობა, რაც დაკავშირებულია ნარჩენების არასწორ მართვასთან.

რისკი, რომელიც ზეგავლენას ახდენს სოციალურ სფეროზე. მდგრადი განვითარების, ღირსეული სამუშაოს და ეკონომიკური ზრდის სფეროში მიზნების მიუღწევლობა წარმოადგენს იმ რისკის ერთ-ერთ ძირითად ფაქტორს, რომელსაც შეუძლია ზეგავლენა მოახდინოს ადამიანის უფლებებზე. თანამშრომლებისთვის სამუშაო პირობების გაუარესება, საშუალო ხელფასის შემცირება, რომელიც იზომება „საშუალო თვიური შაფ-ი საშუალო სიითი რიცხოვნობის 1 მუშაკზე“ მაჩვენებლით, თანამშრომელთა უცვლელი რაოდენობის და ტრავმატიზმის ზრდის მაჩვენებლის არსებობისას, წარმოადგენს რისკის შედეგებს და შეუძლია ზეგავლენა მოახდინოს სს „თელასის“ საოპერაციო საქმიანობაზე.

რისკი, რომელიც ზეგავლენას ახდენს ეკონომიკაზე. მდგრადი განვითარების, ინდუსტრიალიზაციის, ინოვაციის და ინფრასტრუქტურის სფეროში მიზნების მიუღწევლობას შეუძლია ზეგავლენა მოახდინოს სს „თელასის“ ეკონომიკურ საქმიანობაზე, აქედან გამომდინარე გაუარესდება აბონენტების მომსახურების ხარისხი, შესაძლებელია შენიშვნის მიღება მარეგულირებლისგან და საჯარიმო სანქციები ქსელზე დაგვიანებით მიერთებისთვის.

საზოგადოების მიერ განხორციელებული მოქმედებები და ზომები რისკების და მათი ფაქტორების მინიმუმამდე დასაყვანად, გულისხმობს დონისძიებების გატარებას რისკებსა და მდგრადი განვითარების სფეროში მიზნებთან დაკავშირებით, შესაბამისად:

– ISO სერტიფიკატის ყოველწლიური განახლება საერთაშორისო აუდიტორების მიერ;

– გრეიდების გადასინჯვა;

– იმდ-ს გადასინჯვა;

– ბავშვის მოვლასთან დაკავშირებით დამატებითი შესვენების გაზრდა;

– სადეკრეტო შვებულების სრული გადახდა;

– დაცვის ინდივიდუალური საშუალებების საკმარისი რაოდენობის შესყიდვა;

– ელექტროქსელში მომუშავე ბრიგადების ყოველდღიური შემოწმება;

– პერსონალისთვის საკვალიფიკაციო გამოდების დროული და ხარისხიანი

ჩატარება;

– ელექტროქსელში მომუშავე თანამშრომელთა დროული სამედიცინო გამოკვლევის კონტროლი;

– ახალი მომხმარებლების სს „თელასის“ გამანაწილებელ ქსელზე მიერთება მოთხოვნილი სიმძლავრეების მიხედვით სემეკ-ის 2021 წლის 28 ივნისის დადგენილების №19 შესაბამისად;

– ახალი ქსელის მშენებლობა და გამანაწილებელ ქსელზე ახალი მომხმარებლების მისაერთებლად ქსელის განვითარება.

კონსტრუქციული ურთიერთობები საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსთან, საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიასთან და ქ. თბილისის ადმინისტრაციასთან, განვითარებული ელექტროქსელური ინფრასტრუქტურის არსებობა, ელექტროენერგიის

სამომხმარებლო ბაზრის კარგი ცოდნა, საზოგადოების დადებითი საკრედიტო ისტორია, მაღალკვალიფიციური პერსონალის არსებობა, დანახარჯების მართვის გამოცდილება, საინვესტიციო პროგრამების დაფინანსების გამოცდილება საზოგადოებას საშუალებას აძლევს თავისი საქმიანობა განახორციელოს ენერგეტიკული კომპანიების მიმართ წაყენებული თანამედროვე მოთხოვნების შესაბამისად.

V. საზოგადოების საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის რისკების და ფულადი ნაკადების მიმოხილვა, ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ

საკრედიტო რისკი.

კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც წარმოადგენს კონტრაგენტის უუნარობას გადაიხადოს საჭირო თანხები სრული მოცულობით დადგენილ ვადაში. ფინანსური აქტივები, რომლებთან დაკავშირებითაც კომპანიას წარმოექმნება პოტენციური საკრედიტო რისკი, წარმოდგენილია, ძირითადად, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების, რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანების, ასევე ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების სახით. კომპანია მონოპოლისტია ქ. თბილისში, მისი საქმიანობა რეგულირდება განსაზღვრული დებულებებით, ამიტომ კომპანიის შესაძლებლობები საიმედო მომხმარებლების არჩევაში შეზღუდულია. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების, რესტრუქტურიზებული დებიტორული დავალიანების, გაუფასურების რეზერვის გამოკვლევით, ასევე ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების დაფარვის ტემპები ექვემდებარება ეკონომიკურ ფაქტორებს, კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შექმნილი რეზერვის თანხაზე მეტის დანაკარგის არსებითი რისკი, დებიტორული დავალიანების შემცირების მიხედვით, არ არსებობს.

კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რისკის არსებითი კონცენტრაცია, რადგან მისი პორტფელი დივერსიფიცირებულია საყოფაცხოვრებო და კომერციული მომხმარებლების დიდი რაოდენობით.

ნაღდი ფულადი სახსრების ნამეტი განთავსებულია ფინანსურ დაწესებულებებში, რომლებიც განსაზღვრულია ბანკ-კრედიტორების არჩევის მოქმედი კრიტერიუმების შესაბამისად, რომლებიც დამტკიცებულია საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს 2017 წლის 21 დეკემბრის (სს-ს ოქმი N191) და 2023 წლის 18 დეკემბრის (სს-ს ოქმი N309) გადაწყვეტილებებით და რომლებსაც განთავსების მომენტისთვის აქვს დეფოლტის მინიმალური რისკი.

საბაზრო რისკი.

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები უპირატესად დაკავშირებულია კომპანიისათვის დადგენილ ტარიფებთან (განაწილების ტარიფი). მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას შეუძლია ზეგავლენა მოახდინოს გარკვეული ტარიფების დადგენაზე, საბოლოო გადაწყვეტილება ტარიფების ღონის შესახებ მიიღება მისი მონაწილეობის გარეშე.

გარდა ამისა, კომპანიას აქვს ღია პოზიციები საპროცენტო განაკვეთებსა და სავალუტო ინსტრუმენტებთან მიმართებით, რომლებიც ექვემდებარება ბაზრის ზოგად და სპეციფიურ რყევებს.

სავალუტო რისკი წარმოიქმნება ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების შესაძლებლობის შედეგად ვალუტების კურსის ცვლილებების ზეგავლენით.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

კომპანია ექვემდებარება უცხოური ვალუტების კურსების რყევას, რომლებიც ზეგავლენას ახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე.

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განვითარებული ბაზრის არარსებობის გამო, ხელმძღვანელობას არ აქვს კომპანიის სავალუტო რისკის ჰეჯირების შესაძლებლობა.

სს „თელასი“ ფლობს შემდეგ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში:

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები	2024 (ათასი ლარი)	30.06.2025 (ათასი ლარი)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	677	306
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(1,463)	(10,995)
საიჯარო ვალდებულებები	(1,755)	(1,423)
ნეტო-პოზიცია 30 ივნისისთვის	(2,541)	(12,112)

თანხები, რომლებიც გამოხატულია სხვა ვალუტაში და სავალუტო კურსების შესაბამისი ცვლილებები არ არის არსებითი რისკის ანალიზის მიზნებისთვის.

ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკი

ლიკვიდურობის რისკის მართვის სათანადო პრაქტიკა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების და დაფინანსების შენარჩუნებას, საჭირო მოცულობით ხელმისაწვდომი საკრედიტო რესურსების უზრუნველყოფის საშუალებით. კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების ნაწილი წარმოადგენს ვალდებულებას დაკავშირებული მხარეების წინაშე. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული საზოგადოებას ანიჭებს საკმარის მოქნილობას მათი დაფარვის ვალდებულებას დაკავშირებით, რაც უზრუნველყოფს მისი ბიზნესის ადეკვატურ ლიკვიდურობას გრძელვადიან პერსპექტივაში.

VI. შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემის მიმოხილვა, ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებით

შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემა, რომელიც დაკავშირებულია ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან, შედგება რამდენიმე ეტაპისგან, რომლებიც შემდეგია:

1. საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგების უტყუარი ფორმირების კონტროლი პასუხობს შემდეგ მოთხოვნებს:

არსებობა და წარმოქმნა – აქტივები, ვალდებულებები და უფლებები არსებობს საანგარიშო თარიღისთვის და ბუღალტრული აღრიცხვის ანგარიშების მიხედვით ოპერაციები ასახავს მოვლენებს, რომლებსაც ნამდვილად ჰქონდა ადგილი საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში;

სისრულე (დროულობა) – ყველა ოპერაცია, სხვა მოვლენები და გარემოებები, რომლებსაც ადგილი ჰქონდა საანგარიშო პერიოდში და ექვემდებარება ამ პერიოდისთვის მიკუთვნებას, ფაქტობრივად ასახულია ბუღალტრული აღრიცხვის ანგარიშებში და ფინანსურ ანგარიშგებაში;

უფლებები და მოვალეობები – საზოგადოებას აქვს უფლებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებზე და პასუხისმგებელია ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ პასივებზე საანგარიშგებო თარიღისთვის;

შეფასება და განაწილება – ყველა აქტივი, პასივი, შემოსავლები და ხარჯები ასახულია ბუღალტრულ აღრიცხვაში და ფინანსურ ანგარიშგებაში კორექტული შეფასებით და ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული სტანდარტების შესაბამისად;

სიზუსტე – ყველა ოპერაცია დათვლილია, დაჯამებული და ასახულია ბუღალტრულ აღრიცხვაში და ფინანსურ ანგარიშგებაში სწორად - არითმეტიკულად ზუსტ თანხებში და პირველადი სააღრიცხვო დოკუმენტების შესაბამისად;

წარდგენა და გახსნა – ფინანსური ანგარიშგების მუხლები სათანადოდ არის აღწერილი, კლასიფიცირებული და გახსნილი.

2. რისკების მართვის უწყვეტი პროცესების უზრუნველყოფა, როგორებიცაა იმ რისკების გამოვლენა, შეფასება და დროული რეაგირება, რომლებიც ზეგავლენას ახდენს ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობაზე.

3. მონაცემების უტყუარობის შედარება – ხორციელდება ინფორმაციის ორ ან მეტ წყაროს შორის წინააღმდეგობის არარსებობის კონტროლი, საწყისი მონაცემების უტყუარობის დადასტურების მიზნით (კონტრაგენტებთან/სტრუქტურულ ქვედანაყოფებთან ფინანსური ანგარიშგების მუხლები).

VII. საზოგადოების რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სისტემა

საზოგადოებაში ფუნქციონირებს რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სისტემა (რმდამკს), რომელიც მოიცავს მნიშვნელოვან ბიზნეს-პროცესებს, საქმიანობის მიმართულებებს და მართვის დონეებს. საზოგადოების რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სისტემა შექმნილია ფუნქციონირების უწყვეტობის, ადაპტურობის, მეთოდოლოგიური ბაზის ერთიანობის, პასუხისმგებლობის და უფლებამოსილებების გამიჯვნის, პრიორიტიზაციის და გონივრული საკმარისობის, დროულობა და პრევენტიულობის, მუდმივი განვითარების და სრულყოფის, კორუფციასა და თაღლითობასთან ბრძოლის, კომპლაენსის უზრუნველყოფის მიზნებისთვის.

რმდამკს აგებულია რისკების მართვის და შიდა კონტროლის რეკომენდებული საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, მრავალდონიანი იერარქიული სისტემის სახით მართვის სხვადასხვა დონეებზე: სამეთვალყურეო საბჭოს, მართვის აღმასრულებელი ორგანოების, რისკების მფლობელების, მუშაკების დონეზე.

საქმიანობის კოორდინაციის ფუნქცია რმდამკს-ს ფარგლებში ხორციელდება საზოგადოების გენერალური დირექტორის მიერ დანიშნული პირის მიერ, რომელიც პასუხისმგებელია რისკების მართვის და შიდა კონტროლის საქმიანობის კოორდინაციაზე.

რმდამკს-ს ამოცანები შემდეგია:

- საზოგადოების მიერ მიზნების მიღწევაში გონივრული რწმენის უზრუნველყოფა;
- სამეურნეო-ფინანსური საქმიანობის და რესურსების ეკონომიური გამოყენების ეფექტურობა;
- საზოგადოების საქმიანობის მიმართ აქციონერთა და ინვესტორთა მაღალი დონის ნდობის უზრუნველყოფა;
- აქტივების დაცულობა;
- საკანონმდებლო და შიდა ნორმატიული დოკუმენტების დაცვის კონტროლი;

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

- ბუღალტრული (ფინანსური), სტატისტიკური, მმართველობითი ანგარიშების სისრულის და უტყუარობის უზრუნველყოფა, საგადასახადო ანგარიშების მიმართ მოთხოვნების დაცვა;

- კონტროლი კანონმდებლობის, ასევე შიდა ნორმატიული დოკუმენტების და პროცედურების, საქმიანი ეთიკის დაცვაზე.

საზოგადოებაში რმდამკს-ს სრულყოფის მიზნით შემუშავებული და დანერგილია შემდეგი ღონისძიებები:

- ე/ე ალტერნატიული მიმწოდებლების მოძიება და პირდაპირი ხელშეკრულებების გაფორმება;

- საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიასთან რეგულარული მუშაობის ჩატარება;

- თითოეული ბანკი-კონტრაგენტის მიერ საკუთარი ვალდებულებების შესაძლო შეუსრულებლობის რეგულარული მონიტორინგის განხორციელება და ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობის არსებითი ზრდის შემთხვევაში, ზომების მიღება ვალდებულებების ვადამდე მოთხოვნით და ასეთი ვალდებულებების ზრდის ოდენობის დაუშვებლობა;

- ბანკ-კონტრაგენტებთან (არსებობის შემთხვევაში) ოპერაციებზე დამტკიცებული ლიმიტების დაცვის უზრუნველყოფა და განთავსებული ფულადი სახსრების დივერსიფიკაცია ბანკ-კონტრაგენტებს შორის დამტკიცებული ლიმიტების ფარგლებში.

რისკების მართვის და შიდა კონტროლის პროცესის ეტაპები ფორმულირებულია შემდეგნაირად:

- რმდამკს მიზნობრივი ორიენტირების განსაზღვრა;

- რისკების გამოვლენა კონტროლირებადი და არაკონტროლირებადი ფაქტორების გათვალისწინებით;

- რისკებისა და რისკ-ფაქტორების შეფასება და პრიორიტიზაცია;

- რისკებზე რეაგირების ღონისძიებების დაგეგმვა და რეალიზაცია, შემდეგის ჩათვლით:

- კონტროლის პროცედურები;

- რისკების და რისკ-ფაქტორების მონიტორინგი და კონტროლი;

- პერიოდული და წლიური ანგარიშების ფორმირება და რისკების მართვის და შიდა კონტროლის შესახებ ინფორმაციის გახსნა;

- რმდამკს-ს ფუნქციონირების შეფასება.

საზოგადოებაში დამტკიცებული შიდა ნორმატიული დოკუმენტების რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სფეროში:

1. სააქციო საზოგადოება „თელასის“ რისკების მართვის და შიდა კონტროლის პოლიტიკა (სამეთვალყურეო საბჭოს (სს) ოქმი №312, 13.02.2024 წ.);

2. პროცესის რეგლამენტი „რისკების მართვა და შიდა კონტროლი“ პრ-560-3 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

3. მეთოდის „რისკების მართვის ღონისძიებების და მათი შესრულების შესახებ ანგარიშების ფორმირება“ მთ-538-2 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

4. მეთოდის „საპროექტო რისკების მართვა“ მთ-539-2 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

5. მეთოდის „რისკების და რისკების ფაქტორების გამოვლენა, ანალიზი და შეფასება“ მთ-540-2 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

6. მეთოდის „საკონტროლო პროცედურების შემუშავება და შიდა კონტროლის ოპტიმალური დონის შექმნა“ მთ-541-2 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

7. მეთოდის „რისკების, რისკების ფაქტორების დასაშვები დონეების განსაზღვრა და მათი პრიორიტიზაცია“ მთ-542-2 (გდ-ს №707 ბრძანება, 29.11.2022 წ.);

8. პროცესის რეგლამენტის „სს „თელასის“ ფინანსური რისკების მართვა“ პრ 517-3 (სს-ს ოქმი №285, 15.11.2022 წ.);

9. სს „თელასის“ ფინანსური რისკების მართვის მეთოდის (სს-ს ოქმი №285, 15.11.2022 წ.).

რისკების მართვა ხორციელდებოდა კომპანიაში შემუშავებული რისკების მართვის და შიდა კონტროლის სისტემის ძირითადი დოკუმენტების შესაბამისად - მიზნობრივი ორიენტირებით საზოგადოების რისკების მართვის მიზნებისთვის. დამტკიცდა სს „თელასის“ ტიპური რისკების ჩამონათვალი (სს „თელასის“ გენერალური დირექტორის 20205 წლის 15 აპრილის №296 ბრძანება), 2025 წლის რისკ-აპეტიტი (სს „თელასის“ გენერალური დირექტორის 19.03.2025 წ. №184 ბრძანება) და რისკების მართვის დონისძიებების გეგმა (სს „თელასის“ გენერალური დირექტორის 19.03.2025წ. №165 ბრძანება). ასევე სს „თელასის“ გენერალური დირექტორის 2020 წლის 30 აპრილის №308 ბრძანებით დამტკიცდა რისკების ზეგავლენის შეფასების დამატებითი მაჩვენებლები - მიზნები მდგრადი განვითარების სფეროში.

საზოგადოებაში რისკების მართვის და შიდა კონტროლის საიმედოობის და ეფექტურობის შესაბამისად ორგანიზებულია და ფუნქციონირებს საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტი.

აუდიტის კომიტეტის ამოცანებია:

- რისკების მართვის, შიდა კონტროლის და კორპორაციული მართვის სისტემების ფუნქციონირების საიმედოობის და ეფექტურობის კონტროლი;
- რეკომენდაციების შემუშავება და სამეთვალყურეო საბჭოსთვის მიწოდება საზოგადოების აუდიტის და ანგარიშგების სფეროში;
- გარე აუდიტის ფუნქციის განხორციელების დამოუკიდებლობის და ობიექტურობის, გარე აუდიტის ჩატარების ზედამხედველობის უზრუნველყოფა და აუდიტორული შემოწმების და აუდიტორების დასკვნის შესრულების ხარისხის შეფასება;
- საზოგადოების ფინანსური ანგარიშგების სისრულის, სიზუსტის და უტყუარობის უზრუნველყოფის კონტროლი;
- კონტროლი საზოგადოების მუშაკების და მესამე პირების არაკეთილსინდისიერი მოქმედებების პოტენციური შემთხვევების შესახებ შეტყობინების სისტემის ეფექტურ ფუნქციონირებაზე (მათ შორის, ინსაიდერული ან კონფიდენციალური ინფორმაციის არაკეთილსინდისიერ გამოყენებაზე), ასევე საზოგადოებაში სხვა დარღვევებზე;
- კონტროლი ზომების რეალიზაციაზე, რომლებიც მიღებული იქნა საზოგადოების ხელმძღვანელობის მიერ მუშაკების მხრიდან არაკეთილსინდისიერი მოქმედებების პოტენციური შემთხვევების ფაქტების ან სხვა დარღვევების მიხედვით.

VIII. საზოგადოების სააქციო კაპიტალის სტრუქტურა

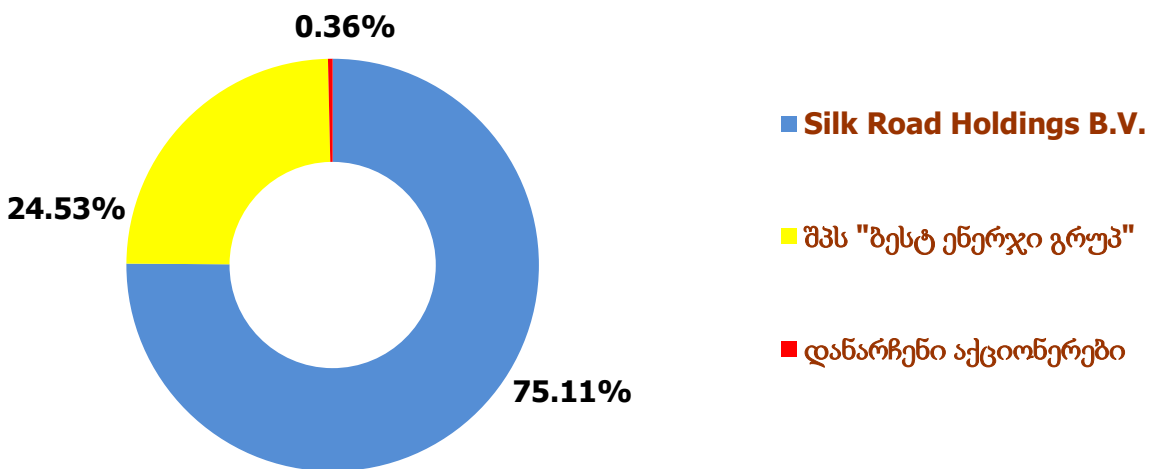
სს „თელასის“ კაპიტალი შეადგენს 112 429 418 ლარს და დაყოფილია 112 429 418 ჩვეულებრივ აქციად ნომინალური ღირებულებით თითოეული 1 (ერთი) ლარი.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალის ზოგადი სტრუქტურა შემდეგნაირად გამოიყურება:

ფასიანი ქაღალდების კლასი	ბენეფიციარი-მესაკუთრის დასახელება/სახელი, გვარი და მისამართი	საკუთრებაში არსებული თანხა და საკუთრების მფლობელობის სახეობა	საკუთრებაში არსებული ფასიანი ქაღალდების კლასების პროცენტული შემადგენლობა
ჩვეულებრივი აქცია	Silk Road Holdings B.V. (ნიდერლანდი)	84 443 957 აქცია საერთო თანხით 84 443 957.00 ლარი	75.108
ჩვეულებრივი აქცია	შპს „ბესტ ენერჯი გრუპ“	27 577 837 აქცია საერთო თანხით 27 577 837.00 ლარი	24.529
ჩვეულებრივი აქცია	დანარჩენი აქციონერები	407 624 აქცია საერთო თანხით 407 624.00 ლარი	0.363
სულ		112 429 418 აქცია	100

სააქციო კაპიტალის სტრუქტურა 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით



IX. საზოგადოების აქციონერთა და აქციონერთა საერთო კრების უფლებების მიმოხილვა და მათი განხორციელების წესები

საზოგადოება ერთნაირ პირობებში მყოფი ყველა აქციონერის მიმართ თანაბარი დამოკიდებულების გარანტიას იძლევა, უზრუნველყოფს საზოგადოების აქციონერთა უფლებების და კანონიერი ინტერესების დაცვას.

აქციონერთა ძირითადი უფლებები – უფლება დივიდენდების მიღებასა და საზოგადოების მართვაში მონაწილეობაზე - დაფიქსირებულია საქართველოს კანონში „მეწარმეების შესახებ“ და საზოგადოების წესდებაში.

საზოგადოების აქციონერებს უფლება აქვთ მონაწილეობა მიიღონ საზოგადოების მართვაში, უპირველეს ყოვლისა, აქციონერთა საერთო კრებაზე იმ საკითხებთან დაკავშირებით გადაწყვეტილებების მიღების საშუალებით, რომლებიც შედის მათ კომპეტენციაში.

საზოგადოების აქციონერებს აქვთ საზოგადოების საქმიანობის შესახებ ინფორმაციის მიღების შეუზღუდავი წვდომა, მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად. საინფორმაციო პოლიტიკა აქციონერების მიმართ ხორციელდება მისაწოდებელი ინფორმაციის სისრულის, ოპერატიულობის, ობიექტურობის და ნამდვილობის გათვალისწინებით. საზოგადოება აქციონერთათვის უზრუნველყოფს იმ დოკუმენტების წვდომას, რომლებიც გათვალისწინებულია წესდების მე-3 მუხლის მე-11 პუნქტის „გ“ ქვეპუნქტით. აქციონერების მოთხოვნით საზოგადოება ვალდებულია მიაწოდოს მათ წესდების 22-ე მუხლი მე-4 პუნქტით გათვალისწინებული დოკუმენტების ასლები.

აქციონერებს საკუთარი აქციების თავისუფალი განკარგვის უფლება აქვთ მოქმედი კანონმდებლობის დებულებების შესაბამისად. აღრიცხვის სისტემა უზრუნველყოფს აქციებზე საკუთრების უფლების აღრიცხვის საიმედოობას, ასევე აქციონერების კუთვნილი აქციების თავისუფალი და სწრაფი გასხვისების შესაძლებლობას. საზოგადოების აქციებზე აქციონერის საკუთრების უფლების დაცვა ნებისმიერი დარღვევისგან უზრუნველყოფილია დამოუკიდებელი რეგისტრატორის აქციონერთა რეესტრის წარმოებით და შენახვით.

აქციონერთა საერთო კრება წარმოადგენს საზოგადოების მართვის უმაღლეს ორგანოს. თავის საქმიანობაში აქციონერთა საერთო კრება ხელმძღვანელობს საქართველოს კანონმდებლობით, საზოგადოების წესდებით, საზოგადოების აქციონერთა საერთო კრების შესახებ დებულებით და საზოგადოების დივიდენდების პოლიტიკით.

გადაწყვეტილება დივიდენდების გადახდის (გამოცხადების), მათ შორის დივიდენდების ოდენობის და აქციების თითოეული კატეგორიის (ტიპის) მიხედვით მათი გადახდის ფორმის შესახებ მიიღება საზოგადოების აქციონერთა საერთო კრების მიერ. საზოგადოებას უფლება არა აქვს მიიღოს გადაწყვეტილება დივიდენდების გადახდის შესახებ მოგების არარსებობის დროს, ასევე დაუშვებელია დივიდენდების გაცემა რაოდენობით, რომელიც აღემატება სამეთვალყურეო საბჭოს რეკომენდაციას.

საზოგადოების აქციონერთა წლიურ საერთო კრებაზე ხორციელდება ისეთი საკითხების გადაწყვეტა, როგორებიცაა საზოგადოების აუდიტორის, საზოგადოების წლიური ანგარიშის, წლიური ფინანსური ანგარიშგების, მათ შორის მოგებისა და ზარალის შესახებ ანგარიშის (მოგების და ზარალის ანგარიშის), ფინანსური წლის შედეგების მიხედვით მოგების (მათ შორის, დივიდენდების გადახდის (გამოცხადების) და ზარალის განაწილების დამტკიცება, ასევე წლის განმავლობაში სამეთვალყურეო საბჭოს და საზოგადოების ხელმძღვანელი ორგანოს მუშაობის მოწონების შესახებ საკითხების დამტკიცება.

X. კორპორაციული მართვა.

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს სს „თელასის“ საქმიანობის საერთო ხელმძღვანელობას.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

სამეთვალყურეო საბჭოს მუშაობის შეჯამებისას, უნდა აღინიშნოს, რომ 2025 წელს პირველ ნახევარში ჩატარდა სამეთვალყურეო საბჭოს 11 სხდომა, მიღებული იქნა მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებები, რომლებმაც არსებითი გავლენა მოახდინა საანგარიშო წელიწადში საზოგადოების საქმიანობაზე:

1. გადაწყვეტილებები, რომლებიც დაკავშირებულია აქციონერთა წლიური საერთო კრების მომზადებასთან და ჩატარებასთან;

2. გადაწყვეტილებები, რომლებიც განსაზღვრავს საზოგადოების ფინანსურ-ეკონომიკურ პოლიტიკას (საზოგადოების ბიზნეს-გეგმის, საინვესტიციო პროგრამის და მისი შესრულების შესახებ ანგარიშების დამტკიცება);

საზოგადოების წესდების და „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა განისაზღვრა 6 ადამიანის რაოდენობით.

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში არჩეული არიან საზოგადოების აქციონერების მიერ შეთავაზებული კანდიდატები. სს „თელასის“ სამეთვალყურეო საბჭო დაბალანსებულია, მათ შორის მისი წევრების კვალიფიკაციის, გამოცდილების, ცოდნის და საქმიანი თვისებების შესაბამისად. საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, რომელსაც ირჩევენ საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობიდან, პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭოს ეფექტურ ფუნქციონირებაზე, მათ შორის, ნდობაზე საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს შორის, კოორდინაციაზე, ასევე საზოგადოების ხელმძღვანელ ორგანოსთან ურთიერთმოქმედებაზე.

აქციონერთა საერთო კრების გადაწყვეტილების თანახმად (ოქმი 31.03.2023 წ., ოქმი 29.11.2023 წ. და ოქმი 28.03.2024 წ.) საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში არჩეული იქნენ:

ვოლკოვი დიმიტრი ევგენის ძე - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

დაბადების წელი: 1969

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 28.03.2013

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

აბრამკოვი ალექსანდრე ევგენის ძე – სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

დაბადების წელი: 1977

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 08.02.2017

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

სამარინი სერგეი ვალენტინის ძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

დაბადების წელი: 1973

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 14.05.2018

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

კონევა ანა ანატოლის ასული - სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

დაბადების წელი: 1978

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 28.03.2024
პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

დურწკაია კობა აბესალომის ძე – სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი

დაბადების წელი: 1977

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 14.05.2021

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

ციმაკურიძე ბესიკი თამაზის ძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

დაბადების წელი: 1983

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამეთვალყურეო საბჭოში პირველად არჩეული იქნა: 29.11.2023

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

XI. საზოგადოების აღმასრულებელი ორგანოების შემადგენლობა

საზოგადოებაში შემუშავებულია მკაფიოდ გამოკვეთილი ორგანიზაციული და მმართველობითი სტრუქტურა, რომელშიც არავინ არ იყენებს შეუზღუდავ უფლებამოსილებებს და რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობის განსაზღვრის, რისკების ეფექტური იდენტიფიკაციის, მართვის, მონიტორინგის და ანგარიშგების პროცესებს, შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმებს, ჯანსაღი ადმინისტრირების და აღრიცხვის პროცედურებს, საინფორმაციო სისტემებს და რისკების ეფექტური მართვის კონტროლს, პოლიტიკას და ანაზღაურების პროცედურებს.

საზოგადოების წესდების შესაბამისად მმართველი ორგანოს უფლებამოსილებებს ახორციელებს გენერალური დირექტორი. კოლეგიალური მმართველი ორგანო არ არის გათვალისწინებული. საზოგადოების გენერალურ დირექტორს თავისი ფუნქციების შესასრულებლად გააჩნია დრო, რესურსები, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიონალური გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია, საქმის და საწარმოს მდგრადი განვითარების მიმართ კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება.

სამეთვალყურეო საბჭოს 2013 წლის 28 მარტის გადაწყვეტილებით (ოქმი №94, 28.03.2013 წ.) 2013 წლის 1 აპრილიდან სს „თელასის“ გენერალური დირექტორი არის სერგეი კობცევი.

კობცევი სერგეი ნიკოლაის ძე - გენერალური დირექტორი

დაბადების წელი: 1972

ცნობები განათლების შესახებ: უმაღლესი განათლება

სამუშაო ადგილი: სს „თელასი“

თანამდებობის დასახელება ძირითადი სამუშაო ადგილის მიხედვით: გენერალური დირექტორი

გენერალური დირექტორის თანამდებობაზე პირველად დამტკიცებული იქნა: 01.04.2013

პირის კუთვნილი საზოგადოების ჩვეულებრივი აქციების წილი: 0%

XII. საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტი

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტი (შემდგომ - კომიტეტი) წარმოადგენს საკონსულტაციო-სათათბირო ორგანოს, რომელიც უზრუნველყოფს საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ საზოგადოების საქმიანობის საერთო ხელმძღვანელობასთან დაკავშირებული საკუთარი ფუნქციების ეფექტურ შესრულებას. კომიტეტის გადაწყვეტილებებს საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოსთვის აქვს სარეკომენდაციო ხასიათი.

კომიტეტის ფუნქციები მდგომარეობს ზედამხედველობის განხორციელებაში ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესზე, ხარისხის კონტროლში, რისკების მართვაში, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებაში. კომიტეტი იცავს საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისთვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მოთხოვნებს, რომელიც დამტკიცებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 07.12.2021 წლის №172/04 ბრძანებით. კორპორაციული მართვის კოდექსის თანახმად, იმ აუდიტორული ფირმის ყოფილი პარტნიორი ან დირექტორი, რომელიც ახორციელებს საწარმოს მიმდინარე აუდიტს, არ შეიძლება ამავდროულად იყოს საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტის წევრი, 12 თვის განმავლობაში აუდიტორული ფირმის პარტნიორის ან დირექტორის პოზიციის დატოვების შემდეგ და თუ მას აქვს გარკვეული ფინანსური ინტერესი აუდიტორულ ფირმაში, მისი თანამდებობიდან გათავისუფლების მიუხედავად.

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტის შესახებ დებულების შესაბამისად, აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობა განისაზღვრება 3 ადამიანის რაოდენობით. კომიტეტის წევრების არჩევა ხორციელდება საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობიდან. ამჟამად, აუდიტის კომიტეტის ორი წევრი არის დამოუკიდებელი წევრი. კომიტეტის ყველა წევრი კომპეტენტურ პირია საზოგადოების საქმიანობის საკითხებში. ისევე, როგორც სამეთვალყურეო საბჭო, აუდიტის კომიტეტი დაბალანსებულია მისი წევრების კვალიფიკაციის, გამოცდილების, ცოდნის და საქმიანი თვისებების მიხედვით.

XIII. სოციალური პასუხისმგებლობა

სს „თელასი“ ახორციელებს თავის საქმიანობას ბიზნესის წარმოების საზოგადოდ მიღებული ნორმების გათვალისწინებით და ისწრაფვის კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის სფეროში მოწინავე საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობის და მდგრადი განვითარების უზრუნველყოფისკენ.

სოციალური პასუხისმგებლობა - სს „თელასის“ კორპორაციული მართვის ერთ-ერთი ძირითადი პრინციპია, რომელიც მნიშვნელოვან როლს ასრულებს მმართველობითი გადაწყვეტილებების მომზადების და მიღების ყველა ეტაპზე. მისი მიზანია - საზოგადოების კომპლექსურ ეკონომიკურ, სოციალურ და ეკოლოგიურ განვითარებაში დაინტერესებული მხარეების მოთხოვნილებების დაკმაყოფილება, რომელიც უნდა შეესაბამებოდეს ახლანდელ დროში წარმოქმნილ მოთხოვნებს და არ უნდა დააყენოს საფრთხის ქვეშ მომავალი თაობების შესაძლებლობები და მისწრაფებები.

მდგრადი განვითარების სფეროში სს „თელასის“ პრინციპებია:

- კეთილსინდისიერება და ინფორმაციული გახსნილობა

საზოგადოება ისწრაფვის მდგრადი განვითარების სფეროში საქმიანობის ყველა ასპექტის შესახებ ყველა დაინტერესებული მხარის ინფორმირებულობის დონის ამაღლებისკენ. ინფორმაციის უტყუარობის, შინაარსიანობის და აქტუალობის მისაღწევად

მიმდინარეობს ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშგების მომზადება, რომლის ნამდვილობას ადგენს დამოუკიდებელი აუდიტორი.

- განვითარება და მუდმივი სრულყოფა

საზოგადოება უზრუნველყოფს შიდა პროცესების მუდმივ სრულყოფას, მდგრადი განვითარების სფეროში საქმიანობის ორგანიზების ღონის ასამაღლებლად.

- სამართლის ნორმების და აღებული ვალდებულებების დაცვა

საზოგადოება თავის საქმიანობას ახორციელებს საერთაშორისო სამართლის ნორმებთან მკაცრ შესაბამისობაში და ასრულებს მასზე დაკისრებულ ვალდებულებებს.

- ადამიანის უფლებების დაცვა.

საზოგადოება ცნობს ადამიანის უფლებების ხელშეუხებლობას და აღკვეთს მათი დარღვევის ნებისმიერ ფორმას. საზოგადოება ხელს უწყობს მრავალფეროვნებას, თანაბარი შესაძლებლობების უზრუნველყოფას, უზრუნველყოფს პერსონალური მონაცემების და ადამიანის სხვა ფუნდამენტური უფლებების დაცვას.

- დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესების პატივისცემა

დაინტერესებულ მხარეებთან ურთიერთდამოკიდებულება აგებულია ორმხრივი დაინტერესების საფუძველზე. საზოგადოება თავის საქმიანობაში მიისწრაფვის ყველა დაინტერესებული მხარის ინტერესთა და მოლოდინის ბალანსის დაცვისკენ.

- ეთიკა

ყველა დაინტერესებულ მხარესთან ურთიერთმოქმედების პროცესში საზოგადოება მკაცრად მისდევს კორპორაციული ეთიკის წესებს, მათ შორის სს „თელასის“ კორპორაციული ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებულს.

XIV. კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა

პერსონალის მართვა

საანგარიშო პერიოდში საზოგადოების საქმიანობის პრიორიტეტული მიმართულებები ადამიანური კაპიტალის სფეროში იყო მართვის სისტემის ეფექტურობის ამაღლება, მათ შორის კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურის სრულყოფა, შრომის მწარმოებლობის ამაღლება, მუშაკების შრომის დაცვის საკითხები.

საკადრო პოლიტიკა

სს „თელასის“ საკადრო პოლიტიკა წარმოადგენს საზოგადოების მმართველობითი საქმიანობის და საწარმოო სტრატეგიის შემადგენელ ნაწილს, მიმართულია ძირითადი ამოცანების მიდწევაზე და საზოგადოების წინაშე დასახული ამოცანების გადაჭრაზე, ხორციელდება ისეთი შემადგენლების საშუალებით, როგორებიცაა:

- კვალიფიციური სპეციალისტების მოზიდვა;
- მუშაკების მომზადების, სწავლების და კვალიფიკაციის ამაღლების ორგანიზება;
- პერსონალის მოტივაციის სისტემის სრულყოფა;
- სოციალური პარტნიორობის განვითარება;
- შრომის კანონმდებლობის, შრომის დაცვის ნორმების დაცვა და კოლექტიური ხელშეკრულების დებულებების შესრულება.

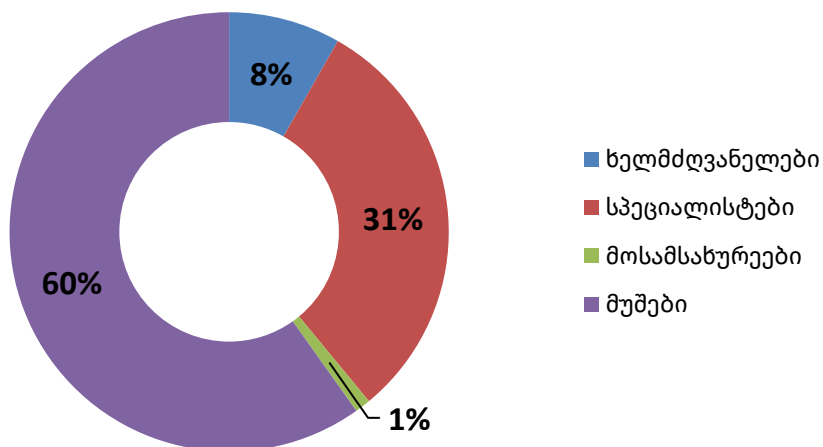
სს „თელასის“ მუშაკების ფაქტობრივი რიცხოვნობა, 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 1917 ადამიანს. 2025 წლის პირველ ნახევარში საზოგადოებაში გათავისუფლებული იქნა 37 თანამშრომელი და სამუშაოდ მიღებული იქნა 59 თანამშრომელი.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

მუშაკების სტრუქტურა კატეგორიების მიხედვით

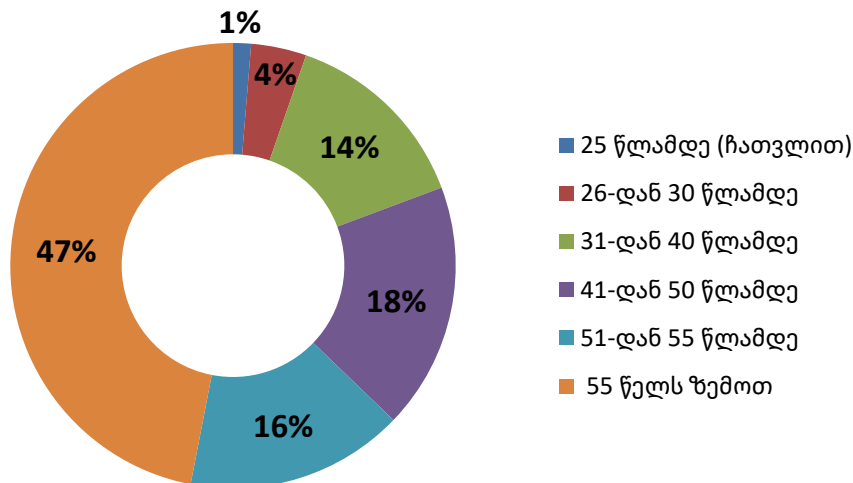
(აღამიანი)

წელი	ხელმძღვანელები	სპეციალისტები	მოსამსახურეები	მუშები	სულ
2024 წ	156	565	22	1152	1895
2025 წ. 1-ელი ნახევარი	158	590	22	1147	1917



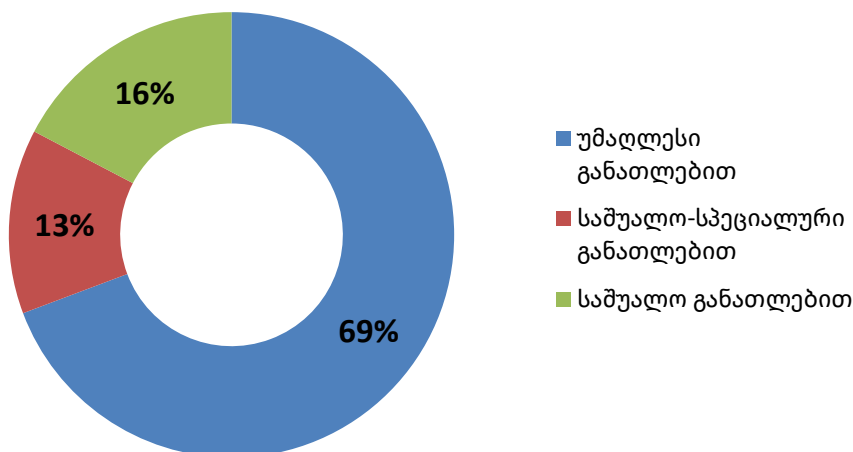
პერსონალის სტრუქტურა ასაკის მიხედვით

სს „თელასის“ მუშაკების ასაკობრივი დონე, 30.06.2025 წლის მდგომარეობით, შეადგენს: 25 წლამდე (ჩათვლით) - 25 ადამ., 26-დან 30 წლამდე – 77 ადამ., 31-დან 40 წლამდე – 268 ადამ., 41-დან 50 წლამდე – 343 ადამ., 51-დან 55 წლამდე - 304 და 55 წელზე უფროსი – 900 ადამ. 30.06.2025 წ. მდგომარეობით, მუშაკების საშუალო ასაკი შეადგენს 53,20 წელს.



მუშაკების ხარისხობრივი შემადგენლობა

სს „თელასის“ მუშაკების ხარისხობრივი შემადგენლობა, 30.06.2025 წ. მდგომარეობით, შემდეგნაირია: მუშაკები უმაღლესი განათლებით – 1328 ადამ., საშუალო-სპეციალური განათლებით – 257 ადამ. და საშუალო განათლებით - 332 ადამ.



სს „თელასის“ საკადრო პოლიტიკის პრიორიტეტული მიმართულებებია დაგეგმვა და საზოგადოების მუშაკების უწყვეტი პროფესიული სწავლების განხორციელება, რომელიც მოიცავს პერსონალის მომზადებას, გადამზადებას და კვალიფიკაციის ამაღლებას, ასევე მუშაკების შრომის დაცვის საკითხებს. პერსონალის მომზადება ორიენტირებულია მუშაკების მიერ ახალი ცოდნის მიღებაზე საზოგადოებისათვის მნიშვნელოვანი მიმართულებების მიხედვით, უნარ-ჩვევების განვითარება კონკრეტული საწარმოო სიტუაციების გადასაჭრელად და პროფესიულად მნიშვნელოვან სიტუაციებში ქვეყნის გამოცდილების გამოსამუშავებლად. პროგრამის ძირითადი მიზანია თანამშრომელთა მომზადება უფრო რთული საწარმოო ფუნქციების (მოვალეობების) შესასრულებლად, ახალი თანამდებობების დასაკავებლად, მუშაკის და რეალური სპეციალისტის ან მენეჯერის მიმართ წაყენებული მოთხოვნებს შორის განსხვავებების დასაძლევად (პროფესიული განვითარება).

2025 წლის 1 ნახევარში სს „თელასის“ შრომის დაცვისა და სახანძრო უსაფრთხოების სასწავლო ცენტრში ჩატარდა 721 თანამშრომლის სწავლება.

საწარმოო პერსონალი მთლიანად დაკომპლექტებულია კვალიფიციური კადრებით. პერსონალის სწავლება ხორციელდება საქართველოს, რუსეთის ფედერაციის სასწავლო ცენტრებში და საკუთარ სასწავლო ცენტრში - კაბინეტში.

სს „თელასის“ საკადრო პოლიტიკა ორიენტირებულია განვითარებაზე XXI საუკუნის უახლოესი ტრენდების შესაბამისად, მათ შორის: პიროვნებათა შორის კორპორაციული ურთიერთმოქმედების განვითარების პროგრამები; ონლაინ-კურსების რაოდენობის ზრდა; სამუშაო ადგილებზე ხელოვნური ინტელექტის ექსპანსიის ზრდა; მუშა ძალის შემადგენლობის გაუმჯობესება; აქცენტი მუშაკების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე და გადამზადებაზე და ა.შ.

მიზნებისა და ამოცანების შესაბამისად, სს „თელასის“ საკადრო პოლიტიკა აგებულია შემდეგი პრინციპების საფუძველზე:

1. პერსონალის მართვის სისტემის ურთიერთკავშირი საზოგადოების ფინანსურ-ეკონომიკური საქმიანობის შედეგებთან;

2. საკადრო სტრატეგიის და პოლიტიკის მოქნილობა;
3. ნებისმიერი დონის ხელმძღვანელის პასუხისმგებლობა თითოეული მუშაკის შრომითი პოტენციალის განვითარებაზე;
4. მუშაკების ანაზღაურება მუშაობის შედეგებიდან გამომდინარე;
5. მუშაკებისთვის შესაძლებლობის უზრუნველყოფა ინდივიდუალური თავისებურებების რეალიზაციისთვის;
6. საზოგადოების საკადრო სტრატეგიის გახსნილობა და პერსონალისთვის ხელმისაწვდომობა;
7. მუშაკების კარიერული ზრდას და მათი პროფესიული დონის ამაღლებას შორის შესაბამისობის დაცვა;
8. ფასეულობების და წარმოების კულტურის კორპორაციული სისტემის უზრუნველყოფა და განვითარება.

საზოგადოება უზრუნველყოფს შიდა პროცესების მუდმივ სრულყოფას მდგრადი განვითარების სფეროში საქმიანობის ორგანიზების დონის ასამაღლებლად. აქტუალურად რჩება საზოგადოების წინაშე ამ სფეროში დასახული ამოცანები და მიზნები. დაცულია ყველა განცხადებული ვალდებულება: ადამიანის უფლებების დაცვა, მუშაკების ღირსეული შრომის უზრუნველყოფა, გარემოს დაცვა და კორუფციასთან ბრძოლა.

სოციალური პარტნიორობა

სოციალური პარტნიორობა დამსაქმებელსა და სს „თელასის“ მუშაკებს შორის 2025 წლის 1 ნახევარში ხორციელდებოდა კოლექტიური ხელშეკრულების ფორმატში, რომელიც დადებულია ადგილობრივი და კომუნალური მეურნეობის მომსახურების სფეროს მუშაკების პროფკავშირსა და სს „თელასის“ ადმინისტრაციას შორის. კოლექტიური ხელშეკრულება მიმართულია საზოგადოების მუშაკების სოციალური და ეკონომიკური უფლებების და ინტერესების დაცვის უზრუნველყოფაზე, მუშაკების ცხოვრების საკმარისი დონის შენარჩუნებასა და საზოგადოების ეფექტური მუშაობის უზრუნველყოფაზე.

საზოგადოების გენერალური დირექტორის 2022 წლის 11 ოქტომბრის №676 ბრძანებით დამტკიცებულია „სს „თელასის“ „თანამშრომელთა მატერიალური დახმარების ფონდის ხარჯვის წესი“, რომელიც შექმნილია საზოგადოების თანამშრომლებისთვის დამატებითი მატერიალური მხარდაჭერის უზრუნველყოფის მიზნით გაუთვალისწინებელი გარემოებების, მუშაკის ცხოვრებაში კრიტიკული მოვლენების წარმოქმნის შემთხვევაში. 2025 წლის 1-ელი ნახევრის განმავლობაში მატერიალური დახმარება გაწეული იქნა საზოგადოების 27 თანამშრომლისთვის 49 333 ლარის ოდენობით.

XV. გარემოს დაცვა

სს „თელასი“ დიდ ყურადღებას უთმობს გარემოს დაცვის საკითხებს. სტანდარტის ISO 14001:2015 შესაბამისად დანერგილი ეკოლოგიური მენეჯმენტის სისტემის შენარჩუნების და განვითარების მიზნით, 2025 წლის მაისში, აუდიტორულმა ორგანიზაციამ მშს „ინტერტექმა“, რომელსაც აქვს საერთაშორისო აკრედიტაცია, ჩაატარა ეკოლოგიური მენეჯმენტის ყოველწლიური გეგმიური აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტის ISO 14001:2015 მოთხოვნების შესაბამისად. აუდიტის შედეგების მიხედვით დადგენილი იქნა, რომ სს „თელასი“ სრულად აკმაყოფილებს გარე საერთაშორისო სტანდარტის ISO 14001:2015 მოთხოვნებს.

სს „თელასის“ 2025 წლის 1 ნახევრის ანგარიში

შემოწმება ჩატარდა საზოგადოების ცენტრალურ ოფისში, ასევე სხვა პუნქტებში, სადაც ხორციელდება საოპერაციო საქმიანობა, კერძოდ: სატრანსფორმატორო საამქრო, ქიმიური ლაბორატორია, ცენტრალური საწყობი, ავტოსადგომი, მაღალი ძაბვის ქვესადგურებში „სოლოლაკი“, „მუხიანი“ და „ავშნიანი“, ასევე ბიზნეს-ცენტრებში და საექსპლუატაციო რაიონებში „დიდომი“ და „მთაწმინდა-კრწანისი“.

2025 წლის 6 ივნისს სს „თელასმა“ მიიღო სერტიფიკატი ISO 14001:2015.

გარდა ამისა, 2025 წელს საზოგადოებაში ჩატარდა ეკოლოგიური მენეჯმენტის სისტემასთან დაკავშირებული გეგმიური სამუშაოები, როგორებიცაა ეკოლოგიური მენეჯმენტის სისტემის შიდა დოკუმენტაციის გადასინჯვა და განახლება, კომპანიის მიერ მოხმარებული რესურსების აღრიცხვა და ანალიზი და ა.შ.

ასევე 2025 წელს, სს „თელასი“ ეკოლოგიური ეფექტურობის ამადლების საკითხებთან დაკავშირებით, სისტემატურად კონტაქტში იყო აღმასრულებელი ხელისუფლების ორგანოებთან, რომლებიც ახორციელებენ სახელმწიფო მართვას გარემოს დაცვის სფეროში.

XVI. ცნობები საზოგადოების მიერ კორპორაციული მართვის კოდექსის პრინციპების დაცვის შესახებ

საზოგადოება თავის საქმიანობაში ხელმძღვანელობს კორპორაციული მართვის კოდექსით საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისთვის, რომელიც დამტკიცებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 07.12.2021 წლის №172/04 ბრძანებით (შემდგომ - კორპორაციული მართვის კოდექსი).

კორპორაციული მართვის პრინციპების დაცვის მნიშვნელობის გათვალისწინებით, როგორც საზოგადოების საქმიანობის ეფექტურობის ამადლების, საზოგადოების გამჭვირვალობის ხარისხის ამადლების, საზოგადოების და მისი მართვის ორგანოების მიმართ ინვესტორების ნდობის ზრდის საშუალების, ასევე კორპორაციული მართვის საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკის გამოყენების საჭიროების გათვალისწინებით, საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭომ 2023 წლის 14 ნოემბერს მიიღო გადაწყვეტილება (სს-ს ოქმი №307, 14.11.2023 წ.) საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისთვის კორპორაციული მართვის კოდექსის დაცვა მიჩნეული იქნას სს „თელასის“ საქმიანობის ერთ-ერთ პრიორიტეტულ მიმართულებად. კორპორაციული მართვის კოდექსის მოთხოვნები გათვალისწინებულია საზოგადოების ყველა ძირითად დოკუმენტში, როგორიცაა საზოგადოების წესდება, პოლიტიკა სხვადასხვა მიმართულებების შესაბამისად და სხვა შიდა ნორმატიული დოკუმენტები.

2023 წლიდან დაწყებული საზოგადოებამ, კორპორაციული მართვის კოდექსის თანახმად, საქართველოს ეროვნულ ბანკში უნდა წარადგინოს როგორც მმართველობითი ანგარიში და აუდირებული ფინანსური ანგარიში საზოგადოების საქმიანობის შედეგების მიხედვით, ისე ანგარიში კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის შესახებ.

XVII. ცნობები საზოგადოების მიერ კორპორაციული ეთიკის კოდექსის დაცვის შესახებ

სს „თელასის“ კორპორაციული ეთიკის კოდექსი დამტკიცებული იქნა სამეთვალყურეო საბჭოს 2022 წლის 15 ოქტომბრის გადაწყვეტილებით (სს-ს ოქმი №285, 15.11.2022წ.).

ამ კოდექსის მიზნებია კორპორაციული ქცევის მაღალი სტანდარტების უზრუნველყოფა და ენერგეტიკული კომპანიის რეპუტაციის გაძლიერება, რომელიც ცნობს და პატივს სცემს უმაღლეს მორალურ-ეთიკურ ფასეულობებს.

კოდექსის ამოცანებია:

- კორპორაციული კულტურის განვითარება და შიდა და გარე კომუნიკაციებისთვის ერთიანი წესების განსაზღვრა;
 - კოდექსის დებულებების რეალიზაციის ერთიანი და გასაგები მექანიზმის დადგენა;
 - კომპანიის თანამშრომლებისთვის ქცევის ერთიანი წესების დადგენა კომპანიის შიგნით და გარე დაინტერესებულ მხარეებთან (აქციონერებთან და ინვესტორებთან, სახელმწიფო ორგანოებთან, მასმედიასთან, საქმიან პარტნიორებთან და კონკურენტებთან) მათი ურთიერთმოქმედების დროს;
 - საზოგადოდ აღიარებული მორალურ-ეთიკური ნორმების და საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნების დარღვევის პროფილაქტიკა და დაუშვებლობა, რისკზე ორიენტირებული მიდგომის და კომპლაენსის გათვალისწინებით;
 - საზოგადოებაში პოტენციური რისკების და კონფლიქტური სიტუაციების თავიდან აცილება;
 - კორპორაციული კულტურის და სტეიკჰოლდერებთან კომუნიკაციის განვითარება;
 - სს „თელასის“ ბიზნესის განვითარება მიღებული სტრატეგიის შესაბამისად.
- სს „თელასის“ ფუძემდებლური კორპორაციული პრინციპები და ფასეულობებია:
- აქციონერთა ინტერესების დაცვა;
 - მომგებიანობა, ეფექტურობა და შედეგიანობა;
 - ინოვაციური განვითარება და მოდერნიზაცია;
 - ადამიანური რესურსების ოპტიმალური მართვა;
 - ენერგეტიკული ეფექტურობა და ენერგოდაზოგვა;
 - ინფორმაციული გახსნილობა;
 - ზნეობრიობა;
 - სოციალური პასუხისმგებლობა;
 - პარტნიორობა;
 - კეთილსინდისიერება.

საწარმოში ეთიკის კოდექსის მონიტორინგს და მისი სათანადო შესრულებას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო.

XVIII. დამატებითი ინფორმაცია აქციონერებისთვის

სს „თელასის“ იურიდიული მისამართი:

სს „თელასი“, 0119, ვანის ქ. 3, თბილისი, საქართველო

სს „თელასის“ საფოსტო მისამართი:

სს „თელასი“, 0119, ვანის ქ. 3, თბილისი, საქართველო

ელექტრონული ფოსტის მისამართი:

E-mail: telasi@telasi.ge

მისამართი ინტერნეტის ქსელში:

<http://www.telasi.ge>

ს/კ: 202052580

ს/ა: AO “BasisBank” CBASGE22,

ს/ა GE44BS0000000033836851

საკონტაქტო პირი:

მაგდალინა მილაშვილი

გენერალური დირექტორის თანამდებრე

E-mail: lina.milashvili@telasi.ge

ტელეფონი: +995 32 277-99-99

კომპანიის ფასიანი ქაღალდების დამატერიალიზებული ანგარიშის მომსახურებას ახორციელებს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“, ს/კ 204935400. მომსახურების გაწევის დაწყების თარიღია 2024 წლის 23 სექტემბერი.

მისამართი: საქართველო, თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზ. 71, ბლოკი 10, მე-7 სართული.

ტელ.: 032 500 211

დარიცხული დივიდენდების გადახდის და ინფორმაციის წვდომის მიღება საკითხებთან დაკავშირებით აქციონერებს შეუძლიათ მიმართონ:

მისამართი: 0119, ვანის ქ. 3, თბილისი, საქართველო

საკონტაქტო ტელეფონი: +995322779999 (1 7768)

საზოგადოების აუდიტორი - KPMG Georgia LLC. ს/კ 404437695

„საქართველოში რეგისტრირებული აუდიტორული ფირმა, რომელიც აუდიტორულ საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. აუდიტორული მომსახურება გაწეული იქნა 2025 წლის 28 მაისის ხელშეკრულების №ge/c/136/24 შესაბამისად.

მისამართი: საქართველო, თბილისი, 0105, თავისუფლების მოედანი №4

ტელ.: +995 322 93 5713

სს „თელასი“

შემოკლებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგება
(არააუდირებული)

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

სს „თელასი“

შემოკლებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგება (არააუდირებული)

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

შინაარსი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის შემოკლებული არააუდირებული ანგარიშგება	3
შემოკლებული არააუდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
შემოკლებული არააუდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	5
შემოკლებული არააუდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	6
შემოკლებული არააუდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7–45

სს „თელასი“

სრული შემოსავლის შუალედური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(არააუდირებული)

ათასი ლარი

	შენიშვნა	30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
		2025	2024
შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	5	113,572	110,623
სხვა შემოსავლები	6	26,459	24,953
შესყიდული ელექტროენერგია	7	(21,311)	(19,386)
ხელფასები და სხვა გადახდები თანამშრომლებისთვის		(46,005)	(39,847)
ცვეთა და ამორტიზაცია	13, 14, 15	(13,115)	(10,232)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	8	(2,274)	(1,297)
შექმნილი რეზერვები, წმინდა	9	64	(741)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	10	(13,658)	(12,021)
საოპერაციო მოგება		43,732	52,052
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	11	1,854	557
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	11	(4,727)	(3,547)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული შემოსავალი/(ზარალი), წმინდა		(4,253)	(533)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		36,606	48,529
ხარჯები მოგების გადასახადზე	12	(0)	(3,171)
წლის მოგება		36,606	45,358
სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც არ უნდა იქნას რეკლასიფიცირებული მოგებასა და ზარალში მომდევნო პერიოდებისთვის			
აქტუარული ზარალიდადგენილ შენატანიან პროგრამაზე	22	(1,443)	(54)
მოგების გადასახადის ეფექტი	12	–	–
სხვა სრული ზარალი წლის განმავლობაში, მოგების გადასახადის გამოკლებით		(1,443)	(54)
სულ, სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		35,163	45,304
საბაზო და გაზავებული მოგება ერთ აქციაზე		0.00031	0.00040

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 1 აგვისტოს.

გენერალური დირექტორი
სერგეი კობცევი

ფინანსური დირექტორი
ალექსეი ბალჩუგოვი

სს „თელასი“

სრული შემოსავლის შუალედური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(არააუდირებული)

ათასი ლარი

	შენიშვნა	30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
		2025	2024
შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	5	113,572	110,623
სხვა შემოსავლები	6	26,459	24,953
შესყიდული ელექტროენერგია	7	(21,311)	(19,386)
ხელფასები და სხვა გადახდები თანამშრომლებისთვის		(46,005)	(39,847)
ცვეთა და ამორტიზაცია	13, 14, 15	(13,115)	(10,232)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	8	(2,274)	(1,297)
შექმნილი რეზერვები, წმინდა	9	64	(741)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	10	(13,658)	(12,021)
საოპერაციო მოგება		43,732	52,052
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	11	1,854	557
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	11	(4,727)	(3,547)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული			
შემოსავალი/(ზარალი), წმინდა		(4,253)	(533)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		36,606	48,529
ხარჯები მოგების გადასახადზე	12	(0)	(3,171)
წლის მოგება		36,606	45,358
სხვა სრული შემოსავალი, რომელიც არ უნდა იქნას			
რეკლასიფიცირებული მოგებასა და ზარალში მომდევნო			
პერიოდებისთვის			
აქტუარული ზარალიდანგენილ შენატანიან პროგრამაზე	22	(1,443)	(54)
მოგების გადასახადის ეფექტი	12	-	-
სხვა სრული ზარალი წლის განმავლობაში, მოგების			
გადასახადის გამოკლებით		(1,443)	(54)
სულ, სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		35,163	45,304
საბაზო და გაზავებული მოგება ერთ აქციაზე		0.00031	0.00040

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის
1 აგვისტოს.

გენერალური დირექტორი
სერგეი კობცევი

ფინანსური დირექტორი
ალექსეი ბალჩუგოვი

სს „თელასი“

ფინანსური მდგომარეობის შუალედური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(არააუდირებული)

ათასი ლარი

	შენიშვნა	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	13	601,377	536,378
აქტივების გამოყენების უფლება	14	2,218	2,209
არამატერიალური აქტივები	15	1,191	1,372
რესტრუქტურისებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, გრძელვადიანი ნაწილი	16	188	216
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		256	205
სულ გრძელვადიანი აქტივები		605,230	540,380
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	17	8,340	7,450
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	16	23,054	31,090
გადახდილი ავანსები	18	27,167	23,095
საგადასახადო აქტივები	24	2,436	2,067
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია	19	412	647
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები	19	6,814	1,194
სულ მიმდინარე აქტივები		68,223	65,543
სულ აქტივები		673,453	605,923
კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	20	112,429	112,429
დამატებითი შენატანები კაპიტალში	20	25,747	25,747
სხვა რეზერვები	20	(1,048)	395
გაუნაწილებელი მოგება		335,986	299,380
სულ კაპიტალი		473,114	437,951
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
პროცენტის სესხები და თამასუქები	21	49,800	27,500
ანარიცხები სამართლებრივ სარჩელებზე	9	18,009	19,317
შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები	22	3,690	2,295
საიჯარო ვალდებულებები	14	1,573	1,587
სხვა ვალდებულებები		1,307	1,153
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		74,379	51,852
მიმდინარე ვალდებულებები			
პროცენტის სესხები და თამასუქები	21	29,173	19,166
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	23	57,680	57,375
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		2,171	2,136
მიღებული ავანსები	6	30,715	31,342
სახელმწიფო სუბსიდიები		196	186
შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები	22	353	206
საიჯარო ვალდებულებები	14	899	919
ანარიცხები სამართლებრივ სარჩელებზე	9	4,573	4,588
გადასახდელი დივიდენდები		105	107
სხვა ვალდებულებები		95	95
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		125,960	116,120
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		673,453	605,923

სს „თელასი“

ფულადი ნაკადების შუალედური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(არააუდირებული)

ათასი ლარი

	30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მომხმარებლებისაგან მიღებული ფულადი სახსრები	170,821	165,970
შესყიდულ ელექტროენერგიაზე მიმწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(24,139)	(20,516)
თანამშრომლებისთვის და მათი სახელით გადახდილი ფულადი სახსრები	(46,287)	(41,406)
დღგ და სხვა გადასახადები, გადახდილი მოგების გადასახადის გარდა	(17,199)	(21,781)
სხვა გადახდილი საოპერაციო ხარჯები	(11,706)	(11,098)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები	71,490	71,169
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	(3,165)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	71,490	68,004
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა დღგ-ის ჩათვლით	(93,148)	(47,667)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი	119	-
საბანკო ანგარიშებზე დარიცხული პროცენტი	116	557
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(92,913)	(47,110)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მიღება	32,300	-
გადახდილი დივიდენდები	(2)	(17,645)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(603)	(535)
გადახდილი პროცენტები	(4,068)	(1,457)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	27,627	(19,637)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა მატება	6,204	1,257
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(584)	(156)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში (შენიშვნა 19)	1,194	13,425
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს (შენიშვნა 19)	6,814	14,526

სს „თელასი“

კაპიტალში ცვლილების შუალედური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(არააუდირებული)

ათასი ლარი

	სააქციო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სხვა რეზერვები	აკუმული- რებული მოგება	სულ
2024 წლის 1 იანვრის					
მდგომარეობით	112,429	25,747	594	223,989	362,759
წლის მოგება	–	–	–	45,358	45,358
გამოცხადებული დივიდენდი				(18,000)	(18,000)
წლის სხვა სრული შემოსავალი	–	–	(54)	–	(54)
სულ წლის სრული შემოსავალი	–	–	(54)	27,358	27,304
2024 წლის 30 ივნისის					
მდგომარეობით	112,429	25,747	540	251,347	390,063
2025 წლის 1 იანვრის					
მდგომარეობით	112,429	25,747	395	299,380	437,951
წლის მოგება	–	–	–	36,606	36,606
წლის სხვა სრული შემოსავალი	–	–	(1,443)	–	(1,443)
სულ წლის სრული შემოსავალი	–	–	(1,443)	36,606	35,163
2025 წლის 30 ივნისის					
მდგომარეობით	112,429	25,747	(1,048)	335,986	473,114

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „თელასი“ (შემდგომში – კომპანია) არის საქართველოში დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება, დარეგისტრირებული დიდუბის რაიონული სასამართლოს მიერ 1995 წლის 14 მაისს (საიდენტიფიკაციო კოდი № 202052580). კომპანიის ოფიციალური იურიდიული მისამართია ვანის ქ. 3, თბილისი 0154, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის განაწილება. „ენერგეტიკის შესახებ“ საქართველოს კანონში 2021 წლის 1 ივლისიდან ძალაში შესული ცვლილებების შესაბამისად, კომპანია განაწილების ლიცენზიატია. კომპანიის ლიცენზირებული ტერიტორია მოიცავს თბილისს, საქართველო. კომპანია შედგება ერთი საოპერაციო სეგმენტისგან. კომპანიის საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების ეროვნული კომისია (სემეკი), რომელიც ასევე ადგენს კომპანიის მომსახურების ტარიფებს.

2024 წლის 1 ივლისიდან ელექტროენერგიის ბაზრის გარდამავალი მოდელი ამოქმედდა არჩევითი მონაწილეობის რეჟიმში, რაც იძლევა საათობრივი პროდუქტებით როგორც დღით ადრე, ასევე დღიურ ბაზარზე ვაჭრობის საშუალებას, ელექტროენერგიის დაბალანსების არსებულ მოდელთან ერთად. სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“ (სენბი) არის დღით ადრე და დღიური ბაზრების ოპერატორი სემეკ-ის მიერ დამტკიცებული „დღით ადრე და დღიური ბაზრის წესების“ შესაბამისად.

კომპანიის აქციების საკონტროლო პაკეტს (75.11%) ფლობს Silk Road Holdings B.V (შემდგომში – მშობელი კომპანია), ხოლო მისი საბოლოო მშობელი კომპანიაა სსს „ინტერ რაო“ (შემდგომში – საბოლოო მშობელი კომპანია), რომელსაც აკონტროლებს რუსეთის ფედერაცია. აქციების 24.53% ფლობს შპს „ბესტ ენერჯი გრუპი“. კერძო პირები ფლობენ დანარჩენ 0.36%.

2. მომზადების საფუძვლები

წინამდებარე შუალედური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების - ბასს 34 შუალედური ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით და განხილულ უნდა იქნას 2024 წლის 31 დეკემბერს მომზადებული დასრულებული წლის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად.

წინამდებარე შემოკლებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ყველა ინფორმაციას, რომელიც სავალდებულოა ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) სრული ნაკრებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის. მასში ასახულია ის განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც კარგად წარმოაჩენს კომპანიის ბოლო წლიური ფინანსური ანგარიშგების შემდგომ განხორციელებულ ცვლილებებს.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(ა) უცხოური ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ლარი, რადგანაც ეს არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია ეწევა საქმიანობას.

(ბ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თავდაპირველი ღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია დაგროვილი ცვეთა და/ან გაუფასურების შედეგად დარიცხული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც, პერიოდულად, ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის შეცვლა ხდება აუცილებელი, კომპანია ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად სასარგებლო გამოყენების კონკრეტული ვადით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. ანალოგიურად, როდესაც ტარდება ფართომასშტაბიანი ინსპექცია, მისი ხარჯის აღიარება ხორციელდება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ოდენობაში ჩანაცვლების ღირებულების სახით, აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში, სხვა საოპერაციო ხარჯების ნაწილში. ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ ნაწილის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ შესაძლებელია მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება.

(ii) ცვეთა

ცვეთის აღიარება მოგებაში ან ზარალში ხდება ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით, რადგან იგი ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს, მასზე ცვეთის ასახვა განსხვავებულად ხორციელდება. მიწის ცვეთა არ ხდება.

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადებია:

შენობა-ნაგებობები	50 წლამდე
მანქანები და მოწყობილობები	15-30 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	5-15 წლამდე
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-20 წლამდე

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(iii) აღიარების შეწყვეტა

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

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

(გ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგის თვითღირებულება ეყრდნობა საშუალო შეწონილი ღირებულების პრინციპს და მოიცავს მარაგების შეძენის ხარჯებს, ასევე წარმოების და დამუშავების ხარჯს, წარმოების თვითღირებულებას და სხვა ხარჯებს, რომელთა გაწევაც გახდა საჭირო მარაგების არსებულ მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივ სამეურნეო პროცესში სავარაუდო გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულების მიახლოებითი ხარჯებისა და გაყიდვისათვის საჭირო დანახარჯების გამოკლებით.

(დ) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებული ან გადახდილი იქნებოდა აქტივის გაყიდვიდან ან ვალდებულების გადაცემისას, შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობით განხორციელებული ოპერაციის დროს. სამართლიანი ღირებულების შეფასება გულისხმობს, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის ოპერაცია ხორციელდება:

- ▶ მოცემული აქტივის ან ვალდებულების ძირითად ბაზარზე; ან
- ▶ მოცემული აქტივისთვის, ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე, თუ არ არსებობს ძირითადი ბაზარი.

როგორც ძირითადი, ისე ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ხელმისაწვდომი უნდა იყოს კომპანიისათვის.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განხილულია 26-ე შენიშვნაში. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გათვალისწინებული უნდა იყოს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობები მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი აქტივის გამოყენების შედეგად მისი მაქსიმალური და ყველაზე ეფექტიანი გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილეზე მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს გამოიყენებდა მაქსიმალურად და ყველაზე ეფექტიანად.

კომპანია იყენებს გარემოებების შესატყვის შეფასების მეთოდებს, რომლებზეც არსებობს საკმარისი მონაცემები სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, შესაბამისი დაკვირვებადი მონაცემების მაქსიმალური და დაუკვირვებადი მონაცემების მინიმალური გამოყენებით. ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების აქტიური ბაზრების კოტირებული (გაუკორექტირებელი) ფასები;
- ▶ დონე 2 – შეფასების სხვა ხერხები, რომელთათვისაც ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს სამართლიანი ღირებულების აღიარებაზე, დაკვირვებადია პირდაპირ ან ირიბად;
- ▶ დონე 3 – შეფასების სხვა ტექნიკები, რომელთათვისაც ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან ზეგავლენას ახდენს სამართლიანი ღირებულების აღიარებაზე, ყველა არ არის დაკვირვებადი ბაზარზე.

იმ აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომლებიც განმეორებით აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, კომპანია განსაზღვრავს მათ იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აუცილებლობას, კლასიფიკაციის განმეორებითი ანალიზის (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ყველა ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების თითოეული პერიოდის ბოლოს.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე, როგორც ზემოთ იყო აღწერილი.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) გადასახადები

(i) მოგების გადასახადი

საქართველოში კომპანიების წლიური მოგება, ბანკების, სადაზღვევო კომპანიების და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების გარდა, არ იბეგრება 2017 წლის 1 იანვრიდან (შენიშვნა 12). მოგების გადასახადით იბეგრება იმ აქციონერებს შორის დივიდენდების სახით განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან საქართველოს არარეზიდენტები, წმინდა განაწილების თანხიდან 15/85 ოდენობით. მოგების გადასახადი, დივიდენდების გადახდის შედეგად, აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან პერიოდისგან დამოუკიდებლად.

ცალკეულ შემთხვევებში, დაშვებულია გამოქვითვები მოგების გადასახადზე დარიცხვებიდან, რომლებიც აღირიცხება შესაბამის განაწილებაზე მოგების გადასახადზე ხარჯების შემცირების სახით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებების გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის არ წარმოიქმნება რაიმე გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. გადახდის წყაროსთან დაკავებული გადასახადი, რომელიც ექვემდებარება გადახდას კომპანიის აქციონერებისთვის დივიდენდების განაწილებასთან დაკავშირებით, აღიარებულია კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშში გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს გარკვეული ოპერაციების, რომლებიც განიხილება დივიდენდების ფარულ განაწილებად (მაგალითად, ოპერაციები არასაბაზრო ფასით, ხარჯები ან საქონლის და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან) მოგების გადასახადით დაბეგვრას. მსგავსი ოპერაციების დაბეგვრა ექვემდებარება აღრიცხვას საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადების ანალოგიურად და წარმოდგენილია „სხვა გადასახადების“ სახით „სხვა საოპერაციო ხარჯების“ შემადგენლობაში, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ii) დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, ქვემოთ ჩამოთვლილი შემთხვევების გარდა:

- ▶ თუ აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, რა შემთხვევაშიც დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ დებიტორული და კრედიტორული დავალიანება, რომელიც მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის აქტივის ან ვალდებულების წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სხვა საგადასახადო დავალიანების მუხლში. დამატებული ღირებულების გადასახადის გარკვეული თანხა, რომელიც წარმოიქმნა 2006 წლამდე, მხოლოდ მაშინ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას თუ მიიღება ან ჩამოიწერება შესაბამისი დებიტორული დავალიანება; ასეთი დამატებული ღირებულების გადასახადი აღირიცხება, როგორც გადავადებული დამატებული ღირებულების გადასახადი და წარმოადგენს გადასახდელი დავალიანების თანხას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ვ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხორციელდება, თუ წარსული მოვლენის შედეგად, კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის წინასწარი შეფასებაც სარწმუნოდ შეიძლება და ვალდებულების დასაფარად შესაძლოა ეკონომიკური სარგებლის გადინება გახდეს საჭირო. ანარიცხის განსაზღვრა ხდება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადების დაბეგვრამდელი განაკვეთით დისკონტირებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების გაუქმების აღიარება აღირიცხება ფინანსური ხარჯის სახით.

(ზ) ამონაგები და სხვა შემოსავლები

(ი) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება, როდესაც კონტროლი საქონელზე ან მომსახურებაზე გადაეცემა მომხმარებელს იმ თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რომელზეც უფლების მიღებას კომპანია მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ იგი არის პრინციპალი ყველა ამონაგების ხელშეკრულებებში, ვინაიდან, იგი, როგორც წესი, ახორციელებს საქონლის ან მომსახურების კონტროლს მომხმარებლებისთვის მათ გადაცემამდე. აღიარების შემდგომი კონკრეტული კრიტერიუმები ასევე უნდა იქნას დაკმაყოფილებული ამონაგების აღიარებამდე.

მომხმარებლებთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია

თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია განსაზღვრავს მომხმარებლებთან ხელშეკრულების არსებობას.

მომხმარებლებთან ხელშეკრულება უნდა შეესაბამებოდეს ფასს (IFRS) 15–ს, შემდეგი პირობების დაკმაყოფილებით:

- ▶ ხელშეკრულება დამტკიცებულია ხელშეკრულების მხარეების მიერ;
- ▶ შესაძლებელია გადასაცემ საქონელზე ან მომსახურებაზე თითოეული მხარის უფლების იდენტიფიკაცია;
- ▶ შესაძლებელია გადასაცემი საქონლის ან მომსახურების გადახდის პირობების იდენტიფიკაცია;
- ▶ გადასაცემი საქონლის და მომსახურების გადახდის პირობები იდენტიფიცირებულია;
- ▶ ხელშეკრულებას აქვს კომერციული შინაარსი; და
- ▶ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ანაზღაურებას, რომლის მიღების უფლებასაც მოიპოვებს მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ანაზღაურების მიღების ალბათობის შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს მომხმარებლის უნარს და განზრახვას გადაიხადოს ანაზღაურება დადგენილ ვადაში. ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია შეიძლება მოელოდეს, რომ მომხმარებლის მიერ მისთვის გადაცემული საქონლის და/ან მომსახურების გადახდის ოდენობა შეიძლება ნაკლები იყოს ხელშეკრულებაში მითითებულ თანხაზე. ასეთ შემთხვევაში კომპანიამ უნდა გადაწყვიტოს, რომ მას შეუძლია მომხმარებელს შესთავაზოს ფასდათმობა, ასევე ხელშეკრულება შეესაბამება კრიტერიუმებს (ფასდათმობით შემცირებული ხელშეკრულების ანაზღაურების მიღება სავარაუდოა). ფასის კონცესიები ან ფასდაკლებები წარმოადგენს სხვადასხვა ანაზღაურებების ფორმას, რომელიც კომპანიამ უნდა შეაფასოს ხელშეკრულების დადების მომენტში და გამოქვითოს ხელშეკრულების ღირებულებიდან, გარიგების ფასის განსაზღვრის მიზნით. ამისათვის, კომპანიამ განსაზღვრა თავისი მომხმარებლების კატეგორიები, რომლებისთვისაც მას არ აქვს ელექტროენერგიის მიწოდების შეწყვეტის კანონიერი უფლება ან საქმიანობის პროცესში მათ უზრუნველყოფს ფასდათმობით.

შესასრულებელი ვალდებულებების იდენტიფიკაცია

კომპანია აქვს ლიცენზია ელექტროენერგიის განაწილებაზე თბილისისა და მისი შემოგარენის ტერიტორიაზე. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია მოქმედებს ელექტროენერგიის გამანაწილებლის სახით, მას აქვს შესრულების ერთი ვალდებულება, რომელიც მდგომარეობს საბოლოო მომხმარებლებისთვის ელექტროენერგიის განაწილებაში კომპანიის ქსელების მეშვეობით.

გარიგების ფასის განსაზღვრა

გარიგების ფასი არის ანაზღაურების ის ოდენობა, რომლის მიღების უფლებსაც კომპანია მოელის მომხმარებლისთვის საქონლის და მომსახურების გადაცემის საანაცვლოდ. მისი განსაზღვრის დროს კომპანია ითვალისწინებს საქმიან პრაქტიკას გასული პერიოდების განმავლობაში.

ამონაგების სავარაუდო ოდენობა შეიძლება იყოს ხელშეკრულებაში მითითებულ ფასზე ნაკლები, ვინაიდან, კომპანია იღებს გადაწყვეტილებას მომხმარებელთა განსაზღვრულ ჯგუფებს შესთავაზოს ფასდათმობა. ხელშეკრულების მიხედვით ანაზღაურების საექვო ნაწილი კომპანიის მიერ განიხილება ფასდათმობად. მომხმარებელთა იდენტიფიკაცია, რომლებისთვისაც ხდება ფასდათმობა, განისაზღვრება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებებზე ხელშეკრულებებში

ელექტროენერგიის განაწილების ხელშეკრულებების შესაბამისად, კომპანიას აქვს ერთი შესასრულებელი ვალდებულება, რომელიც გულისხმობს საბოლოო მომხმარებლებისთვის ელექტროენერგიის მიწოდებას.

ამრიგად, კომპანია არ ახორციელებს გარიგების ფასის განაწილებას შესრულების ვალდებულებაზე და არ განსაზღვრავს ცალკეული გაყიდვის ფასს თითოეული პროდუქტისა და მომსახურებისთვის, რადგან კომპანიის პრაქტიკის შესაბამისად, თითოეული ხელშეკრულება შეიცავს ერთ შესასრულებელ ვალდებულებას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება როდესაც (ან როგორც კი) კომპანია აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას

ელექტროენერგიის განაწილებაზე ამონაგების აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში საბოლოო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობიდან გამომდინარე და სემეკ-ის მიერ დადგენილი ტარიფების შესაბამისად. ელექტროენერგიის ბაზარზე საბოლოო მომხმარებლები იყოფა ორ ძირითად ტიპად:

- (ა) პირდაპირი მომხმარებლები შეისყიდიან ელექტროენერგიას უშუალოდ ელექტროენერგიის მწარმოებლებისგან. კომპანია წარუდგენს ანგარიშებს საბოლოო მომხმარებლებს და ამონაგებს აღიარებს ელექტროსადგურის მიერ ერთი თვის განმავლობაში მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე;
- (ბ) მომხმარებლები, რომლებსაც ელექტროენერგია მიეწოდებათ ელექტროენერგიის უნივერსალური მიმწოდებლების მიერ, რეგულირებული პირობებით (მაგალითად, საყოფაცხოვრებო მომხმარებლები და მცირე საწარმოები). ამ შემთხვევაში, კომპანია განაწილების ტარიფს იღებს ელექტროენერგიის მიმწოდებლისგან და ამონაგებს აღიარებს საბოლოო მომხმარებლების მიერ თვის განმავლობაში მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე

თვის განმავლობაში სისტემაში განაწილებულ ელექტროენერგიის მოცულობის სხვაობა გამოკლებული საბოლოო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობა აღიარებული უნდა იქნას დანაკარგების სახით და აღირიცხოს შესყიდულ ელექტროენერგიაში (შენიშვნა 7) სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

(ii) შემოსავალი გარიგებებიდან მომხმარებლების მიერ გადმოცემული აქტივების გამოყენებით

როდესაც კომპანია მომხმარებლებისგან იღებს ძირითადი საშუალებების ერთეულს, იგი ჯერ აფასებს აკმაყოფილებს თუ არა ეს ერთეული აქტივის განსაზღვრებას. თუ კომპანია დაასკვნის, რომ აქტივის განსაზღვრება დაკმაყოფილებულია, იგი გადაცემულ აქტივს ძირითადი საშუალებების ობიექტად აღიარებს და თავდაპირველი აღიარებისას მის ღირებულებას აფასებს სამართლიანი ღირებულებით, ასევე ამონაგების აღიარებას აწარმოებს ფასს (IFRS 15)-ის შესაბამისად. კომპანია ჯერ განსაზღვრავს მიღებული აქტივის სანაცვლოდ გაწეული მომსახურების სახეობას, შემდეგ მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სრული ოდენობის სამართლიან ღირებულებას, ამის შემდეგ კი მომსახურების თითოეული სახეობისათვის გამოიყენება შემოსავლების აღიარების კრიტერიუმები. სხვადასხვა სახის მომსახურება, რომელსაც კომპანია უზრუნველყოფს თავისი მომხმარებლებისათვის, დეტალურად არის განხილული მე-5 და მე-6 შენიშვნებში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.1. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(თ) შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები

კომპანია იყენებს შრომითი საქმიანობის შემდგომ დადგენილ შენატანებიან პროგრამას. აღნიშნული გადახდები არ არის ფონდით უზრუნველყოფილი.

ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია დადგენილ შენატანებიან პროგრამის თანახმად გაცემულ გასამრჯელოებთან, განისაზღვრება პროგნოზირებადი პირობითი ერთეულის მეთოდით.

გადაფასებები, რომლებიც შედგება აქტუარული შემოსავლებისა და ზარალისაგან, იმ თანხების გამოკლებით, რომლებიც შედის წმინდა დადგენილ შენატანებიან პროგრამით გათვალისწინებულ ვალდებულებაზე დარიცხულ წმინდა საპროცენტო ხარჯში, აისახება უშუალოდ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, შესაბამისი ასახვით გაუნაწილებელი მოგების დებეტში ან კრედიტში სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მათი წარმოქმნის პერიოდში. გადაფასებების რეკლასიფიკაცია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მომდევნო პერიოდებში არ ხდება.

წარსულში გაწეული მომსახურების ღირებულების ასახვა ხდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგი თარიღებიდან ადრეულის მიხედვით:

- ▶ პროგრამის შეცვლის ან შეკვეცის თარიღით; და
- ▶ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია აღიარებს ამასთან დაკავშირებულ რესტრუქტურის დანახარჯებს.

წმინდა პროცენტის გაანგარიშება ხორციელდება დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით წმინდა დადგენილ შენატანებიან ვალდებულების მიმართ. ქვემოთ ჩამოთვლილ ცვლილებებს წმინდა დადგენილ შენატანებიან პროგრამით გათვალისწინებულ ვალდებულებაში კომპანია აღიარებს მუხლში „ხელფასები და სხვა გადახდები თანამშრომლებისათვის“:

- ▶ მომსახურების ღირებულება, რომელიც მოიცავს მიმდინარე მომსახურების ღირებულებას, წარსულში გაწეული მომსახურების ღირებულებას, მოგებას ან ზარალს შეკვეცის და არასტანდარტული ანგარიშსწორებების მიხედვით;
- ▶ წმინდა საპროცენტო ხარჯი.

3.2. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკასა და გამჟღავნებებში

კომპანიამ პირველად გამოიყენა გარკვეული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას არ გამოუყენებია წინსწრებით რაიმე სხვა სტანდარტი, განმარტება თუ შესწორება, რომელიც იქნა გამოცემული, თუმცა ჯერ არ არის შესული ძალაში.

შესწორებები ფასს (IFRS) 16-ში: იჯარის ვალდებულება უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციაში

შესწორებები ფასს (IFRS) 16-ში აზუსტებენ მოთხოვნებს, რომლებსაც გამყიდველი-მოიჯარე იყენებს უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციაში წარმოქმნად, იჯარის ვალდებულების შეფასებისას, რათა უზრუნველყოფილ იქნას, გამყიდველი-მოიჯარეს მიერ მოგების ან ზარალის რაიმე თანხის აღიარების განუხორციელებლობა მასთან დარჩენილ სარგებლობის უფლებასთან მიმართებით. ცვლილებებს არ ჰქონია ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

3.2. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკასა და გამჟღავნებებში (გაგრძელება)

შესწორებები ბასს (IAS) 1-ში: „მოკლევადიანების ან გრძელვადიანების სახით ვალდებულებების კლასიფიკაცია“

შესწორებები ბასს (IAS) 1-ში აზუსტებენ მოკლევადიანების ან გრძელვადიანების სახით ვალდებულებების კლასიფიკაციის მიმართ მოთხოვნებს. შესწორებები აზუსტებს:

- ▶ რა იგულისხმება ვალდებულების დარეგულირების გადავადებაზე უფლებაში;
- ▶ რომ გადავადებაზე უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის;
- ▶ რომ ვალდებულების კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ვარაუდი, მოახდენს თუ არა ორგანიზაცია ვალდებულების დარეგულირების გადავადებაზე თავისი უფლების რეალიზებას;
- ▶ რომ მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტი წარმოადგენს წილობრივ ინსტრუმენტს, ვალდებულების პირობები ზეგავლენას არ მოახდენს მის კლასიფიკაციაზე.

ამასთანავე კომპანია ვალდებულია გაამჟღავნოს ინფორმაცია, როდესაც სესხის ხელშეკრულებით შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი, და კომპანიის უფლება, გადაავადოს დაფარვა დამოკიდებულია მომდევნო შეთანხმებების შესრულებაზე თორმეტი თვის განმავლობაში.

ცვლილებები დამატებით აისახა 21-ე შენიშვნაში, მაგრამ არ ჰქონია გავლენა კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებები – შესწორებები ბასს (IAS) 7-სა და ფასს (IFRS) 7-ში.
შესწორებები ბასს (IAS) 7-ში „ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს (IFRS) 7-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები: ინფორმაციის გამჟღავნება“ აზუსტებენ მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების პარამეტრებს და საზღვრავენ მოთხოვნებს ასეთი შეთანხმებების დამატებითი გამჟღავნების შესახებ. ინფორმაციის გამჟღავნების შესახებ შესწორებებში წარმოდგენილი მოთხოვნები გამიზნულია ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების დასახმარებლად კომპანიის ვალდებულებებსა და მისი ფულადი სახსრების ნაკადებზე, აგრეთვე ლიკვიდურობის რისკისადმი მის დაქვემდებარებაზე ამ შეთანხმებების ზეგავლენის შეფასებაში. მოცემულ შესწორებებს არ მოუხდენია ზეგავლენა კომპანიაზე და არ მოჰყოლია ინფორმაციის დამატებითი გამჟღავნება.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მოსაზრებები, შეფასებები და დაშვებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვების გაკეთებას, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს წარმოდგენილი შემოსავლების, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე და პირობითი ვალდებულებების განმარტებით შენიშვნებზე. თუმცა ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტივების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

(ა) მოსაზრებები

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში, ხელმძღვანელობამ გამოთქვა შემდეგი მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

(i) მომხმარებლებისაგან მიღებული აქტივების სანაცვლოდ გაწეული მომსახურების განსაზღვრა

კომპანია თავისი მომხმარებლებისგან იღებს ძირითადი საშუალებების ერთეულებს, რომლებიც გამოყენებული უნდა იქნას აღნიშნული მომხმარებლების ქსელთან მისაერთებლად, აგრეთვე მათთვის ელექტროენერგიის მისაწოდებლად. კომპანიამ უნდა შეიმუშაოს მიდგომა მიღებული აქტივების სანაცვლოდ მომხმარებლებისათვის გაწეულ მომსახურებასთან დაკავშირებით. ყველა ფაქტისა და გარემოების ანალიზის შემდეგ, კომპანია დარწმუნებულია, რომ მომხმარებელთათვის გაწეული მომსახურება მათ მიერ გადმოცემული აქტივების სანაცვლოდ მთლიანად დაკავშირებულია ელექტრულ ქსელთან მიერთებასთან და, შესაბამისად, მათი აღიარება ხდება კომპანიისათვის აქტივების გადაცემის და მომხმარებლის ქსელზე მიერთების დასრულების შემდეგ. გაწეულ მომსახურებასთან დაკავშირებულ მიდგომას მნიშვნელოვანი ზემოქმედება აქვს შემოსავლების ასახვის დროზე.

(ii) დროითი განსხვავება

ელექტროენერგიის განაწილებიდან მიღებული შემოსავლების აღიარება ხდება საყოფაცხოვრებო და სამრეწველო მომხმარებლების მიერ ელექტროენერგიის აღრიცხული მოხმარების საფუძველზე. ვინაიდან, აღრიცხული მონაცემების შეგროვების ვადები არ ემთხვევა საანგარიშო პერიოდის დასრულებას, ნებისმიერი საანგარიშო თარიღისათვის ადგილი აქვს შემდეგ სიტუაციას: კომპანიამ მოახდინა ელექტროენერგიის გარკვეული მოცულობის განაწილება, მაგრამ მომხმარებლებისთვის ჯერ არ წაუყენებია ანგარიში. შემოსავლების ოდენობის გაანგარიშება, რომლებიც უნდა მიიღოს კომპანიამ, მაგრამ რომელიც ჯერ არ არის დადასტურებული ანგარიშებით, წარმოებს ხელმძღვანელობის მიერ შესაბამის საანგარიშო პერიოდში პირობითად დარიცხული შემოსავლის მოცულობის, მომხმარებელთა სხვადასხვა რაოდენობებს შორის მისი განაწილების და საანგარიშო თარიღისთვის ტექნოლოგიური დანაკარგების საუკეთესოდ დასაბუთებული შეფასების საფუძველზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სხვაობა ფინანსურ შემოსავლებსა და შემოსავლების გაანგარიშებულ სიდიდეს შორის, რომელიც არ არის დადასტურებული ანგარიშებით, უმნიშვნელოა.

(ბ) დაშვებები და შეფასებები

ძირითადი დაშვებები, რომლებიც ეხება საანგარიშო თარიღისთვის გაურკვევლობის შეფასების სამომავლო და სხვა მნიშვნელოვან წყაროებს, რომლებიც შეიცავენ მნიშვნელოვან რისკს გამოიწვიონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება შემდეგი ფინანსური წლის განმავლობაში, განხილულია ქვემოთ. კომპანიის დაშვებები და შეფასებითი მნიშვნელობები ეფუძნება მონაცემებს, რომლებიც კომპანიას ხელთ

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მოსაზრებები, შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(ბ) დაშვებები და შეფასებები (გაგრძელება)

ჰქონდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მომენტში. თუმცა, მომავალთან დაკავშირებული არსებული გარემოებები და დაშვებები შესაძლებელია შეიცვალოს იმ საბაზრო ცვლილებების ან გარემოებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები აისახება დაშვებებში, მათ დადგომასთან ერთად.

(i) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) რეზერვი

თითოეული საანგარიშო თარიღისთვის კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივის დეფოლტის ობიექტური ნიშნების არსებობას. კომპანია ახორციელებს შეფასების რეზერვის აღიარებას ზარალში, ECL-ის მთელი ვადის გათვალისწინებით თითოეული საანგარიშო თარიღისთვის.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ECL-ის რეზერვის თანხა 8,131 ლარის ოდენობით (2024 წ.: 8,530 ლარი) არის ყველაზე დასაბუთებული შეფასება დებიტორული დავალიანების შესაძლო რეზერვისთვის (შენიშვნა 16).

(ii) დადგენილ შენატანებიანი პროგრამით გათვალისწინებული ვალდებულებები

კომპანია, ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, აწარმოებს ძირითადი შეფასებებისა და მოსაზრებების ანალიზს, რომლებსაც იყენებს დადგენილ შენატანებიანი საპენსიო პროგრამით გათვალისწინებული ვალდებულებების შეფასებისას. კომპანია ხელმძღვანელობს საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სააგენტოს მიერ გამოქვეყნებული მონაცემებით საქართველოს მოსახლეობის სიკვდილიანობის შესახებ. მოსალოდნელ საპენსიო ასაკად მამაკაცებისთვის განსაზღვრულია 71 წელი, ხოლო ქალებისათვის 68 წელი. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანია აფასებს კადრების დენადობის კოეფიციენტს ფაქტობრივი სტატისტიკით. დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც გამოყენებულია 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, შეადგენს 9.88% (2024 წ.: 9.59%) (შენიშვნა 22).

(iii) ხარჯების კლასიფიკაცია საოპერაციო დანახარჯებად და კაპიტალურ დანახარჯებად

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის საბოლოო მომხმარებლებისთვის ელექტროენერგიის განაწილება, რაც მოიცავს მნიშვნელოვან დანახარჯებს გაფართოებასა და ტექნიკურ მომსახურებაზე, რომელიც დაკავშირებულია გამანაწილებელ ქსელზე მიერთებასა და შესაბამის ინფრასტრუქტურასთან. მსგავსი პროექტებისთვის გაწეული დანახარჯების კლასიფიკაციის შეფასება კაპიტალურ და საოპერაციო დანახარჯებად საჭიროებს მოსაზრებების შემუშავებას. მოსაზრებები მიიღება ობიექტური კრიტერიუმების საფუძველზე, რომლებიც შემუშავებულია კომპანიის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკის თანამიმდევრული გამოყენების მიზნით. დანახარჯები ინფრასტრუქტურის კომპონენტების ანალოგიურ შეცვლაზე აღიარებულია მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში მათი წარმოქმნის მიხედვით. 2025 წლის 6 თვიან პერიოდში ინფრასტრუქტურის განახლებაზე დანახარჯების საერთო მოცულობამ შეადგინა 78,023 ლარი (2024 წლის 6 თვე: 45,189 ლარი).

ხორციელდება ქსელების ინფრასტრუქტურის საოპერაციო სიმძლავრეების ხარისხის ან გამტარუნარიანობის ამაღლებაზე გაწეული ხარჯების კაპიტალიზაცია და 2025 წლის 6 თვიან პერიოდში შეადგენს 311 ლარს (2024 წლის 6 თვე: 220 ლარს), მათ შორის კაპიტალიზირებული ხელფასი 2025 წლის 6 თვიან პერიოდში შეადგენს 32 ლარს (2024 წლის 6 თვე: 12 ლარი).

5. შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
ელექტროენერგიის განაწილება მიმწოდებელ კომპანიებზე	108,812	104,550
ელექტროენერგიის განაწილება პირდაპირ მომხმარებლებზე	4,760	6,073
სულ შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	113,572	110,623

საქართველოში ელექტროენერგიის ტარიფების რეგულირებას ახორციელებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია (სემეკი).

კომპანიის შემოსავლების ძირითადი წყაროა ელექტროენერგიის განაწილება მიმწოდებელ კომპანიებზე. 2024 და 2025 წლებში ელექტროენერგიის განაწილება წარმოებდა ერთ კომპანიაზე – საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანია (შენიშვნა 28). სემეკ-ის 2023 წლის 30 ნოემბრის #49 დადგენილებით განისაზღვრა ელექტროენერგიის განაწილების ტარიფები, რომლებიც გამოიყენება 2024 წლის 1 იანვრიდან 2026 წლის 1 იანვრამდე პერიოდზე.

2025 და 2024 წლების 30 ივნისის ჩათვლით პერიოდებზე კომპანიისთვის დადგენილი, ელექტროენერგიის განაწილების ტარიფები წარმოდგენილია შემდეგი სახით (წინამდებარე შენიშვნაში ქვემოთ მოცემული ტარიფები წარმოდგენილი არ არის ათას ლარში და ასახავს ტარიფს ელექტროენერგიის 1 კვტ-ზე):

			30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
			2025	2024
მიერთების ძაბვა	მოხმარება	სექტორი	ქართული ლარი	ქართული ლარი
6000/10,000 ვოლტი		საყოფაცხოვრებო და არასაყოფაცხოვრებო	0.03857	0.03857
35/110,000 ვოლტი		საყოფაცხოვრებო და არასაყოფაცხოვრებო	0.02303	0.02303
220/380 ვოლტი		არასაყოფაცხოვრებო	0.07859	0.07859
220/380 ვოლტი	პირველი 100 კვტ/სთ 101 კვტ/სთ-დან	საყოფაცხოვრებო	0.07859	0.07859
220/380 ვოლტი	300 კვტ/სთ-მდე	საყოფაცხოვრებო	0.07859	0.07859
220/380 ვოლტი	300 კვტ/სთ ზემოთ	საყოფაცხოვრებო	0.07859	0.07859

5. შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ნაშთები

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	1,356	1,831
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	2,171	2,136

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება შედგება მოკლევადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანების და რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისგან. მოკლევადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება უპროცენტოა და, ძირითადად, წარმოდგენილია 30 დღიანი ვადით. რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება წარმოიქმნება მომხმარებლებთან რესტრუქტურიზაციის შესახებ დადებული ხელშეკრულებების შედეგად, ვადაგასული დებიტორული დავალიანების შეგროვების გაუმჯობესების მიზნით. რესტრუქტურიზებულ დებიტორულ დავალიანებაზე პროცენტების დარიცხვა არ ხორციელდება.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს ავანსებს და დეპოზიტებს მომხმარებლებისგან. სემეკ-ის 2008 წლის 18 სექტემბრის დადგენილების N20 თანახმად, კომპანიას უფლება აქვს მოითხოვოს დეპოზიტები არასაყოფაცხოვრებო მომხმარებლებისგან, რომელთაც აღენიშნებათ გადახდების ვადაგადაცილება ბოლო 12 თვის განმავლობაში, საშუალო თვიური საფასურის ოდენობით. გადახდის ისტორიის გაუმჯობესების შემდეგ შესაძლებელია დეპოზიტების გამოთხოვა. ამრიგად, სახელშეკრულებო ვალდებულებები განსხვავდება „მიღებული ავანსებისგან“, რომლებიც მომხმარებლების მიერ განხორციელებულ ჩვეულებრივ წინასწარ გადახდებს წარმოადგენს და რომელთა გამოყენება ხდება ელექტროენერგიის მოხმარებისას.

საანგარიშგებო პერიოდის ამონაგები, რომელიც აღიარებული იქნა საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისისთვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთებიდან 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 1,524 და 165 ლარს, შესაბამისად.

6. სხვა შემოსავლები

	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
შემოსავლები ახალი მომხმარებლების მიერთებიდან (ა)	23,141	20,947
მოსაკრებლები ბილინგიდან და გადახდების მიღება (ბ)	1,430	1,430
შემოსავალი იჯარიდან	683	639
მომხმარებლების მიერ გადმოცემული აქტივები	220	220
ელექტროენერგიით მომარაგების აღდგენის საფასური	140	168
შემოსავალი რესტრუქტურიზირებულ დებიტორულ დავალიანებაზე დარიცხული დისკონტის ამორტიზაციიდან (შენიშვნა 16)	36	137
სახელმწიფო სუბსიდიები	33	31
სარემონტო მომსახურება	26	198
დღგ-ზე დავალიანების ჩამოწერა	-	582
სხვა შემოსავლები	750	600
სულ სხვა შემოსავლები	26,459	24,952

6. სხვა შემოსავლები (გაგრძელება)

(ა) შემოსავლები ახალი მომხმარებლების მიერთებიდან

მომხმარებლები, რომლებსაც არა აქვთ საკმარისი ტექნიკური ცოდნა, კომპანიასთან აფორმებენ ხელშეკრულებას ქსელთან ახალი აბონენტის მიერთების სამუშაოების შესრულებაზე. 2025 წელს ახალი აბონენტების რაოდენობის ზრდის შედეგად გაიზარდა შემოსავლები მიერთებიდან. კომპანია ღებულობს წინასწარ გადახდებს ახალი აბონენტებისგან მიერთების მომსახურებისთვის და ეს წინასწარი გადახდები აღირიცხება ვალდებულებებში, მიღებულების სახით. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, 30,715 ლარი (2024წ.: 31,342 ლარი) განეკუთვნება მიერთების მომსახურებისთვის ახალი აბონენტებისგან მიღებულ ავანსებს.

(ბ) მოსაკრებლები ბილინგიდან და გადახდების მიღება

მოსაკრებლები ბილინგიდან და გადახდების მიღება დაკავშირებულია ბილინგისა და გადახდების მიღების მომსახურებასთან, რომელიც უზრუნველყოფილია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებისთვის „Georgian Water and Power“ და თბილისის მუნიციპალური დასუფთავების სამსახურისთვის და შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანიისთვის“. მოცემული გადასახდელების წარდგენა წარმოებს ელექტროენერგიაზე გადასახდელებთან ერთად.

7. შესყიდული ელექტროენერგია

	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
ელექტროენერგიის დანაკარგების შესყიდვა	16,523	15,007
ელექტროენერგიის გადაცემა და დისპეტჩერიზაცია	4,525	3,869
კომპენსაცია მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგურისგან შესყიდვებზე	263	510
სულ შესყიდული ელექტროენერგია	21,311	19,386

კომპანია ელექტროენერგიის შესყიდვებს აწარმოებს მხოლოდ ელექტროენერგიის დანაკარგების ნაწილში, ელექტროენერგიის ბაზრის ოპერატორისგან.

ელექტროენერგიის გადაცემისა და დისპეტჩერიზაციის ტარიფები წარმოდგენილია შემდეგნაირად (ამ შენიშვნაში მოცემული ტარიფები წარმოდგენილი არ არის ათას ლარში, ასახავს ტარიფს ელექტროენერგიის 1 კვტ):

კონტრაგენტი	მომსახურების ტიპი	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
		2025	2024
სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“	გადაცემა და დისპეტჩერიზაცია	3.298	2.813

7. შესყიდული ელექტროენერგია (გაგრძელება)

2024 წლის პერიოდზე სემეკ-ის #26 დადგენილების საფუძველზე, ტარიფები მოქმედებს 2024 წლის 1 იანვრიდან 2026 წლის 1 იანვრამდე პერიოდზე. 2025 წლის პერიოდზე კი სემეკ-ის #44 დადგენილების საფუძველზე განახლდა ტარიფები, რომელიც მოქმედებს 2025 წლის 1 იანვრიდან 2026 წლის 1 იანვრამდე.

სემეკ-ის 2024 წლის 28 მარტის #5 დადგენილების საფუძველზე, კომპანია ვალდებულია მიმწოდებელ კომპანიას (საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანია - შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია“) გადაუხადოს უკანასკნელის მიერ მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგურის მფლობელი მომხმარებლისგან შეძენილი მიწოდებული ელექტროენერგიის საფასური.

8. გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
ქონების გადასახადი	1,957	1,318
ელექტროენერგიის დანაკარგებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი (ა)	-	(221)
სხვა გადასახადები	317	200
სულ, გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	2,274	1,297

(ა) ელექტროენერგიის დანაკარგებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი

სემეკ-ის 2023 წლის 15 ნოემბრის #46 დადგენილებით, 2024 წლის 1 იანვრიდან ელექტროენერგიის ნორმატიული დანაკარგების დონე დადგენილ იქნა 5.96%, რომელიც ასევე მოქმედებს 2025 წლის 6 თვიან პერიოდზე.

9. შექმნილი და ამოზრუნებული რეზერვები, წმინდა

	სავაჭრო დებიტო- რული დავალიანე- ბა (ა)	რესტრუქ- ტურიზებუ- ლი სავაჭრო დებიტო- რული დავალიანე- ბა (ა)	სხვა დებიტო- რული დავალიანე- ბა (ა)	გაცემული ავანსები	სასამართ- ლო სარჩელები (ბ)	სულ
2024 წლის 1 იანვარი	8,047	63	1,127	119	22,934	32,290
დამატებითი ანარიცხების შექმნა/(რევერსირება)						
პერიოდისთვის	575	13	37	17	99	741
ანარიცხების დროითი შეფასების ცვლილება	-	-	-	-	1,558	1,558
პერიოდის განმავლობაში გამოყენებულია	-	-	(1)	-	(57)	(58)
ჩამოწერა	(1,193)	-	-	-	-	(1,193)
სხვა ცვლილებები	(55)	-	-	-	-	(55)
რეკლასიფიცირებული სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებიდან	-	-	-	-	654	654
2024 წლის 30 ივნისი	7,374	76	1,163	136	25,188	33,937
2025 წლის 1 იანვარი	7,119	59	1,352	162	23,905	32,597
დამატებითი ანარიცხების შექმნა/(რევერსირება)						
პერიოდისთვის	(21)	(10)	(151)	-	118	(64)
ანარიცხების დროითი შეფასების ცვლილება	-	-	-	-	(1,416)	(1,416)
პერიოდის განმავლობაში გამოყენებულია	-	-	-	-	-	-
ჩამოწერა	(220)	-	-	-	(12)	(232)
სხვა ცვლილებები	3	-	-	-	-	3
რეკლასიფიცირებული სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებიდან	-	-	-	-	(13)	(13)
2025 წლის 30 ივნისი	6,881	49	1,201	162	22,582	30,875

9. შექმნილი და ამობრუნებული რეზერვები, წმინდა (გაგრძელება)

(ა) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი

დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იქმნება იმ ობიექტური ნიშნების არსებობისას, რომლებიც მიუთითებს კლიენტის უუნარობაზე შეასრულოს თავისი საგადახდო ვალდებულებები. უმეტეს შემთხვევებში ასეთი ნიშანია კლიენტის ვადაგასული დებიტორული დავალიანება (შენიშვნა 16).

2025 წლის 6 თვიან პერიოდში ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებით ჩამოწერილ იქნა ფასს (IFRS) 15-ს მოქმედების ფარგლებს გარეთ არსებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება 220 ლარის ოდენობით (2024 წლის 6 თვე.: 1,193 ლარი), რამაც გამოიწვია ანარიცხების შესაბამისი აღდგენა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

(ბ) რეზერვი იურიდიული სარჩელებისთვის

კომპანია აფასებს უარყოფითი გადაწყვეტილების მიღების შესაძლებლობას როგორც არსებულ, ასევე წარმოებაში მიღებულ სასამართლო საქმეებთან დაკავშირებით, სადაც კომპანია გამოდის მოსარჩელე მხარედ. თუ კომპანიის აზრით უარყოფითი გადაწყვეტილების გამოტანის რეალური რისკი მოსალოდნელია, იგი ახორციელებს შესაბამისი რეზერვის ფორმირებას. ყველა სხვა მნიშვნელოვანი ცნობილი საქმე განხილულია პირობითი ვალდებულებების კატეგორიაში, 27-ე შენიშვნაში.

სასამართლო სარჩელების რეზერვი შეეხება სასამართლო დავებს კომპანიის წინააღმდეგ ისეთ საკითხებზე, როგორიცაა შრომის სამართლის, შრომის უნარის დაკარგვასთან დაკავშირებული კომპენსაციები, აქტივების გამოყენების და სხვა საკითხებთან დაკავშირებული დავები.

10. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	30 ივნისს დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	3,065	3,010
კომუნალური და კომუნიკაციის ხარჯები	2,922	2,228
დაზღვევა (ა)	1,523	1,357
ოფისის იჯარა და ტექნიკური მომსახურება	1,080	917
ტრანსპორტირების ხარჯები	550	463
სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები	541	342
საწევრო შენატანები (ბ)	496	396
მარაგების ჩამოწერა	456	525
პროფესიული მომსახურება	419	507
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლასთან დაკავშირებული ზარალი	340	723
ქველმოქმედება და სოციალური ხარჯები	252	77
ხარჯები მიწის აზომვის მომსახურებაზე	225	278
საკანცელარიო საქონელი	98	83
ჯარიმები და საურავები	55	55
რესტრუქტურირებული დებიტორული დავალიანების საწყისი აღიარების შედეგად მიღებული ზარალი (შენიშვნა 16)	8	195
ზარალი მარაგებზე, რომელიც ასახულია რეალიზაციის წმინდა ღირებულებით (შენიშვნა 17)	-	4
ინვესტიციების ექსპერტიზის ხარჯები	-	146
სხვა	1,628	715
სულ, სხვა საოპერაციო ხარჯები	13,658	12,021

- (ა) 2025 წელს კომპანიის ქონება, მობილური ლაბორატორიების გარდა, დაზღვეულ იქნა ავარიებისა და სტიქიური უბედურებისგან, 680,104 აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. 2025 წელს მობილური ლაბორატორიები დაზღვეულ იქნა 12,441 ლარის ოდენობის თანხაზე.
- (ბ) საწევრო შენატანი მოიცავს განაწილების ლიცენზიის მოსაკრებლის საფასურს სემეკ-ისთვის და „ესკო“-ს საკომისიო მოსაკრებელს.

11. ფინანსური შემოსავლები და ხარჯები

	30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
ფინანსური შემოსავლები		
საპროცენტო შემოსავლები დეპოზიტების მიხედვით	116	557
საპროცენტო შემოსავლები გრძელვადიანი რეზერვებისა და ვალდებულებების დისკონტირების შედეგად	1,738	-
სულ, ფინანსური შემოსავლები	1,854	557
ფინანსური ხარჯები		
საპროცენტო ხარჯები	4,194	1,773
ანარიცხების დროითი შეფასების ცვლილება	357	1,594
საპროცენტო ხარჯი იჯარის ვალდებულებაზე (შენიშვნა 14)	176	180
სულ, ფინანსური ხარჯები	4,727	3,547

12. მოგების გადასახადი

საგადასახადო კოდექსში (შენიშვნა 3) შეტანილი ცვლილებების ძალაში შესვლის შესაბამისად, კომპანიამ, 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, განახორციელა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების სრული სტორნირება ბასს (IAS) 12 „*მოგების გადასახადის*“ მოთხოვნის საფუძველზე, რომლის მიხედვითაც გადავადებული გადასახადი განისაზღვრება 0%-იანი დაბეგვრის განაკვეთით გაუნაწილებელი მოგებიდან და ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

13. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანები და მოწყობილობები	საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	დმშ* და სათადა-რიგო ნაწილები	სულ
ღირებულება							
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრისთვის	11,741	38,061	512,359	25,210	11,866	31,962	631,199
შემოსვლები	163	326	726	–	–	166,009	167,224
შიდა გადაცემები	701	2,075	112,032	5,314	13,401	(133,523)	–
ერთადერთ სუბიექტზე გადაცემა	–	–	–	–	–	(5,088)	(5,088)
მარაგებში გადაცემა	–	–	(3,476)	(1,374)	–	–	(4,850)
გასვლები და ჩამოწერა	(37)	(56)	(1,702)	(254)	(257)	–	(2,306)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	12,568	40,406	619,939	28,896	25,010	59,360	786,179
შემოსვლები	99	91	317	–	–	79,812	80,319
შიდა გადაცემები	112	832	36,837	1,754	1,078	(40,613)	–
ერთადერთ სუბიექტზე გადაცემა	–	–	–	–	–	(916)	(916)
მარაგებში გადაცემა	–	–	(2,519)	(521)	–	–	(3,040)
გასვლები და ჩამოწერა	(5)	(125)	(380)	(75)	(645)	–	(1,230)
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისისთვის	12,774	41,204	654,194	30,054	25,443	97,643	861,312
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება							
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრისთვის	3,609	18,537	180,496	20,767	9,705	–	233,114
დარიცხულია წლის განმავლობაში	–	671	17,525	1,558	489	–	20,243
მარაგებში გადაცემა	–	–	(1,148)	(1,297)	–	–	(2,445)
გასვლები და ჩამოწერა	–	(9)	(627)	(225)	(250)	–	(1,111)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,609	19,199	196,246	20,803	9,944	–	249,801
დარიცხულია წლის განმავლობაში	–	401	10,240	1,040	776	–	12,457
მარაგებში გადაცემა	–	–	(950)	(489)	–	–	(1,439)
გასვლები და ჩამოწერა	–	(39)	(135)	(65)	(645)	–	(884)
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისისთვის	3,609	19,561	205,401	21,289	10,075	–	259,935
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,959	21,207	423,693	8,093	15,066	59,360	536,378
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	9,165	21,643	448,793	8,765	15,368	97,643	601,377

* დმშ – დაუმთავრებელი მშენებლობა.

13. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელი მშენებლობა ასახავს იმ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული ექსპლუატაციაში, აგრეთვე სამშენებლო კომპანიებისთვის გადაცემულ სათადარიგო ნაწილებსა და საავანსო გადახდებს. სათადარიგო ნაწილები შედის მუხლებში, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის ძირითადი საშუალებების კაპიტალური რემონტის ან შეცვლისთვის, მაგალითად, სატრანსფორმატორო ქვესადგურების ნაწილები და კაბელები. შესაბამისად, ისინი კლასიფიცირებულია ძირითად საშუალებებში, მაგრამ არ ერიცხება ამორტიზაცია მათ აღნიშნულ აქტივებში გაერთიანებამდე და ამორტიზაციის დარიცხვა განხორციელდება ამ აქტივის დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადის მიხედვით.

14. აქტივების გამოყენების უფლება

	მიწის გამოყენების უფლება	შენობების გამოყენების უფლება	მანქანების და მოწყობილო- ბების გამოყენების უფლება	სულ
ღირებულება				
ნაშთი 2024 წ 1 იანვრისთვის	594	6,350	159	7,103
შემოსვლები	138	186	–	324
გასვლები	–	–	–	–
ნაშთი 2024 წ 31 დეკემბრისთვის	732	6,536	159	7,427
შემოსვლები	313	90	–	403
ნაშთი 2025 წ 30 ივნისისთვის	1,045	6,626	159	7,830
დაგროვილი ცვეთა				
ნაშთი 2024 წ 1 იანვრისთვის	127	4,284	79	4,490
დარიცხულია წლის განმავლობაში	121	597	10	728
გასვლები	–	–	–	–
ნაშთი 2024 წ 31 დეკემბრისთვის	248	4,881	89	5,218
დარიცხულია წლის განმავლობაში	93	296	5	394
ნაშთი 2025 წ 30 ივნისისთვის	341	5,177	94	5,612
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2024 წ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	484	1,655	70	2,209
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2025 წ 30 ივნისის მდგომარეობით	704	1,449	65	2,218

იჯარა ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები		
აქტივების გამოყენების უფლება: მიწა	704	484
აქტივების გამოყენების უფლება: შენობა	1,449	1,655
აქტივების გამოყენების უფლება: მანქანები და მოწყობილობები	65	70
სულ	2,218	2,209
ვალდებულებები		
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულებები	1,573	1,587
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
საიჯარო ვალდებულებები	899	919
სულ	2,472	2,506

14. აქტივების გამოყენების უფლება (გაგრძელება)

იჯარა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში	30 ივნისის დასრულებული ექსტენიანი პერიოდისთვის	
	2025	2024
სხვა შემოსავლები		
მოკლევადიანი იჯარის შემოსავალი	683	639
საოპერაციო ხარჯები		
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯები	165	185
ცვეთა		
აგუ ცვეთა	(394)	(361)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		
საპროცენტო ხარჯი იჯარის ვალდებულებაზე	176	181

15. არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა
ღირებულება	
2024 წ 1 იანვრის მდგომარეობით	9,630
შემოსვლები	871
გასვლები	(383)
2024 წ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	10,118
შემოსვლები	83
გასვლები	-
2025 წ 30 ივნისის მდგომარეობით	10,201
ამორტიზაცია	
2024 წ 1 იანვრის მდგომარეობით	8,614
დარიცხულია წლის განმავლობაში	366
	(234)
2024 წ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,746
დარიცხულია წლის განმავლობაში	264
გასვლები	-
2025 წ 30 ივნისის მდგომარეობით	9,010
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,372
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	1,191

16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, გრძელვადიანი ნაწილი		
რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი (შენიშვნა 9)	237 (49)	275 (59)
სულ გრძელვადიანი რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	188	216
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, მოკლევადიანი ნაწილი		
საყოფაცხოვრებო სექტორი	2,344	2,555
კომერციული და სამრეწველო სექტორი	5,462	5,874
სახელმწიფო სექტორი	94	118
რესტრუქტურიზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, მოკლევადიანი ნაწილი	149	187
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი (შენიშვნა 9)	(6,881)	(7,119)
სულ, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, მოკლევადიანი ნაწილი	1,168	1,615
სხვა დებიტორული დავალიანება არადაკავშირებული მხარეებისგან	2,357	3,285
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი (შენიშვნა 9)	(1,201)	(1,352)
სხვა დებიტორული დავალიანება საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული ორგანიზაციისგან (ა)	20,730	27,542
სულ, სხვა დებიტორული დავალიანება მოკლევადიანი ნაწილი	21,886	29,475
სულ, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, მოკლევადიანი ნაწილი	23,054	31,090
სულ, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	23,242	31,306

16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

(ა) საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიის დებიტორული დავალიანება

საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიის – შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანიის“ დებიტორული დავალიანების ძირითადი ნაწილი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- ▶ 20,514 ლარი მისაღებია განაწილების მომსახურების გაწევის შედეგად (2024 წ.: 27,144 ლარი)
- ▶ 216 ლარი მისაღებია სააბონენტო სახსრებიდან, რომლებიც გადაეცა შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელ კომპანიას“ შემდეგი მომსახურების სანაცვლოდ: ქსელზე მიერთება; ელექტროენერგიით მომარაგების აღდგენის საფასური; დანახარჯები მრიცხველების შეკეთებაზე; ქვითრების დაგზავნა და ა.შ. (2024წ.: 398 ლარი)

(ბ) სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი

2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოყვანილია სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალიზი წარმოქმნის ვადების მიხედვით:

			ვადაგადაცილებული დღეები				
			<60	60-120	120-180	180-360	>360
2025 წლის 30 ივნისი	სულ	მიმდინარე	დღე	დღე	დღე	დღე	დღე
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტში	31,373	22,436	2,924	289	175	233	5,316
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი	8,131	108	2,688	29	111	231	4,964

			ვადაგადაცილებული დღეები				
			<60	60-120	120-180	180-360	>360
2024 წლის 31 დეკემბერი	სულ	მიმდინარე	დღე	დღე	დღე	დღე	დღე
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტში	39,836	29,635	1,141	237	158	211	8,454
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი	8,530	92	67	206	111	46	8,008

17. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული და მასალები	5,353	4,422
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	2,987	3,028
სულ, სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	8,340	7,450

18. გადახდილი ავანსები

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
წინასწარი გადახდა მენარდისათვის (ა)	23,153	19,716
მიმწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	895	880
სხვა ავანსები	3,269	1,262
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის რეზერვი (შენიშვნა 9)	(162)	(162)
სულ, მიმწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	27,155	21,696
წინასწარ გადახდილი დაზღვევა	12	1,399
სულ, გადახდილი ავანსები	27,167	23,095

(ა) წინასწარი გადახდა მენარდისათვის

წინასწარი გადახდები წარმოებდა ერთი მენარდის მიმართ მის მიერ კომპანიისათვის გაწეული, ახალი მომხმარებლების მიერთების მომსახურების სანაცვლოდ.

19. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები და მოთხოვნამდე ანაბრები	6,367	798
კორპორაციული ბარათები	447	396
სულ ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები	6,814	1,194

(ა) მიმდინარე ანგარიშები და მოთხოვნამდე ანაბრები

მიმდინარე ანგარიშები და მოთხოვნამდე ანაბრები განთავსებულია საქართველოს ბანკებში, მათი დაფარვის სახელშეკრულებო ვადა შეადგენს 1-დან 3 თვემდე. 2025 წელს მოთხოვნამდე ანაბრების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი შეადგენდა წლიური 2.0%-დან 7.0%-მდე (2024 წ.: 2.0%-დან 8.0%-მდე).

(ბ) ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია

2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია მოიცავს შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერისთვის“ და მერიის დასუფთავების სამსახურის სახელით მიღებულ მოსაკრებლებს (შენიშვნა 6).

20. კაპიტალი

2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოსაშვებად ნებადართული და გამოშვებული აქციების რაოდენობა შეადგენდა 112,429,418 ცალს ნომინალით 0.001 ლარი თითოეული. თითოეული აქცია მფლობელებს ანიჭებს უფლებებს, მათ შორის ერთ აქციას შეესაბამება ერთ ხმა.

2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის სააქციო სტრუქტურა შემდეგი იყო:

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
Silk Road Holdings B.V.	75,11%	75,11%
შპს ბესთ ენერჯი გრუპ	24,53%	24,53%
ფიზიკური პირები	0,36%	0,36%
სულ	100,00%	100,00%

შემოსავალი აქციაზე

საბაზო მოგება ერთ აქციაზე გამოითვლება მოცემული წლისათვის კომპანიის ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა წმინდა მოგების შეფარდებით წლის განმავლობაში აქციონერთა მფლობელობაში არსებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობის საშუალო შეწონილთან. კომპანიის გაზავებული მოგება თითოეულ აქციაზე ტოლია საბაზო მოგებისა თითოეულ აქციაზე, ვინაიდან არ არსებობს პოტენციურად გაზავებული ჩვეულებრივი აქცია.

ქვემოთ მოცემულია მოგების და აქციების შესახებ ინფორმაცია, რომელიც გამოიყენება ერთ აქციაზე საბაზო და გაზავებული მოგების გამოსათვლელად:

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ჩვეულებრივი აქციების მფლობელების წმინდა მოგება	35,163	93,192
ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობის საშუალო შეწონილი ერთ აქციაზე საბაზო მოგების გამოსათვლელად	112,429,418	112,429,418
საბაზო და გაზავებული მოგება ერთ აქციაზე	0.00031	0.00083

სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები დაკავშირებულია დადგენილ შენატანებიან პროგრამასთან მიმართებაში აღიარებულ აქტუარულ მოგებასა და ზარალთან (შენიშვნა 22).

21. პროცენტური სესხები და თამასუქები

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი		
საქართველოს კომერციული ბანკებისგან მიღებული სესხები (ა,ბ)	49,800	27,500
სულ გრძელვადიანი სესხები და თამასუქები	49,800	27,500
მოკლევადიანი		
საქართველოს კომერციული ბანკებისგან მიღებული სესხები		
მიმდინარე ნაწილი (ბ)	10,173	166
სესხები საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიებისგან,		
მიმდინარე ნაწილი (გ)	19,000	19,000
სულ მიმდინარე სესხები და თამასუქები	29,173	19,166
სულ სესხები და თამასუქები	78,973	46,666

(ა) სესხები საქართველოს კომერციული ბანკებისგან

2025 წლის 21 მაისს კომპანიამ ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას ქართულ კომერციულ ბანკთან 40,000 ლარის ოდენობის სესხის აღების შესახებ. სესხის ძირითადი თანხა დაფარულ უნდა იქნას 2028 წლის იანვარსა და სექტემბერში. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანიამ, აღნიშნული სესხიდან, აითვისა მხოლოდ 19,800 ლარის ოდენობის თანხა. ამ სესხის საპროცენტო ხარჯებმა 2025 წლის 6 თვიან პერიოდზე შეადგინა 288 ლარი (2024 წლის 6 თვე: 0)

(ბ) სესხები საქართველოს კომერციული ბანკებისგან

2024 წლის 10 სექტემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას იმავე ქართულ კომერციულ ბანკთან 40,000 ლარის ოდენობის სესხის აღების შესახებ. სესხის ძირითადი თანხა დაფარულ უნდა იქნას ოთხ ნაწილად, 10,000 ლარის ოდენობით 2026 წლის იანვარსა და სექტემბერში და 2027 წლის იანვარსა და სექტემბერში. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანიამ, აღნიშნული სესხიდან, სრულად აითვისა 40,000 ლარის ოდენობის თანხა. ამ სესხის საპროცენტო ხარჯებმა 2025 წლის 6 თვიან პერიოდზე შეადგინა 2,286 ლარი (2024 წლის 6 თვე: 0)

ფინანსური ვალდებულებების შესრულება

სასესხო ხელშეკრულებები კომპანიას აკისრებს გარკვეულ ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებებს.

- ▶ ვალის მომსახურების კოეფიციენტი (DSCR) მინიმუმ 1.2. DSCR-ს გამოთვლა წარმოებს შემდეგი სახით: ოპერაციული ფულადი სახსრები პლუს საბანკო ანგარიშზე საპროცენტო შემოსავალი ბოლო თორმეტი თვის განმავლობაში გაყოფილი სესხებზე ძირითად გადახდებზე პლუს საპროცენტო ხარჯები მომდევნო თორმეტი თვის განმავლობაში. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, DSCR-მა შეადგინა 3.66 (2024წ.: 5.52).
- ▶ ფინანსური ვალის კოეფიციენტი EBITDA-სთან მიმართ - არაუმეტეს 3. ვალის კოეფიციენტი EBITDA-სთან მიმართ გამოითვლება როგორც ვალისა და სესხების საერთო ოდენობა გაყოფილი EBITDA-ზე. 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, ვალის კოეფიციენტი EBITDA-სთან მიმართ შეადგენდა 0.70 (2024წ.: 0.39).

სასესხო ხელშეკრულებები კომპანიას აკისრებს გარკვეულ ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებებს.

21. პროცენტური სესხები და თამასუქები (გაგრძელება)

ორივე ვალდებულების შესახებ შემოწმება წარმოებს ყოველკვარტალურად. კომპანიის მიმართ ადგილი არა აქვს რაიმე ნიშნებს, რომ მას წარმოექმნება სირთულეები ამ ვალდებულებების შესრულების კუთხით.

(გ) კრედიტები საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიებისგან

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 19,000 ლარის ოდენობის სესხი საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული კომპანიისგან - შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია“, დაფარვის ვადით 2025 წელს. 2024 წლის 2 დეკემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა შესწორების შესახებ შეთანხმებას სესხის ხელშეკრულებაში ცვლილებების შეტანის თაობაზე, რომელიც ითვალისწინებდა სესხის დაფარვის ვადის გაგრძელებას 2025 წლის 31 დეკემბრამდე. ამ სესხის საპროცენტო ხარჯებმა 2025 წლის 6 თვიან პერიოდზე შეადგინა 1,300 ლარი (2024 წლის 6 თვე: 1,307 ლარი).

(დ) გრძელვადიანი თამასუქები

კომპანიას აქვს გრძელვადიანი უპროცენტო გადასახდელი თამასუქები ლარში. ეს თამასუქები წარმოიშვა 1998 წელს კომპანიის თავდაპირველი პრივატიზაციის დროს კომპანიის მიერ ყოფილი მიმწოდებლების მიმართ არსებულ წინა სავალო ვალდებულებების მოთხოვნაზე უარის თქმასთან დაკავშირებით. ამ გადასახდელი თამასუქების საბალანსო ღირებულება შეფასებული იყო 15.4% დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით გადახდის დადგენილი თარიღის დადგომამდე. ითვლება, რომ მოცემული დისკონტირების განაკვეთი მიახლოებულია სესხის ეკვივალენტურ მომგებიანობასთან საქართველოს ბაზარზე მისი წარმოქმნის მომენტში და მას შემდეგ არ შეცვლილა.

გადასახდელია შემდეგი თამასუქები:

	დაფარვის ვადა	ნომინალური ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობი თ	საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობი თ	ნომინალური ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ	საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობი თ
ფინანსთა სამინისტრო	2098	132,000	–	132,000	–
ორთაჭალა	2098	388	–	388	–
ზაჰესი	2098	119	–	119	–
საცხენისი	2098	73	–	73	–
სს თელასი	2098	50	–	50	–
ორბი	2098	9	–	9	–
სულ გრძელვადიანი თამასუქები		132,639	–	132,639	–

21. პროცენტური სესხები და თამასუქები (გაგრძელება)

(ე) ცვლილებები ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებში

ქვემოთ მოცემულია პროცენტური სესხების მოძრაობა:

	2025	2024
1 იანვარი	46,666	24,008
საპროცენტო ხარჯი	4,075	3,815
გადახდილი პროცენტი	(4,068)	(3,657)
შემოდინებები სესხებზე	32,300	27,500
გადახდილი სესხი	-	(5,000)
30 ივნისის/31 დეკემბრის	78,973	46,666

„კომპანია“ ახდენს გადახდილი პროცენტების კლასიფიცირებას ფინანსური საქმიანობიდან ფულადი ნაკადების სახით.

22. შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები

2014 წელს კომპანიამ დანერგა დადგენილ შენატანებიანი შრომითი საქმიანობის შემდგომი პერიოდის გასამრჯელოს პროგრამა. კომპანია თანამშრომლებისათვის უზრუნველყოფს გარკვეულ შრომითი საქმიანობის შემდგომ გასამრჯელოებს. გასამრჯელოების ოდენობა დამოკიდებულია კომპანიაში მუშაობის სტაჟზე. აღნიშნული გეგმა არ არის ფონდით უზრუნველყოფილი.

შრომითი საქმიანობის დასრულების შემდგომი პერიოდის გასამრჯელოს პროგრამა ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების რისკს და ცვლილებებს პენსიონერთა სიცოცხლის საშუალო ხანგრძლივობაში.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია წმინდა გასამრჯელოს ხარჯის კომპონენტები, რომლებიც ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ასევე თანხები, რომლებიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში:

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 30 ივნისი
წმინდა ხარჯები საპენსიო პროგრამის მიხედვით		
მიმდინარე პერიოდის მომსახურების ღირებულება	40	69
გასამრჯელოს ვალდებულებაზე დარიცხული წმინდა პროცენტები	117	200
წმინდა ხარჯები საპენსიო პროგრამის მიხედვით	157	269

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით დადგენილ შენატანებიანი საპენსიო პროგრამის მიხედვით კომპანიის წმინდა ვალდებულება შეადგენს 4,043 ლარს (2024 წ.: 2,501 ლარი) და მოიცავს საპენსიო პროგრამის მიხედვით ვალდებულებას, რადგან კომპანიას არ აქვს საპენსიო გეგმის აქტივები.

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, კომპანიის მოსალოდნელი შენატანები საპენსიო პროგრამაში შემდგომი წლიური ანგარიშგების პერიოდისათვის შეადგენს 353 ლარს (2024 წ.: 206 ლარი).

22. შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები (გაგრძელება)

მოძრაობა დადგენილ შენატანებიანი პროგრამით გათვალისწინებულ ვალდებულებაში	2025	2024
1 იანვრის მდგომარეობით	2,501	2,093
მიმდინარე პერიოდის მომსახურების ღირებულება	40	69
ხარჯები პროცენტების გადახდაზე	117	200
აქტუარული (შემოსავალი)/ზარალი, დემოგრაფიულ დაშვებებში ცვლილებებიდან გამომდინარე	(31)	172
აქტუარული ცვლილებები ფინანსური დაშვებების ცვლილებებიდან გამომდინარე	(54)	52
კორექტირება საპენსიო გეგმის ვალდებულებებთან დაკავშირებული გამოცდილების საფუძველზე	1,527	(25)
გადახდილი ანაზღაურება	(57)	(60)
30 ივნისის/31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,043	2,501
მიმდინარე	353	206
გრძელვადიანი	3,690	2,295
სულ შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოები	4,043	2,501

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი დაშვებები, რომლებიც გამოიყენება კომპანიის დადგენილ შენატანებიანი პროგრამით გათვალისწინებული ვალდებულებების განსაზღვრისას:

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
დისკონტირების განაკვეთი	9.88%	9.59%
ზრდა ფინანსური დახმარების გადახდებში	0%	0%

დადგენილ შენატანებიანი პროგრამით გათვალისწინებული ვალდებულების საშუალო ხანგრძლივობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის შეადგენს 9.736 წელს.

23. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
კრედიტორული დავალიანება ელექტროენერგიის დანაკარგებზე შესყიდვებზე (ა)	-	4,925
დავალიანება ძირითადი საშუალებების მიმწოდებლების მიმართ	38,405	38,295
სხვა დავალიანება (ბ)	19,275	14,155
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	57,680	57,375

(ა) დავალიანება ელექტროენერგიის მიმწოდებლების მიმართ

2021 წლის 1 ივლისიდან კომპანია ელექტროენერგიის დანაკარგებზე შესყიდვებს ახორციელებს მხოლოდ ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორისგან.

(ბ) სხვა კრედიტორული დავალიანება

2010 წლის 2 თებერვალს საქართველოს უზენაესი სასამართლოს ადმინისტრაციულ საქმეთა პალატამ მიიღო გადაწყვეტილება, რომლის საფუძველზეც კომპანიას დაეკისრა საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სასარგებლოდ 7,431 ლარის გადახდა. კომპანია დაეთანხმა გამოტანილ გადაწყვეტილებას. აღნიშნულ გადაწყვეტილებასთან დაკავშირებით, სამინისტრო და კომპანია შეთანხმდნენ, რომ სამინისტრო უარს იტყვის ამ ვალდებულებაზე, კომპანიის მიერ ელექტრული ქსელის რეაბილიტაციისა და იძულებით გადაადგილებულ პირთა კომპაქტური ჩასახლების ობიექტებში 9,618 აბონენტისათვის აღრიცხვის ინდივიდუალური კვანძების მოწყობაში ინვესტირების სანაცვლოდ 2011 წლის მაისის ბოლომდე.

კომპანიამ შეასრულა ვალდებულება და წარუდგინა საჭირო დოკუმენტაცია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, თუმცა პასუხი არ მიუღია. შესაბამისად, ეს ვალდებულება შეყვანილია სხვა კრედიტორული დავალიანების კატეგორიაში 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24. საგადასახადო ვალდებულებები, წმინდა

წმინდა საგადასახადო ვალდებულებები 30 ივნისის და 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გადასახდელი დღგ	(6,485)	7,153
სხვა წინასწარ გადახდილი გადასახადები	(1,123)	-
სულ საგადასახადო აქტივები	(7,608)	7,153
დავალიანება დღგ-ზე	4,410	3,132
გადასახადი ფიზიკური პირის შემოსავლებზე	650	689
ქონების გადასახადი	86	683
სხვა საგადასახადო დავალიანებები	26	582
სულ დავალიანება გადასახადებზე	5,172	5,086
სულ საგადასახადო აქტივები/(ვალდებულებები) წმინდა	(2,436)	2,067

25. ფინანსური რისკების მართვა

თავისი საქმიანობის პროცესში ექვემდებარება ფინანსურ რისკებს (საკრედიტო, საბაზრო და სავალუტო რისკებს, ლიკვიდურობის რისკი და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების რისკს), საოპერაციო და იურიდიული რისკებს. „კომპანია“ განაგრძობს თავისი სამსახურების სრულყოფას საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვაში. „კომპანიის“ მიერ დღეისათვის მიღებული ზომები, მათ შორის „საბოლოო მშობელი კომპანიის“ მიერ განხორციელებული ზედამხედველობა, აგრეთვე მდგომარეობის გაუმჯობესებისათვის მიღებული ზომები მიზნად ისახავს შიდა წესებისა და პროცედურების შესაბამისი ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, ფინანსური, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მინიმუმამდე დაყვანის მიზნით, როგორც ამჟამად, ისე მომავალში.

(ა) საკრედიტო რისკი

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების, რესტრუქტურირებული დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის რეზერვის გამოკლებით, და მთლიანი ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ „კომპანიას“ არ ემუქრება მნიშვნელოვანი რისკი, რომელიც გადააჭარბებს დადგენილ რეზერვებს.

კომპანიის ძირითადი მოვალე (შენიშვნა 16) არის საერთო მმართველობის ქვეშ მყოფი კომპანია – შპს “თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია”. დაკავშირებული მხარის დებიტორული დავალიანების ძირითადი ნაწილი არ არის ვადაგადაცილებული და კომპანიას ასევე აქვს 19,000 ლარის (2024 წ.: 19,000 ლარი) ოდენობის (შენიშვნა 21) მოკლევადიანი კრედიტი და კრედიტორული დავალიანება 33 ლარის (2024 წ.: 108 ლარი) ოდენობით საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიის – შპს “თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანიის” მიმართ. მენეჯმენტი თვლის, რომ კომპანია არ დგას საკრედიტო რისკის წინაშე, და არ ქმნის რეზერვს დაკავშირებულ მხარეთა დებიტორულ დავალიანებაზე, რადგან ეს თანხები იქნება დაფარული სრულად და საკრედიტო რისკი დაყვანილი მინიმუმამდე. ფულადი სახსრების ჭარბი ნაშთი განთავსებულია ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომლებსაც დეპონირების თარიღისთვის ჰქონდა დეფოლტის მინიმალური რისკი.

(ბ) საბაზრო რისკი

„კომპანიაზე“ ზემოქმედებას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი, ძირითადად შეეხება „კომპანიისათვის“ დადგენილ ტარიფებს. მიუხედავად იმისა, რომ „კომპანიას“ შეუძლია ზემოქმედება მოახდინოს ამ ტარიფების გარკვეული დონეების დადგენაში, ტარიფის დონის დადგენასთან დაკავშირებით საბოლოო გადაწყვეტილებების მიღება ხდება მისი მონაწილეობის გარეშე.

გარდა ამისა, „კომპანიას“ აქვს საპროცენტო განაკვეთების და სავალუტო ინსტრუმენტების ღია პოზიცია, რომლებიც ექვემდებარება ბაზრის ზოგად და სპეციფიურ რყევებს.

25. ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. კომპანია ექვემდებარება უცხოური ვალუტის კურსების ცვლილებას, რომელიც ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია ლარის გაცვლის კურსის აშშ დოლართან მიმართებაში გონივრულად მოსალოდნელი ცვლილებების გავლენა მოგებაზე წლის განმავლობაში, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით:

	გამყარება	გაუფასურება
2025 წლის 30 ივნისი		
აშშ დოლარი (ცვლილება 18.84%-ით)	2,282	(2,282)
2024 წლის 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი (ცვლილება 18.84%-ით)	414	(414)

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განვითარებული ბაზრის არარსებობის გამო, ხელმძღვანელობა ვერ ახორციელებს „კომპანიის“ სავალუტო რისკის ჰეჯირებას.

„კომპანიას“ აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში გამოხატული	
	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები	306	677
საიჯარო ვალდებულებები	(1,423)	(1,755)
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(10,995)	(1,463)
ნეტო-პოზიცია	(12,112)	(2,541)

სხვა ვალუტებში გამოხატული თანხები და შესაბამისი ცვლილებები სავალუტო კურსებში რისკის ანალიზისთვის არ არის აქტუალური.

(გ) საპროცენტო განაკვეთთან დაკავშირებული რისკი

საპროცენტო განაკვეთთან დაკავშირებული რისკი გამოიხატება „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე საპროცენტო განაკვეთების მოძრაობის უარყოფით ზეგავლენაში, რაც შეიძლება გამოიხატოს მოზიდულ ფინანსურ საშუალებებზე დარიცხული პროცენტების ზრდით ან გამოყოფილი ფულადი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებით.

(დ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობას საკმარისი საკრედიტო ინსტრუმენტების მეშვეობით. „კომპანიას“ მიმდინარე ვალდებულებები ძირითადად დაკავშირებული მხარეების მიმართ აქვს. „კომპანიის“ ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს

25. ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

(დ) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ანიჭებს „კომპანიას“ საკმარის მოქნილობას დაფარვის ვადებთან მიმართებით, რაც მომავალში აუცილებელია ბიზნესში საკმარისი ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად.

ქვემოთ, ცხრილში მოცემულია „კომპანიის“ ვალდებულებების განაწილება დაფარვამდე დარჩენილი დაფარვის ვადების მიხედვით. ვადების ცხრილში ნაჩვენებია თანხები წარმოადგენს ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ნაკადებს.

უცხოურ ვალუტაში გადახდების გადათვლა წარმოებს საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს არსებული სპოტ-კურსით.

ქვემოთ წარმოდგენილია არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი, 2025 წლის 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაფარვის ვადების მიხედვით:

2025 წლის 30 ივნისი:

	1 წელზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ	საბალანსო ღირებულება
პროცენტიანი სესხები	37,884	25,384	32,834	-	96,102	78,973
გაცემული გადასახდელი თამასუქები	-	-	-	132,639	132,639	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	56,079	-	-	-	56,079	56,079
საიჯარო ვალდებულებები	940	680	1,603	62	3,285	2,472
სხვა ვალდებულებები	290	95	285	2,144	2,814	1,598
სულ მომავალი გადახდები	95,193	26,159	34,722	134,845	290,919	139,122

2024 წლის 31 დეკემბერი:

	1 წელზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ	საბალანსო ღირებულება
პროცენტიანი სესხები	25,197	7,998	24,789	-	57,984	46,666
გაცემული გადასახდელი თამასუქები	-	-	-	132,639	132,639	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	57,375	-	-	-	57,375	57,375
საიჯარო ვალდებულებები	963	671	1,642	79	3,355	2,506
სხვა ვალდებულებები	280	95	285	2,026	2,686	1,434
სულ მომავალი გადახდები	83,815	8,764	26,716	134,744	254,039	107,981

25. ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

(ე) კაპიტალის მართვა

„კომპანიის“ კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებული პოლიტიკა მდგომარეობს საკმარისი კაპიტალის მოცულობის შენარჩუნებაში „კომპანიის“ საოპერაციო და სტრატეგიულ მოთხოვნილებების დასაკმაყოფილებლად, ასევე ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად.

26. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიმართულია ღირებულების უფრო ზუსტად განსაზღვრაზე, რომლის მიხედვითაც ფინანსური ინსტრუმენტი შეიძლება გაიცვალოს კარგად გათვითცნობიერებულ, ერთმანეთისგან დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, რომლებსაც ნამდვილად სურთ ასეთი გარიგების დადება. თუმცა, განუსაზღვრელობისა და სუბიექტური შეფასებების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას განხილული ღირებულების სახით, რომლითაც შესაძლებელია აქტივების დაუყოვნებლივი რეალიზაცია ან ვალდებულებების შესრულება.

„კომპანიის“ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

		30 ივნისი 2025		31 დეკემბერი 2024	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, რესტრუქტურისებულის ჩათვლით (შენიშვნა 16)	დონე 3	23,242	23,242	31,306	31,306
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები (შენიშვნა 19)	დონე 1	6,814	6,814	1,194	1,194
ფულადი სახსრები, რომელთა გამოყენებაც შეზღუდულია	დონე 1	412	412	647	647
ფინანსური ვალდებულებები					
პროცენტიანი სესხები და თამასუქები (შენიშვნა 21)	დონე 3	78,973	78,973	46,666	46,666
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (შენიშვნა 23)	დონე 3	57,680	57,680	57,375	57,375
საიჯარო ვალდებულებები	დონე 3	2,472	2,472	2,506	2,506

27. სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები

(ა) დავები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში „კომპანია“ წარმოადგენს მხარეს სასამართლო პროცესებში. ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის, გარდა ქვემოთ წარმოდგენილისა, ხელმძღვანელობა არ არის ინფორმირებული რაიმე ფაქტობრივი, მიმდინარე ან მოსალოდნელი დავების შესახებ, რომლებსაც შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჰქონდეს „კომპანიაზე“.

	30 ივნისი 2025წ.		31 დეკემბერი 2024წ.	
	დავები და სარჩელები, რომლებზეც აღიარებულია ანარიცხები (შენიშვნა 9)	ცნობილი დავები და სარჩელები ანარიცხების გარეშე	დავები და სარჩელები, რომლებზეც აღიარებულია ანარიცხები (შენიშვნა 9)	ცნობილი დავები და სარჩელები ანარიცხების გარეშე
მომხმარებლების საჩივრები და სხვა საჩივრები	22,582	7,554	23,905	7,626

(ბ) მიწის საკუთრება

საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობა არ შეიცავს კონკრეტულ დებულებებს მიწის ნაკვეთებთან დაკავშირებით, რომლებზეც და რომელთა ქვეშაც განთავსებულია ელექტროენერგიის გადაცემისათვის განკუთვნილი „კომპანიის“ დანადგარები. კანონის შემდგომი დაზუსტების შედეგად, შესაძლებელია „კომპანიას“ მოუხდეს მიწის გარკვეულ ნაკვეთებზე საკუთრების უფლების მოპოვება ან იჯარის გადახდა სხვა მხარეებისათვის ამ მიწის ნაკვეთებით სარგებლობის სანაცვლოდ.

(გ) გარემოს დაცვასთან დაკავშირებული საკითხები

ამჟამად, საქართველოში გამკაცრებულია გარემოს დაცვის სფეროს კანონმდებლობა. „კომპანია“ პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების გადაფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ „კომპანიას“ გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან ან გარემოს აღდგენასთან დაკავშირებით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

28. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

(ა) გარიგებები ხელმძღვანელობასთან

2025 წლის 6 თვის პერიოდზე ექვსი წევრისგან შემდგარი სამეთვალყურეო საბჭოს და ექვსი წევრისგან შემდგარი უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავდა ხელფასსა და სხვა დამატებით მოკლევადიან ანაზღაურებას 27 ლარისა და 4,025 ლარის ოდენობით, შესაბამისად (2024 წლის 6 თვე: 26 ლარი და 2,618 ლარი).

(ბ) სხვა გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ინფორმაცია „კომპანიასა“ და საერთო მმართველობის ქვეშ არსებულ კომპანიებს შორის გარიგებების შესახებ შეჯამებულია ქვემოთ:

	გაყიდვები		დაკავშირებული მხარეების დავალიანება	
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ამონაგები განაწილებიდან				
შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია“	108,812	104,550	20,514	27,144
სხვა შემოსავლები				
შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია“	230	230	216	398

მომსახურების შესყიდვა

	შესყიდვები		დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება	
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ხარჯები იჯარაზე				
სს ხრამჰესი II	7	8	103	107

	საპროცენტო ხარჯები		დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება	
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	2025 წლის 30 ივნისი	2024 წლის 31 დეკემბერი
კრედიტები და სესხები				
შპს „თბილისის ელექტრომომწოდებელი კომპანია“	1,300	1,307	19,000	19,000

28. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(ბ) სხვა გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

	საოპერაციო ხარჯები		დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება	
			2025 წლის 30	2024 წლის 31
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	ივნისი	დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება				
შპს „თბილისის ელექტრომიმწოდებელი კომპანია“	337	347	33	108

ინფორმაცია კომპანიასა და მის მშობელ კომპანიას შორის გარიგებების შესახებ შეჯამებულია ქვემოთ:

	საოპერაციო ხარჯები		დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება	
			2025 წლის 30	2024 წლის 31
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	ივნისი	დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება				
Silk Road Holding B.V.	-	-	-	255

ინფორმაცია კომპანიისა და სხვა დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგებების შესახებ შეჯამებულია ქვემოთ:

	საოპერაციო ხარჯები		დაკავშირებული მხარეების მიმართ დავალიანება	
			2025 წლის 30	2024 წლის 31
	2025 წ 6 თვე	2024 წ 6 თვე	ივნისი	დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება				
შპს თბილისი ენერჯი	9	9	-	-
შპს ვიონი საქართველო	2	2	1	-