შპს მტკვარი ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი **2024**

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

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

ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებული შენიშვნები

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა 5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3. მომზადების საფუძველი 6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 7
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 13
6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 14
7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები 14
8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 15
9. ძირითადი საშუალებები 17
10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები 18
11. გაცემული სესხები 18
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები 19
13. ფული და ფულის ექვივალენტები 20
14. საწესდებო კაპიტალი 21
15. სესხები 21
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები 23
17. შემოსავლები 23
18. რეალიზაციის ხარჯები 23
19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა 24
21. ფინანსური შემოსავალი 24
22. ფინანსური ხარჯი 24
23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები 25
24. ფინანსური რისკის მართვა 26
25. კაპიტალის მართვა 31
26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ 32
27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით 33
28. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები 34

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მტკვარი ენერჯის მესაკუთრეს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მტკვარი ენერჯის (შემდგომში „კომპანია") ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანსააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომარსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურანგარიშგებას;

- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მათ მიერ მმართველობითი პასუხისმგებლობით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს. მმართველობა პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

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

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

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

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2025 წლის 6 მაისი.

თბილისი, საქართველო.

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	41,257	42,665
არამატერიალური აქტივები		14	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**41,271**	**42,686**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	7,428	6,641
გაცემული სესხები	11	13,968	15,320
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	12	5,293	7,000
დასაბრუნებელი დღგ და წინასწარ გადახდილი გადასახადები		168	4
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	358	1,815
სულ მიმდინარე აქტივები		**27,215**	**30,780**
სულ აქტივები		**68,486**	**73,466**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,377	10,377
გაუნაწილებელი მოგება		36,015	36,986
სულ კაპიტალი		**46,392**	**47,363**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	13,417	15,760
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**13,417**	**15,760**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	4,669	5,265
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	16	4,008	5,078
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**8,677**	**10,343**
სულ ვალდებულებები		**22,094**	**26,103**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**68,486**	**73,466**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 6 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

_____ _____

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

ათას ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავლები	17	48,574	86,126
რელიზაციის ხარჯი	18	(43,789)	(80,655)
მთლიანი მოგება		**4,785**	**5,471**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(3,982)	(3,392)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა	20	121	(1,246)
საოპერაციო მოგება		**924**	**833**
ფინანსური შემოსავლები	21	961	1,356
ფინანსური ხარჯები	22	(2,856)	(2,494)
ზარალი დაბეგვრამდე		**(971)**	**(305)**
მოგების გადასახადი		-	-
ზარალი წლის განმავლობაში		**(971)**	**(305)**
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(971)**	**(305)**

ათას ლარში	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარი	14	**10,377**	**37,291**	**47,668**
ზარალი წლის განმავლობაში		-	(305)	(305)
სხვა მთლიანი შემოსავალი		-	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**-**	**(305)**	**(305)**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	14	**10,377**	**36,986**	**47,363**
ზარალი წლის განმავლობაში		-	(971)	(971)
სხვა მთლიანი შემოსავალი		-	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**-**	**(971)**	**(971)**
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	14	**10,377**	**36,015**	**46,392**

ათას ლარში	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		49,038	102,114
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(39,040)	(94,363)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(5,206)	(4,200)
(გადახდილი)/დაბრუნებული გადასახადები, მოგებაზე გადახდილი გადასახადების გარდა		(1,064)	382
ოპერაციებიდან გენერირებული ფულადი სახსრები		**3,728**	**3,933**
გადახდილი პროცენტი	15	(2,142)	(2,393)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		**1,586**	**1,540**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
გაცემული სესხები	11	(450)	-
გაცემული სესხების დაფარვა	11	2,505	-
მიღებული პროცენტი		7	146
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		-	(2)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(1,465)	(1,393)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**597**	**(1,249)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	15	11,124	7,630
სესხების დაფარვა	15	(14,673)	(8,367)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(3,549)**	**(737)**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე, წმინდა		(91)	24
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		**(1,457)**	**(422)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	13	**1,815**	**2,237**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	13	**358**	**1,815**

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შპს „მტკვარი ენერჯისთვის“ („კომპანია“).

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

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100%-ის მფლობელი იყო შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ (ყოფილი: „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“) („ჯიაიჯი ენერჯი“, „ჯგუფი“), საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანია შეიძინა „ჯიაიჯი ენერჯიმ“ 2016 წლის ივნისში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის მარშალის კუნძულების რესპუბლიკაში რეგისტრირებული შპს „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ“. კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს ბ-ნი დავით ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე.

2024 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 206 თანამშრომელი (2023 წ: 198).

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

2024 წლის განმავლობაში, სემეკ-მა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი:

- რეზერვირების პერიოდი - 276 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 66,204 ლარი დღეში;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვ/სთ 2024 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.17393 ლარი, თებერვალში - 0.17386 ლარი, მარტში - 0.17264 ლარი, აგვისტოში - 0.19874 ლარი, ნოემბერში - 0.23635 ლარი, დეკემბერში - 0.18696 ლარი.

2025 წლის განმავლობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეში შემცირდა 75,592 ლარამდე. ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი 2025 წლის თებერვალში შეადგენდა 0.18257 ლარს.

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

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

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობებს აწარმოებს საქართველოში. საქართველოს განვითარებადი ბაზრების კონკრეტული მახასიათებლები გააჩნია, მათ შორის შედარებით მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გახორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

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

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

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

3. მომზადების საფუძველი

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

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

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

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

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

2024 წლის 31 დეკემბერს, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, საქართველოს ეროვნული ბანკის განსაზღვრით, შეადგენდა შემდეგს: 1 აშშ დოლარი (“USD”) = 2.8068 ლარი და 1 ევრო („EUR”) = 2.9306 ლარი, (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1აშშ დოლარი (“USD”) = 2.6894 ლარი და 1 ევრო (“EUR”) = 2.9753 ლარი).

დღესდღეობით საქართველოს ვალუტა, ლარი, არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ:

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

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

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

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

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

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

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

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

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ან დამოუკიდებელ მხარეებს შორის ბოლო დროინდელ გარიგებებზე დაფუძნებული მეთოდები ან ინვესტიციის მიმღების შესახებ ინფორმაციის გათვალისწინება, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებთან დაკავშირებითაც უცხოური ბაზრების ფასების შესახებ არ არის ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქციაში მათი დონის მიხედვით (i) პირველი დონის შეფასებებია შეფასებები აქტიურ ბაზრებზე კოტირებულ (არაკორექტირებულ) ფასებად იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, (ii) მეორე დონის შეფასებებია შეფასების მეთოდები, რომლებშიც აღინიშნება ყველა მატერიალური დანახარჯი აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირი (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამოყვანილი), და (iii) მესამე დონის შეფასებებია შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება მხოლოდ არსებულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება საჭიროებს მნიშვნელოვან ხელმიუწვდომელ საბაზრო მონაცემებს).

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური აქტივები როგორც თავდაპირველი, ასევე შემდგომი შეფასებისას აღიარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC).

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს როგორ მართავს კომპანია აქტივებს ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით - არის თუ არა კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება („ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“, ან (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ასევე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების ამორება („ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი სახელშეკრულები ფულადი ნაკადები“) .

ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზეიმ საქმიანობების შესახებ, რომელსაც კომპანია ახორციელებს შეფასების თარიღისთვის არსებული პორტფელისთვის დასახული მიზნების მისაღწევად. ბიზნეს მოდელში განსაზღვრისას კომპანიის მიერ გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის მიზანს და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმის თაობაზე თუ როგორ იქნა ამოღებული ფულადი ნაკადები შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებით, როგორ იქნა შეფასებული და მართული რისკები, როგორ შეფასდა აქტივების ეფექტურობა და როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსაცია.

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

SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება. კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

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

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

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც ითვალისწინებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენებას ყველა დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად დებიტორული დავალიანებები ჯგუფდება საკრედიტო რისკის საერთო მახასიათებლების საფუძველზე. მოსალოდნელი ზარალის კოეფიციენტები ეფუძნება გაყიდვების დაფარვის განრიგს გასული 360 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში წარმოქმნილ თავდაპირველ საკრედიტო ზარალს. გასული პერიოდის ზარალის კოეფიციენტები კორექტირდება მიმდინარე და პერსპექტიული ინფორმაციის ასახვის მიზნით მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომელიც გავლენას ახდენს კლიენტების დებიტორული დავალიანებების დაფარვის შესაძლებლობაზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როდესაც კომპანია ამოწურავს აღდგენის ყველა პრაქტიკულ ზომას და არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ აქტივი ანაზღაურდება. ჩამოწერა ისეთი მოვლენაა, რომელიც იწვევს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიას შეუძლია ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომლებიც კვლავ ექვემდებარება ამოღებას, როდესაც კომპანია ცდილობს კონტრაქტით გათვალისწინებული თანხების ამოღებას, თუმცა არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ასეთ თანხებს აინაზღაურებს.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად კლასიფიცირებულია და შემდგომ შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით.

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა განხორციელდება და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშში წმინდა თანხა აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონით განსაზღვრული უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ ჩათვლა განხორციელდეს ნეტო–საფუძველზე, ან ერთდროულად მოხდეს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. ჩათვლის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული მომავალ შემთხვევაზე და (ბ) და უნდა იყოს იურიდიულად ქმედუნარიანი ყველა შემდეგ შემთხვევაში: (i) საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

და ამორტიზაცია, რომელიც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა, რომელიც წარმოიშობა საბაზრო პირობებში ცვლილებებიდან გამომდინარე.

თუ შეფასებული სასარგებლო გამოყენების ვადა 10% განსხვავდება ხელმძღვანელების შეფასებებისგან, ცვეთის ხარჯი 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის გაიზრდებოდა 286 ათასი ლარით ან შემცირდებოდა 291 ათასი ლარით (2023 წ : 249 ათასი ლარით ზრდა ან 292 ათასი ლარით შემცირება).

6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ მოცემულ ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვრის შემდეგ გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

ცვლილებები ფასს 16-ში: იჯარა – საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს, ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია - ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომ დაკორექტირებულია 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ, 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

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

ამ შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ბასს 21-ში გაცვლითი კურსის არარსებობა (გამოშვებულია 2023 წლის 15 აგვისტოს ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში - ცვლილებები ფასს 9-ში და ფასს 7-ში (გამოშვებულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 18 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 14 გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოშვებულია 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაში შედის 2016 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ინვესტორსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის ცვლილება (გამოშვებულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაში შედის საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ დადგენილი თარიღის ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესებები (გამოშვებულია 2024 წლის ივლისში და ეფექტურია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები (გაგრძელება)

ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის კონტრაქტები – ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ცვილებები (გამოშვებულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვრიდან).

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

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2024 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხა	-	151	11	**162**
გაცემული სესხები	76	11,354	-	**11,430**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	-	226	-	**226**

2019 წლის 23 აგვისტოს კომპანიამ გასცა 2,000 ათასი საკრედიტო ხაზი შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციაზე, 11% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2025 წლის 31 დეკემბერი. ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო ხაზის ლიმიტი გაიზარდა 9,500 ათას ლარამდე და სესხი სრულად არ არის ათვისებული.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ სესხის გამოყენებული ძირი და შესაბამისი სარგებლის ნაშთი შეადგენს 11,353 ათას ლარს (203 წლის 31 დეკემბერი: 12,459 ათასი ლარი).

2024 წელს კომპანიამ სხვა დაკავშირებული მხარისაგან შეიძინა ავტოსატრანსპორტო საშუალება 402 ათასი ლარის ღირებულებით.

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

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

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	4	950	-	**954**
საიჯარო შემოსავალი	-	143	11	**154**
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	130	1	**131**
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	-	(36)	(18)	**(54)**
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების	-	(1,723)	(12)	**(1,735)**
საკონსულტაციო ხარჯები	-	(1,210)	-	**(1,210)**
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	(808)	**(808)**
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	**(1)**

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

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

ძირითადი ხელმძღვანელობის კომპენსაცია. ძირითად ხელმძღვანელობაში შედის გენერალური დირექტორი და კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. 2024 წელს ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოადგენს მოკლევადიან ხელფასებსა და ბონუსებს, შეადგენდა 318 ათას ლარს. (2023 წელს: 305 ათას ლარს). ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის მიმართ არანაირი ვალდებულება და პირობითი ვალდებულება არ არსებობს.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მიწა	შენობები	ჰიდრო-ტექნიკური ნაგებობები	მილგაყვანილობები და მოწყობილობები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ღირებულება								
2023 წლის 1 იანვარს	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,281**	**513**	**1,538**	**121,191**
დამატებები	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
გასხვისებები	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
2023 წლის 31 დეკემბერი	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,526**	**555**	**2,814**	**122,754**
დამატებები	-	-	58	-	131	17	1,325	1,531
გასხვისებები	-	-	-	-	(1)	-	(58)	(59)
2024 წლის 31 დეკემბერი	**5,931**	**24,589**	**53,050**	**9,347**	**26,656**	**572**	**4,081**	**124,226**
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება								
2023 წლის 1 იანვარი	**-**	**(15,766)**	**(34,037)**	**(6,523)**	**(20,083)**	**(400)**	**(598)**	**(77,407)**
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
გასხვისებები	-	-	-	-	-	2	-	2
2023 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**(16,160)**	**(34,894)**	**(6,759)**	**(21,107)**	**(448)**	**(721)**	**(80,089)**
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(864)	(236)	(1,050)	(45)	(300)	(2,889)
გასხვისებები	-	-	-	-	1	-	8	9
2024 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**(16,554)**	**(35,758)**	**(6,995)**	**(22,156)**	**(493)**	**(1,013)**	**(82,969)**
საბალანსო ღირებულება								
2023 წლის 31 დეკემბერს	**5,931**	**8,429**	**18,098**	**2,588**	**5,419**	**107**	**2,093**	**42,665**
2024 წლის 31 დეკემბერს	**5,931**	**8,035**	**17,292**	**2,352**	**4,500**	**79**	**3,068**	**41,257**

9. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 38,219 ათას ლარს (2023 წლის დეკემბერი: 40,731 ათას ლარს) უზრუნველყოფილი იყო სს თიბისი ბანკისა და სს საქართველოს ბანკის საკრედიტო ხაზი და სესხები (იხილეთ შენიშვნა 15). 2024 წელს სატრანსპორტო საშუალებებში დამატებები ძირითადად ეხება ამწეებს, ექსკავატორებს. სატვირთოებსა და ავტომობილებს, რომელთა მთლიანი ღირებულებაა 154 ათასი ლარი, 112 ათასი ლარი 646 ათასი ლარი და 402 ათასი ლარი, შესაბამისად, და გამოიყენება როგროც თბოელექტროსადგურის შეკეთებასა და რემონტებში, ასევე კომპანიის საოპერაციო აქტივობებში.

10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები

ათას ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალა	7,391	6,606
ჯართი და სხვა მასალები	37	35
სულ სასაქონლო-საწარმოო მარაგები	**7,428**	**6,641**

11. გაცემული სესხები

ათას ლარში	**საპროცენტო განაკვეთი**	**2024**	**2023**
მიმდინარე			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10%-11%	11,430	12,532
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	12.73%	4,386	4,386
სულ გაცემული სესხები		**15,816**	**16,918**
მოკლევადიანი სესხების გაუფასურების ზარალის რეზერვი		(1,848)	(1,598)
სულ გაცემული სესხები		**13,968**	**15,320**

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

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

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

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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

ათას ლარში	**2024**	**2023**
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 1 იანვარი	**15,320**	**15,920**
დამატება	450	-
დარიცხული პროცენტი	954	996
მიღებული ძირი თანხა	(2,505)	-
უცხოური ვალუტის სხვაობა	(1)	2
გაცემული სესხების (გაუფასურება)/აღდგენა	(250)	(1,598)
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 31 დეკემბერი	**13,968**	**15,320**

საანგარიშო პერიოდში გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგნაირი იყო:

ათას ლარში	**2024**	**2023**
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**1,598**	**-**
გაუფასურება წლის განმავლობაში	250	1,598
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**1,848**	**1,598**

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	4,554	5,858
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ფარგლებში	**4,554**	**5,858**
წინასწარი გადახდები	733	1,135
ავანსები თანამშრომლებზე	6	7
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	**5,293**	**7,000**

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

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

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2024				31 დეკემბერი 2023			
ათას ლარში	ზარალის კოეფიციენტი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ. ვადაში მსზ	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის კოეფიციენტი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ. ვადაში მსზ	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სხვა დებიტორული დავალიანებები								
- მიმდინარე	0%	4,344	-	4,344	0%	4,956	-	4,956
- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	0%	-	-	-	0%	1	-	1
- 30-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	7	-	7	0%	151	-	151
- 91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	3	-	3	0%	55	-	55
- 181-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	9	-	9	0%	143	-	143
- 360 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	0%	191	-	191	0%	552	-	552
სულ	**-**	**4,554**	**-**	**4,554**	**-**	**5,858**	**-**	**5,858**

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	358	1,815
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**358**	**1,815**

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2024 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- კარგი	358	358
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	**358**	**358**

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

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

14. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% ფლობს შპს "ჯიაიჯი ენერჯი". კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10,377 ათას ლარს. (2023: 10,377 ათასი ლარი).

15. სესხები

ათას ლარში	პირობები	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი			
სს საქართველოს ბანკი	9.50%	6,877	8,041
სს თიბისი ბანკი	9.50%	6,540	7,719
სულ გრძელვადიანი სესხები		**13,417**	**15,760**
მიმდინარე			
სს საქართველოს ბანკი	9.50%	1,580	1,545
სს თიბისი ბანკი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	1,571	2,011
სს თიბისი ბანკი	9.50%	1,518	1,709
სულ მიმდინარე სესხები		**4,669**	**5,265**
სულ სესხები		**18,086**	**21,025**

კომპანიის სესხები დენომინირებულია ვალუტებში შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2024	2023
სესხები დენომინირებული		
- აშშ დოლარში	16,515	19,014
- ლარში	1,571	2,011
სულ სესხები	**18,086**	**21,025**

სესხები თიბისი ბანკიდან:

2019 წლის 31 ოქტომბერს კომპანიამ მიიღო 3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 4.75% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის ვადა: 2021 წლის 15 ნოემბერი; გადასახდელი ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შესწორდა 2020 წლის 30 აპრილს; დადგინდა ახალი საპროცენტო განაკვეთი: წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 5.25% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებული იქნა ვადის ახალი ვადა, 2025 წლის 11 აპრილი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აითვისა 1,571 ათასი ლარის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2,010) სესხი სს თიბისი ბანკთან ზემოაღნიშნული არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში.

4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი კომპანიამ მიიღო 2021 წლის 29 ივნისს, წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი. ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი. 2024 წლის აპრილში ხელი მოეწერა ამ სესხის ხელშეკრულების დამატებით შეთანხმებას, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, საპროცენტო განაკვეთი იქნება

15. სესხები (გაგრძელება)

6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი სესხის დაფარვის თარიღამდე. ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 28.

სესხები საქართველოს ბანკიდან:

2021 წლის 29 ივნისს კომპანიამ მიიღო 4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6.70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის“ სესხის გაცემის დაფინანსების მიზნით (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 11). ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი. სოფრი. 2024 წლის აპრილში ხელი მოეწერა ამ სესხის ხელშეკრულების დამატებით შეთანხმებას, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, საპროცენტო განაკვეთი იქნება 6.70% + 6-თვიანი სოფრი განაკვეთი სესხის დაფარვის თარიღამდე. ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 28.

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

	საბალანსო ღირებულებები		სამართლიანი ღირებულებები	
ათას ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
ვადიანი სესხები	16,515	19,014	16,515	19,014
საკრედიტო ხაზები	1,571	2,011	1,571	2,011
სულ სესხები 31 დეკემბერს	**18,086**	**21,025**	**18,086**	**21,025**

მიმდინარე სესხების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს მათ საბალანსო ღირებულებას, შესაბამისად დისკონტირების ზემოქმედება მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ეფუძნება შემდეგ სასესხო განაკვეთებს 9.5% - 12.75% (2023: 7.04% - 15.25%) და მოქცეულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის 2 დონის ფარგლებში.

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

ათას ლარში	**2024**	**2023**
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 1 იანვარს	**21,025**	**21,842**
დანამატები	11,124	7,630
დარიცხული პროცენტი	2,019	2,490
გადახდილი ძირი თანხა	(14,673)	(8,367)
გადახდილი პროცენტი	(2,142)	(2,393)
საკურსო სხვაობა	733	(177)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 31 დეკემბერს	**18,086**	**21,025**

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	4,008	4,955
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	-	123
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	**4,008**	**5,078**

17. შემოსავლები

კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შემოსავლების დაყოფა კატეგორიების მიხედვით შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2024	2023
მოცემულ პერიოდში შესრულებული ვალდებულებები		
- შემოსავლები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	30,302	66,682
- შემოსავლები გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების გაწევიდან	18,272	19,444
სულ შემოსავლები	**48,574**	**86,126**

2024 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი შეადგენს 66,204 ლარს დღეში 2024 წლის განმავლობაში (2023: 70,962 ლარი დღეში).

18. რეალიზაციის ხარჯები

ათას ლარში	2024	2023
გაზის შესყიდვის ხარჯი	30,094	66,450
პერსონალის ხარჯები	5,474	4,350
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,586	2,353
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	2,037	4,330
სადაზღვევო ხარჯები	953	873
კომუნალური მომსახურებები	709	579
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	603	279
სემეკის და სხვა მარეგულირებელი მოსაკრებელი	373	483
მასალების და გამოყენებული სახარჯი მასალების ხარჯი	371	383
უსაფრთხოების სამსახურის ხარჯები	200	172
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	43	74
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	43	40
სხვა	303	289
სულ რეალიზაციის ხარჯები	**43,789**	**80,655**

19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათას ლარში	**2024**	**2023**
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები*	1,428	1,298
პესონალის ხარჯები	1,108	946
გადასახადები, გარდა შემოსავალისა	728	556
ცვეთა და ამორტიზაცია	308	338
წარმომადგენლობითი ხარჯები	100	18
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	94	74
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	35	22
სადაზღვევო ხარჯები	30	29
კომუნალური მომსახურებები	22	13
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	20	19
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	11	2
სხვა	98	77
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**3,982**	**3,392**

(*)პროფესიული მომსახურების საფასური შეადგენს 80 ათას ლარს - რომელიც გაწეულია აუდიტორის / აუდიტური ფირმის მიერ შესრულებული აუდიტური და სხვა პროფესიული მომსახურებებისთვის, როგორც განსაზღვრავს საქართველოს კანონი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ. (2023 წელს: 63 ათასი).

20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა

ათას ლარში	**2024**	**2023**
საიჯარო შემოსავალი	307	305
შემოსავალი მასალების გასხვისებიდან	78	92
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	23	(14)
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან/ჩამოწერიდან	8	-
საქველმოქმედო და სპონსორობის ხარჯები	(45)	(31)
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	(250)	(1,598)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	**121**	**(1,246)**

21. ფინანსური შემოსავალი

ათას ლარში	**2024**	**2023**
საპროცენტო შემოსავალი	961	1,141
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	-	215
სულ ფინანსური შემოსავალი	**961**	**1,356**

22. ფინანსური ხარჯი

ათას ლარში	**2024**	**2023**
საპროცენტო ხარჯი	2,019	2,490
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	824	-
საბანკო საკომისიოები და მოსაკრებლები	13	4
სულ ფინანსური ხარჯი	**2,856**	**2,494**

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

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

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

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

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

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

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ძირითადი საშუალებები	9,15	38,219	40,731
სულ დაგირავებული აქტივები		**38,219**	**40,731**

კოვენანტებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მის სესხებთან. ასეთი კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. 2024 წლის 31 დეკემბერს კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან, თუმცა მან მოიპოვა ვეივერები ბანკებისგან 2024 წლის 31 დეკემბერს, რომლის მიხედვითაც სს თიბისი ბანკმა და სს საქართველოს ბანკმა უარი თქვეს კანონიერ უფლებებსა და პრეტენზიებზე, რომლებიც დაკავშირებულია შეთანხმებების დარღვევასთან.

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

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

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

24. ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

თითოეული ძირითად მასშტაბის საკრედიტო რისკის კატეგორია ენიჭება კონკრეტულ გადახდისუნარიანობის კატეგორიას:

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

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

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

ათას ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 12)	4,554	5,858
სესხების გაცემა (შენიშვნა 11)	13,968	15,320
ფული და ფულის ექვივალენტები		
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას (შენიშვნა 13)	358	1,815
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე	**18,880**	**22,993**

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

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციებს. 2024 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 1 კონტრაგენტს (2023 წ. 31 დეკემბერს: 3 კონტრაგენტი). ნაშთი შეადგენდა 4,327 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერს: 4,774 ათას ლარს ან 95% (2023 წლის 31 დეკემბერს: 81%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

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

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

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2024 წლის 31 დეკემბერს		
ათას ლარში	**ფულადი ფინანსური აქტივები**	**ფულადი ფინანსური ვალდებულებები**	**წმინდა საბალანსო პოზიცია**
ქართული ლარი	18,331	(5,701)	**12,630**
აშშ დოლარი	249	(16,675)	**(16,426)**
ევრო	112	(23)	**89**
სულ	**18,692**	**(22,399)**	**(3,707)**

ხრილში შეჯამებულია კომპანიის გაცვლითი კურსის რისკი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

ათას ლარში	**2024**	**2023**
აშშ დოლარი გამყარდა 20%	(3,285)	(3,238)
აშშ დოლარი გაუფასურდა 20%	3,285	3,238
ევრო გამყარდა 20%	18	13
ევრო გაუფასურდა 20%	(18)	(13)

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

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

ათას ლარში	**მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები**	**1-დან 6 თვემდე**	**6-დან 12 თვემდე**	**1 წელზე მეტი**	**5 წელზე მეტი**	**სულ**
31 დეკემბერი 2024						
სულ ფინანსური აქტივები	2,897	-	11,430	-	-	**14,327**
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(4,410)	(1,684)	(2,582)	(10,610)	(2,807)	**(22,093)**
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	**(1,513)**	**(1,684)**	**8,848**	**(10,610)**	**(2,807)**	**(7,766)**

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი ოდენობა, საბალანსო ღირებულებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

თუ აღნიშნული თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთები იქნებოდა 100 საბაზისო პუნქტით დაბალი და ყველა სხვა ცვლადი დარჩებოდა უცვლელი, ზარალი წლის განმავლობაში იქნება 106 ათასი ლარით ნაკლები, ძირითადად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯის შემცირების შედეგად.

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

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

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	4,008	-	-	-	-	**4,008**
სესხები (შენიშვნა 15)	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	**4,480**	**991**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

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

25. კაპიტალის მართვა

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

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

საერთო კაპიტალი გამოითვლება როგორც საკუთარი კაპიტალი, რომელიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, პლუს წმინდა ვალი.

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სესხები	18,086	21,025
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	4,008	5,078
მინუს: ფული და ფულის ექვივალენტები	(358)	(1,815)
წმინდა ვალი	**21,736**	**24,288**
სულ საკუთარი კაპიტალი	46,392	47,363
სულ კაპიტალი	**68,128**	**71,651**
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	**32%**	**34%**

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ

სამართლიანი ღირებულების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით შემდეგნირად: (i) პირველ დონეზე განიხილება შეფასება კოტირებული ფასებით (შესწორებების გარეშე) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (ii) მეორე დონეზე განიხილება შეფასებების მეთოდიკა აქტივების ან ვალდებულებებისთვის არსებული ყველა მატერიალური ხარჯებით, პირდაპირ (ანუ როგორც ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ გამოყვანილი ფასებიდან); და (iii) მესამე დონეზე განიხილება შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება სარწმუნო საბაზრო მონაცემებს (ანუ არასარწმუნო საწყისი მონაცემები). ხელმძღვანელობა განიხილავს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით.

თუ სამათლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება სარწმუნო საწყისი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვენ მნიშვნელოვან შესწორებას, ასეთი შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების საწყისი მონაცემის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

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

	31 დეკემბერი 2024			
ათას ლარში	**დონე 1 სამართლიანი ღირებულება**	**დონე 2 სამართლიანი ღირებულება**	**დონე 3 სამართლიანი ღირებულება**	**საბალანსო ღირებულება**
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	358	-	-	**358**
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	4,554	-	**4,554**
- გაცემული სესხები	-	13,968	-	**13,968**
სულ აქტივები	**358**	**18,522**	**-**	**18,880**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	4,008	-	**4,008**
- სესხები	-	18,086	-	**18,086**
სულ ვალდებულებები	**-**	**22,094**	**-**	**22,094**

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ (გაგრძელება)

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

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

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

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

27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9-ის – "ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და შეფასება"" – კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოქცეულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში.

28. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სესხები. 2025 წლის აპრილში კომპანიამ ხელი მოაწერა სს თიბისი ბანკთან და სს საქართველოს ბანკთან არსებული სასესხო ხელშეკრულებების დამატებით ცვლილებას, რომლის მიხედვითაც ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5%-ის ოდენობით გახანგრძლივდა ერთი წლით, 2026 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, საპროცენტო განაკვეთი იქნება 6.70% დამატებული 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი სესხების დაფარვის თარიღამდე.

შპს მტკვარი ენერჯი

ხელმძღვანელობის ანგარიში
კომპანიის საქმიანობების მიმოხილვა, 2024 წ.

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100% წილის მფლობელი იყო საქართველოში რეგისტრირებული შპს ,,ჯი-აი-ჯი ენერჯი“ (ყოფილი შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“).

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

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

2024 წლის განმავლობაში, სემეკმა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი კომპანიისათვის:

- რეზერვირების პერიოდი - 276 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 66,204 ლარი დღეზე;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვტ/სთ, 2024 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.17393; თებერვალში - 0.17349; მარტში - 0.17264 ლარი; აგვისტოში - 0.19874 ლარი; ნოემბერში - 0.23635 ლარი; დეკემბერში - 0.18696 ლარი.

2025 წლისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეზე გაიზარდა 75,592 ლარამდე.

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

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

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა *(გაგრძელება)*

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

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

2024 წლის განმავლობაში კომპანიის შემოსავლები შეადგენდა 48,573,867 ლარს. წმინდა ზარალი იყო 970,998 ლარი (2023 წელს: 304,510 ლარი). შემცირება გამოწვეულია ელექტროენერგიის გამომუშავების შემცირებით.

ელექტროენერგიის გამომუშავების დინამიკა 2023-2024 წლებში:

განზ. ერთ.	**2024 წელი**	**2023 წელი**
კვტ.სთ	172,898,288	573,255,354

როგორც ცხრილიდან ჩანს 2024 წელს ელექტროენერგიის გამომუშავება 2023 წელთან შედარებით შემცირდა 400,357,066 კვტ.სთ.-ით საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მოთხოვნის შესაბამისად.

2024 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 206 თანამშრომელი. (198 თანამშრომელი 2023 წელს).

2. კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

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

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

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

3. სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2024 წლის განმავლობაში კომპანია არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

4. კომპანიის ფილიალების მიმოხილვა

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

5. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები გამოხატულია ათას ლარში)	**2024 წელი**	**2023 წელი**
შემოსავალი	48,574	86,126
მთლიანი მოგება	4,785	5,471
წმინდა მოგება	(971)	(305)
მთლიანი მოგების მარჟა (%)	9.9%	6.4%

2024 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ელექტროენერგიის წარმოების შემცირების გამო.

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია: ნარჩენების მართვის გეგმა და შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება და გეგმის შესაბამისად განკარგვა; გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმა; ავარიულ სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა; ტარდება ღონისძიებები გარემოზე ზემოქმედების შესაბამისი დოკუმენტაციის დასკვნით ნაწილში რეკომენდაციების შესრულებაზე; ქალაქ რუსთავში მდინარე მტკვარზე არსებული სათავე ნაგებობის (კაშხალი) თევზსავალისა და თევზამრიდის უწყვეტი და სწორი ფუნქციონირების მონიტორინგი; ექსპლუატაციის პროცესში ჩამდინარე წყლებთან ერთად ზედაპირული წყლის ობიექტში ჩაშვებული დამაბინძურებელ ნივთიერებათა და ატმოსფერულ ჰაერის დაბინძურების სტაციონარული წყაროების და გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა მონიტორინგი.

6. ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2024 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას კომპანიის მიერ.

7. ურთიერთობა კლიენტებთან

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

8. ურთიერთობა მომწოდებლებთან

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

კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის მომწოდებლებთან.

9. ურთიერთობა თანამშრომლებთან

კომპანიაში მუშაობს დაახლოებით 206 თანამშრომელი, კომპანიის სათავო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: კ. გამსახურდიას გამზ. #34, / ალ. ყაზბეგის გამზ. #2 და გარდაბანში. ადამიანური რესურსები კომპანიის ყველაზე ღირებულ აქტივებად ითვლება, ხელმძღვანელობა ზრუნავს მათ განვითარებაზე და ყველას უქმნის თანაბარ შესაძლებლობებს. სტანდარტული ანაზღაურების პაკეტის გარდა, თანამშრომლებს აქვთ დაზღვევის და შესაბამის სფეროებში ტრენინგების / კურსების ანაზღაურების შესაძლებლობა.

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

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

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

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე, თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ქონია დარეზერვებული მოთხოვნები, ისევე როგორც 2023 წელს.

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის პერიოდი ზოგადად წარმოადგენს 30 დღეს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 1 კონტრაქტორს (3 კონტრაქტორს 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით). სულ მთლიანი ნაშთი შეადგენდა 4,327 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერს: 4,774 ათას ლარს).

საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათასობით ლარში	**მოთხოვნა 1 თვეზე ნაკლები**	**1-დან 3 თვემდე**	**3-დან 12 თვემდე**	**12 თვიდან 5 წლამდე**	**5 წელზე მეტი**	**სულ**
კრედიტორული დავალიანებები	4,008	-	-	-	-	**4,008**
სესხები	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	**4,480**	**921**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

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

რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტი
მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის გრძელვადიანი შედეგების პროგნოზირება რთულია და მენეჯმენტის მიმდინარე მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 6 მაისს:

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

MTKVARY ENERGY LLC

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

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

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

OTHER INFORMATION - Management Report 2024

Independent Auditor's Report

To the Owner and the Supervisory Board of Mtkvary Energy LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Mtkvary Energy LLC (the "Company") as at 31 December 2024, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2024;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, I/C 405220611
King David Business Centre, 7th floor, #12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0171, Georgia
Tel: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

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

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

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

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

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

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

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

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

6 May 2025
Tbilisi, Georgia

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	41,257	42,665
Intangible assets		14	21
Total non-current assets		**41,271**	**42,686**
Current assets			
Inventories	10	7,428	6,641
Loans issued	11	13,968	15,320
Trade and other receivables	12	5,293	7,000
VAT recoverable and prepaid taxes		168	4
Cash and cash equivalents	13	358	1,815
Total current assets		**27,215**	**30,780**
TOTAL ASSETS		**68,486**	**73,466**
EQUITY			
Charter capital	14	10,377	10,377
Retained earnings		36,015	36,986
TOTAL EQUITY		**46,392**	**47,363**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	15	13,417	15,760
Total non-current liabilities		**13,417**	**15,760**
Current liabilities			
Borrowings	15	4,669	5,265
Trade and other payables	16	4,008	5,078
Total current liabilities		**8,677**	**10,343**
TOTAL LIABILITIES		**22,094**	**26,103**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**68,486**	**73,466**

Approved for issue and signed on behalf of management on 6 May 2025 by:

Malkhaz Iaseshvili
General Director

Jumber Bokhashvili
Chief Accountant

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

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Revenues	17	48,574	86,126
Cost of sales	18	(43,789)	(80,655)
Gross profit		**4,785**	**5,471**
General and administrative expenses	19	(3,982)	(3,392)
Other operating income/(expenses), net	20	121	(1,246)
Operating profit		**924**	**833**
Finance income	21	961	1,356
Finance costs	22	(2,856)	(2,494)
Loss before tax		**(971)**	**(305)**
Income tax		-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(971)**	**(305)**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(971)**	**(305)**

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

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Note	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2023	14	**10,377**	**37,291**	**47,668**
Loss for the year		-	(305)	(305)
Other comprehensive income		-	-	-
Total comprehensive loss for the year		**-**	**(305)**	**(305)**
Balance at 31 December 2023	14	**10,377**	**36,986**	**47,363**
Loss for the year		-	(971)	(971)
Other comprehensive income		-	-	-
Total comprehensive loss for the year		**-**	**(971)**	**(971)**
Balance at 31 December 2024	14	**10,377**	**36,015**	**46,392**

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

MTKVARY ENERGY LLC
Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Cash received from customers		49,038	102,114
Cash paid to suppliers		(39,040)	(94,363)
Cash paid to employees		(5,206)	(4,200)
Taxes other than on income (paid)/refunded		(1,064)	382
Cash generated from operations		**3,728**	**3,933**
Interest paid	15	(2,142)	(2,393)
Net cash from operating activities		**1,586**	**1,540**
Cash flows from investing activities			
Issue of loans	11	(450)	-
Repayment of loans issued	11	2,505	-
Interest received		7	146
Payments for intangible assets		-	(2)
Payments for property, plant and equipment		(1,465)	(1,393)
Net cash from/(used in) investing activities		**597**	**(1,249)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	11,124	7,630
Repayment of borrowings	15	(14,673)	(8,367)
Net cash used in financing activities		**(3,549)**	**(737)**
Effect of foreign exchange rate changes on cash and cash equivalents		(91)	24
Net decrease in cash and cash equivalents		**(1,457)**	**(422)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	13	**1,815**	**2,237**
Cash and cash equivalents at the end of the year	13	**358**	**1,815**

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

1. Mtkvary Energy LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for Mtkvary Energy LLC (the "Company").

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

As of 31 December 2024 and 31 December 2023 the Company's immediate parent and 100% owner was GIG Energy LLC (Former: Georgian Industrial Group Holding LLC) ("GIG Energy", "Group"), limited liability company based in Georgia. The Company was acquired by GIG Energy in June 2016. The ultimate parent of the Company is LTD Chemexim International, incorporated in the Republic of the Marshall Islands. The Company is ultimately controlled by Mr. David Bejhuashvili, citizen of Georgia.

In 2024 the Company had average 206 employees (2023: 198).

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

For the year 2024, the following period and tariffs were set by GNERC:

- The period for standby - 276 days;
- The tariff for guaranteed capacity - GEL 66,204 per day;
- The tariff per kwt/h for production of electricity were as follows for 2024: January - GEL 0.17393, February - GEL 0.17386, March - GEL 0.17264, August – GEL 0.19874, November - GEL 0.23635, December - GEL 0.18696.

For 2025 the tariff for guaranteed capacity per day decreased to GEL 75,592. The tariff for electricity generation for February 2025 equalled to GEL 0.18257.

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

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

2. Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

War between Russia and Ukraine. On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border Russian troops crossed the border. Internationally considered as a conflict and the invasion is the largest conventional military attack on a European state since World War II. Numerous companies withdrew their businesses from Russia and Belarus. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and material economic losses for Ukraine, Russia and the rest of the world.

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

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

2. Operating Environment of the Company (Continued)

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

3. Basis of Preparation

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

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

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

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. At 31 December 2024, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8068 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.9306 (31 December 2023 US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6894 and EURO ("EUR") 1 = GEL 2.9753). At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

4. Material Accounting Policies

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

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

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

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

4. Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Material Accounting Policies (Continued)

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

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell").

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

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

The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. The Company's cash flows from trade and other receivables pass the SPPI test, because there are not any interest rates for these financial instruments. Issued loans also meet the criterion of solely payments of principal and interests, since all interest rates on issued loans are fixed.

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

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

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of last 360 month and the corresponding historical credit losses experienced within this period.

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

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

4. Material Accounting Policies (Continued)

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

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

Financial liabilities – classification and subsequent measurement. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. Material Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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

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

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2024 would be to increase it by GEL 286 thousand or decrease it by GEL 291 thousand (2023: increase by GEL 249 thousand or decrease by GEL 292 thousand).

6. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2024:

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

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

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

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

7. New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2025 or later, and which the Company has not early adopted.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025).

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026).

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016).

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

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 (Issued on 18 December 2024 and effective from 1 January 2026).

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

8. Balances and Transactions with Related Parties

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

At 31 December 2024, the outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**Ultimate parent**	**Entities under common control**	**Other related parties**	**Total**
Gross amount of trade receivables	-	151	11	**162**
Loans issued	76	11,354	-	**11,430**
Trade and other payables	-	226	-	**226**

On 23 August 2019 the Company issued GEL 2,000 thousand credit line to Georgian International Energy Corporation LLC, with the annual interest rate of 11%, maturing on 31 December 2025. At the reporting date, credit line limit is increased to GEL 9,500 thousand and loan has not been utilized fully.

As of 31 December 2024, utilized principal balance and respective interest balance for this loan is GEL 11,353 thousand (31 December 2023: GEL 12,459 thousand).

In 2024, the Company purchased a motor vehicle from other related party with amount of GEL 402 thousand.

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

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

8. Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Ultimate parent	Entities under common control	Other related parties	Total
Interest income	4	950	-	**954**
Rental income	-	143	11	**154**
Gains less losses on sale/disposal of spare parts, materials and scrap	-	130	1	**131**
Operating lease expense for property, plant and equipment	-	(36)	(18)	**(54)**
Repairs and maintenance expense	-	(1,723)	(12)	**(1,735)**
Consulting expenses	-	(1,210)	-	**(1,210)**
Insurance expense	-	-	(808)	**(808)**
Other income/(expenses), net	-	(1)	-	**(1)**

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

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

Key management compensation. Key management includes the General Director and the Chairman of the Supervisory Board of the Company. In 2024 compensation to key management personnel, which represents the salaries and bonuses and other benefits comprised GEL 318 thousand (2023: GEL 305 thousand). There are no commitments and contingent obligations towards key management personnel.

9. Property Plant and Equipment

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

In thousands of Georgian Lari	Land	Buildings	Hydro-technical structures	Energy pipelines and fittings	Machinery and equipment	Fixtures and fittings	Motor vehicle	Total
Cost								
At 1 January 2023	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,281**	**513**	**1,538**	**121,191**
Additions	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
Disposals	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
At 31 December 2023	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,526**	**555**	**2,814**	**122,754**
Additions	-	-	58	-	131	17	1,325	1,531
Disposals	-	-	-	-	(1)	-	(58)	(59)
At 31 December 2024	**5,931**	**24,589**	**53,050**	**9,347**	**26,656**	**572**	**4,081**	**124,226**
Accumulated depreciation and impairment								
At 1 January 2023	**-**	**(15,766)**	**(34,037)**	**(6,523)**	**(20,083)**	**(400)**	**(598)**	**(77,407)**
Depreciation charge	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
Disposals	-	-	-	-	-	2	-	2
At 31 December 2023	**-**	**(16,160)**	**(34,894)**	**(6,759)**	**(21,107)**	**(448)**	**(721)**	**(80,089)**
Depreciation charge	-	(394)	(864)	(236)	(1,050)	(45)	(300)	(2,889)
Disposals	-	-	-	-	1	-	8	9
At 31 December 2024	**-**	**(16,554)**	**(35,758)**	**(6,995)**	**(22,156)**	**(493)**	**(1,013)**	**(82,969)**
Carrying amount								
At 31 December 2023	**5,931**	**8,429**	**18,098**	**2,588**	**5,419**	**107**	**2,093**	**42,665**
At 31 December 2024	**5,931**	**8,035**	**17,292**	**2,352**	**4,500**	**79**	**3,068**	**41,257**

Property, plant and equipment with carrying value GEL 38,219 thousand (31 December 2023: GEL 40,731 thousand) have been pledged as a security to credit line and loans from JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia (refer to Note 15). Additions to motor vehicles during 2024 mostly relates to cranes, excavators, trucks and cars, with carrying amount of GEL 154 thousand, GEL 112 thousand, GEL 646 thousand and GEL 402 thousand, respectively, to be used in repair and maintenance of TPP and operating activities of the Company.

10. Inventories

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Spare parts and consumables	7,391	6,606
Scrap and other materials	37	35
Total inventories	**7,428**	**6,641**

11. Loans Issued

In thousands of Georgian Lari	Annual interest	31 December 2024	31 December 2023
Current			
Loans issued to related parties	10%-11%	11,430	12,532
Loan issued to non-related party	12.73%	4,386	4,386
Total current loans issued		**15,816**	**16,918**
Allowance for impairment of current loans issued		(1,848)	(1,598)
Total loans issued		**13,968**	**15,320**

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

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

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

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
As at 1 January	**15,320**	**15,920**
Additions	450	-
Interest accrued	954	996
Principal received	(2,505)	-
Foreign exchange difference	(1)	2
Impairment on issued loans	(250)	(1,598)
As at 31 December	**13,968**	**15,320**

11. Loans Issued (Continued)

Movement in allowance for impairment for loans issued during the reporting period was as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Allowance for impairment at 1 January	**1,598**	**-**
Allowance for impairment of loans issued	250	1,598
Allowance for impairment at 31 December	**1,848**	**1,598**

12. Trade and Other Receivables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade receivables	4,554	5,858
Total financial assets within trade and other receivables	**4,554**	**5,858**
Prepayments	733	1,135
Advances to employees	6	7
Total trade and other receivables	**5,293**	**7,000**

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

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

	31 December 2024				31 December 2023			
In thousands of Georgian Lari	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value	Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL	Net carrying value
Trade receivables								
- current	0%	4,344	-	4,344	0%	4,956	-	4,956
- less than 30 days overdue	0%	-	-	-	0%	1	-	1
- 30 to 90 days overdue	0%	7	-	7	0%	151	-	151
- 91 to 180 days overdue	0%	3	-	3	0%	55	-	55
- 181 to 360 days overdue	0%	9	-	9	0%	143	-	143
- over 360 days overdue	0%	191	-	191	0%	552	-	552
Total	**-**	**4,554**	**-**	**4,554**	**-**	**5,858**	**-**	**5,858**

13. Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Bank balances payable on demand	358	1,815
Total cash and cash equivalents	**358**	**1,815**

13. Cash and cash equivalents (Continued)

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2024. Refer to Note 24 for the description of the Company's credit risk grading system.

In thousands of Georgian Lari	Bank balances payable on demand	Total
- Good	358	358
Total cash and cash equivalents	**358**	**358**

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2023.

In thousands of Georgian Lari	Bank balances payable on demand	Total
- Good	1,815	1,815
Total cash and cash equivalents	**1,815**	**1,815**

14. Charter Capital

The Company is 100% owned by GIG Energy LLC. The charter capital of the Company is GEL 10,377 thousand (2023: GEL 10,377 thousand).

15. Borrowings

In thousands of Georgian Lari	Terms	31 December 2024	31 December 2023
Non-current			
JSC Bank of Georgia	9.50%	6,877	8,041
JSC TBC Bank	9.50%	6,540	7,719
Total non-current borrowings		**13,417**	**15,760**
Current			
JSC Bank of Georgia	9.50%	1,580	1,545
JSC TBC Bank	5.25% + NBG ref. rate	1,571	2,011
JSC TBC Bank	9.50%	1,518	1,709
Total current borrowings		**4,669**	**5,265**
Total borrowings		**18,086**	**21,025**

15. Borrowings (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Borrowings denominated in:		
- US Dollars	16,515	19,014
- Georgian Lari	1,571	2,011
Total borrowings	**18,086**	**21,025**

Borrowings from JSC TBC Bank: On 31 October 2019 GEL 3,000 thousand credit line was granted to the Company with the annual interest rate of 4.75%+NBG refinancing rate, maturing on 15 November 2021, payable on monthly basis. This agreement was modified on 30 April 2020 and the new annual interest rate was established at 5.25% + NBG refinancing rate. According to the amendment, the new maturity date,11 April 2025, was agreed. As at 31 December 2024, the Company utilized GEL 1,571 thousand (31 December 2023: GEL 2,010 thousand) facility under the above-mentioned credit line with the JSC TBC Bank.

On 29 June 2021 USD 4,700 thousand loan was granted to the Company with the annual interest rate of 6.70%+ 6-month LIBOR, maturing on 30 December 2030. This agreement was modified in June 2023 and the new annual interest rate was established at 6.70% + 6-month SOFR rate. An additional amendment to the loan agreement was signed in April 2024, establishing a new fixed annual interest rate 9.5% for one year, until April 2025. Thereafter, the interest rate will be 6.70% + 6-month SOFR rate until the loan maturity date. This agreement was modified in April 2025, for the details refer to Note 28.

Borrowings from JSC Bank of Georgia: On 29 June 2021 USD 4,700 thousand loan was granted to the Company with the annual interest rate of 6,70%+ 6-month LIBOR, maturing on 30 December 2030, payable on a monthly basis and with the purpose to finance the assignment of the JSC Saknakhshiri loan. (Refer to Note 11 for details). This agreement was modified in June 2023 and the new annual interest rate was established at 6,70%+ 6-month SOFR rate. An additional amendment to the loan agreement was signed in April 2024, establishing a new fixed annual interest rate 9.5% for one year, until April 2025. Thereafter, the interest rate will be 6.70% + 6-month SOFR rate until the loan maturity date. This agreement was modified in April 2025, for the details refer to Note 28.

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

	Carrying amounts		Fair values	
In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023	31 December 2024	31 December 2023
Term loans	16,515	19,014	16,515	19,014
Credit line	1,571	2,011	1,571	2,011
Total borrowings at 31 December	**18,086**	**21,025**	**18,086**	**21,025**

The fair value of current borrowings equals their carrying amount, as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted using a rate based on the borrowing rate of 9.5% - 12.75% (2023: 7.04% - 15.25%) and are within level 2 of the fair value hierarchy.

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

15. Borrowings (Continued)

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
As at 1 January	**21,025**	**21,842**
Additions	11,124	7,630
Interest accrued	2,019	2,490
Principal paid	(14,673)	(8,367)
Interest paid	(2,142)	(2,393)
Foreign exchange difference	733	(177)
As at 31 December	**18,086**	**21,025**

16. Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade payables	4,008	4,955
Customer prepayments	-	123
Total trade and other payables at 31 December	**4,008**	**5,078**

17. Revenues

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Performance obligations satisfied over the period of time		
- Revenue from the sale of electricity	30,302	66,682
- Revenue from rendering of guaranteed capacity service	18,272	19,444
Total revenues	**48,574**	**86,126**

In 2024, Revenue from sale of electricity decreased mainly due to lower electricity generation requirements agreed with JSC Georgian State Electrosystem (GSE). The tariff for guaranteed capacity is GEL 66,204 per day during 2024 (2023: GEL 70,962 per day).

18. Cost of Sale

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cost of gas purchase	30,094	66,450
Staff costs	5,474	4,350
Depreciation and amortisation	2,586	2,353
Repairs and maintenance costs	2,037	4,330
Insurance expenses	953	873
Utilities	709	579
Transportation and car expenses	603	279
GNERC and other regulation fees	373	483
Cost of materials and consumables used	371	383
Security service costs	200	172
Information, consulting and other professional service expenses	43	74
Operating lease expense	43	40
Other	303	289
Total cost of sales	**43,789**	**80,655**

19. General and Administrative Expenses

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Information, consulting and other professional service expenses*	1,428	1,298
Staff costs	1,108	946
Taxes other than on income	728	556
Depreciation and amortisation	308	338
Representation expenses	100	18
Repairs and maintenance costs	94	74
Transportation and car expenses	35	22
Insurance expenses	30	29
Utilities	22	13
Telecommunications expenses	20	19
Operating lease expense for property, plant and equipment	11	2
Other	98	77
Total general and administrative expenses	**3,982**	**3,392**

(*) Professional service fee includes GEL 80 thousand – fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing (2023: GEL 63 thousand).

20. Other Operating Income/(Expenses), Net

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Rent income	307	305
Gains on disposal of materials	78	92
Other income and expenses, net	23	(14)
Gains less losses on sale/disposal of property, plant and equipment	8	-
Charity and sponsorship expenses	(45)	(31)
Provision of impaired loans issued	(250)	(1,598)
Total other operating income/(expenses), net	**121**	**(1,246)**

21. Finance Income

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest income	961	1,141
Foreign exchange gains less losses	-	215
Total finance income	**961**	**1,356**

22. Finance Costs

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest expenses	2,019	2,490
Foreign exchange gains less losses	824	-
Bank fees and charges	13	4
Total finance costs	**2,856**	**2,494**

23. Contingencies and Commitments

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

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

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

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

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

In thousands of Georgian Lari	**Note**	**31 December 2024**	**31 December 2023**
Property, plant and equipment	9,15	38,219	40,731
Total pledged assets		**38,219**	**40,731**

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Company was not in compliance with covenants at 31 December 2024, however the waivers from JSC TBC bank and JSC Bank of Georgia were obtained on 31 December 2024, according to which JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia relinquished the legal rights and claims related to the breach of covenants as of 31 December 2024.

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

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

24. Financial Risk Management

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. Financial Risk Management (Continued)

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

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

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade and other receivables		
Trade receivables (Note 12)	4,554	5,858
Issued loans (Note 11)	13,968	15,320
Cash and cash equivalents		
Bank balances payable on demand (Note 13)	358	1,815
Total maximum exposure to credit risk	**18,880**	**22,993**

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

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

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2024 Company's major customers included 1 counterparty (31 December 2023: 3 counterparties). The total aggregate balance from these customers was GEL 4,327 thousand (31 December 2023: GEL 4,774 thousand) or 95% (31 December 2023: 81%) of the gross amount of trade and other receivables.

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

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

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored monthly. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as of 31 December 2024:

	At 31 December 2024		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**
Georgian Lari	18,331	(5,701)	**12,630**
US Dollars	249	(16,675)	**(16,426)**
Euros	112	(23)	**89**
Total	**18,692**	**(22,399)**	**(3,707)**

24. Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as of 31 December 2023:

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

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

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

In thousands of Georgian Lari	**2024**	**2023**
USD strengthening by 20%	(3,285)	(3,238)
USD weakening by 20%	3,285	3,238
EUR strengthening by 20%	18	13
EUR weakening by 20%	(18)	(13)

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

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

In thousands of Georgian Lari	**Demand and less than 1 month**	**From 1 to 6 months**	**From 6 to 12 months**	**More than 1 year**	**More than 5 years**	**Total**
31 December 2024						
Total financial assets	2,897	-	11,430	-	-	**14,327**
Total financial liabilities	(4,410)	(1,684)	(2,582)	(10,610)	(2,807)	**(22,093)**
Net interest sensitivity gap at 31 December 2024	**(1,513)**	**(1,684)**	**8,848**	**(10,610)**	**(2,807)**	**(7,766)**

24. Financial Risk Management (Continued)

The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates as of 31 December 2023.

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

If interest rates at that date had been 100 basis points lower with all other variables held constant, loss for the year would have been GEL 106 thousand lower, mainly as a result of lower interest expense on variable interest liabilities.

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

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

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

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2024 is as follows

In thousands of Georgian Lari	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 16)	4,008	-	-	-	-	**4,008**
Borrowings (Note 15)	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
Total future payments, including future principal and interest payments	**4,480**	**921**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

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

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

25. Management of Capital

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

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

The gearing ratios were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2024**	**31 December 2023**
Borrowings	18,086	21,025
Trade and other payables	4,008	5,078
Less: cash and cash equivalents	(358)	(1,815)
Net debt	**21,736**	**24,288**
Total equity	46,392	47,363
Total capital	**68,128**	**71,651**
Gearing ratio	**32%**	**34%**

26. Fair Value Disclosure

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

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

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

26. Fair Value Disclosure (Continued)

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024 Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
ASSETS				
Financial assets				
- Cash and cash equivalents	358	-	-	**358**
- Trade and other financial receivables	-	4,554	-	**4,554**
- Issued loans	-	13,968	-	**13,968**
TOTAL ASSETS	**358**	**18,522**	**-**	**18,880**
LIABILITIES				
Other financial liabilities				
- Trade and other financial payables	-	4,008	-	**4,008**
- Borrowings	-	18,086	-	**18,086**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**22,094**	**-**	**22,094**

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

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

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

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

27. Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9, "Financial Instruments: Classification and Measurement", all the financial assets of the Company fall into the initially at fair value, subsequently at amortized cost category.

28. Events after the Reporting Period

Borrowings. In April 2025, the Company signed an additional amendment to the loan agreements with JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia, extending the fixed annual interest rate of 9.5% for one year, until April 2026. Thereafter, the interest rate will be 6.70% plus the 6-month SOFR rate until the loans maturity date.

Mtkvary Energy LLC

Management Report

Overview of the Company's Activities 2024

1. Activity development, results and condition

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

As of 31 December 2024, the Company's immediate parent company and 100% owner was GIG Energy LLC (Former: Georgian Industrial Group Holding LLC), ("GIG"), registered in Georgia.

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

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

During the year 2024, the GNERC set the following tariffs and period for the Company:

• The period for standby - 276 days;

• Guaranteed capacity tariff – 66,204 GEL per day;

• The electricity production tariff per kWh in 2024 was: in January - 0.17393 GEL; in February - 0.17349 GEL; in March - 0.17264 GEL; in August - 0.19874 GEL; in November - 0.23635 GEL; in December - 0.18696 GEL.

The guaranteed capacity tariff for the year 2025 increased to 75,592 GEL per day.

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

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

1. Activity development, results and condition *(Continued)*

A chemical factory provides chemically purified water to the energy block with a nominal production of 150 t / h.

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

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

During the year 2024 the Company's revenues amounted to 48,573,867 GEL (86,126,039 GEL in 2023). Net loss was 970,998 GEL (304,510 GEL in 2023). A decrease is caused by reduction of the electricity generation.

Electricity generation dynamics in 2023-2024:

Dimens. unit	2024	2023
kW/h	172,898,288	573,255,354

As shown in the above table, power generation in 2024 decreased by 400,357,066 kWh compared to 2023, according to the requirement of the Georgian State Electrosystem.

In 2024, the Company employed on average 206 employees (198 employees in 2023).

2. Future development plans of the Company

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

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

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

3. Overview of the research and development by the subject

During the year 2024 the Company was not involved in any research and development activity.

4. Company branch reviews

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

5. Financial and non-financial indicators of the Company

(The amounts are expressed in thousands of GEL)	2024	2023
Revenue	48,574	86,126
Gross profit	4,785	5,471
Loss for the year	(971)	(305)
Gross profit margin (%)	9.9%	6.4%

In 2024 decrease in revenue was mainly caused due to reduction of the electricity generation.

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

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

In 2024 no shares were acquired by the Company.

7. Relationship with Customers

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

The Company has strong and stable relationship with its customers.

8. Relationship with Suppliers

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

The Company has strong and stable relationships with its suppliers.

9. Relationship with Employees

The Company has around 206 employees, who are located in Head Office at #34, K. Gamsakhurdia ave. / #2, Al. Kazbegi ave and Gardabani. Human resources are treated as the most valuable assets of the Company, Management strives for their development and creates equal opportunities for everyone. Except for standard remuneration package, employees are offered Insurance and reimbursement of Trainings/Courses relevant to their field.

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

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

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

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

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

The maturity period for trading requirements is generally 30 days. As of 31 December 2024, the Company's large clients included 1 contractor (3 contractors as of 31 December 2023). The total aggregate balance was GEL 4,327 thousand (31 December 2023: GEL 4,774 thousand).

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

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

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

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

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

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

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

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of GEL	Demand for less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	More than 5 years	Total
Trade payables	4,008	-	-	-	-	**4,008**
Borrowings	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
Total future payments, including future principal and interest payments	**4,480**	**921**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

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

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

Approved for issue and signed on behalf of management on 6 May 2025 by:

Malkhaz Iaseshvili

General Director

Jumber Bokhashvili

Chief Accountant

შპს მტკვარი ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
ფინანსური ანგარიშგებები და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი **2024**

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

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

ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებული შენიშვნები

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა 5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო 5
3. მომზადების საფუძველი 6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 7
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 13
6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 14
7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები 14
8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 15
9. ძირითადი საშუალებები 17
10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები 18
11. გაცემული სესხები 18
12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები 19
13. ფული და ფულის ექვივალენტები 20
14. საწესდებო კაპიტალი 21
15. სესხები 21
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები 23
17. შემოსავლები 23
18. რეალიზაციის ხარჯები 23
19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 24
20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა 24
21. ფინანსური შემოსავალი 24
22. ფინანსური ხარჯი 24
23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები 25
24. ფინანსური რისკის მართვა 26
25. კაპიტალის მართვა 31
26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ 32
27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით 33
28. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები 34

სხვა ინფორმაცია - 2024 წლის მმართველობითი ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მტკვარი ენერჯის მესაკუთრეს და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მტკვარი ენერჯის (შემდგომში „კომპანია") ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ინდივიდუალურ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომარსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურანგარიშგებას;

- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის და მათ მიერ მმართველობითი პასუხისმგებლობით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს. მმართველობა პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

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

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

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

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

ჩვენ კომუნიკაციას ვახდენთ მმართველობის პასუხისმგებელ პირებთან ისეთი საკითხების შესახებ, როგორიცაა დაგეგმილი აუდიტის მოცულობა და ვადები, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხები, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2025 წლის 6 მაისი.

თბილისი, საქართველო.

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	41,257	42,665
არამატერიალური აქტივები		14	21
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**41,271**	**42,686**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	7,428	6,641
გაცემული სესხები	11	13,968	15,320
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	12	5,293	7,000
დასაბრუნებელი დღგ და წინასწარ გადახდილი გადასახადები		168	4
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	358	1,815
სულ მიმდინარე აქტივები		**27,215**	**30,780**
სულ აქტივები		**68,486**	**73,466**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,377	10,377
გაუნაწილებელი მოგება		36,015	36,986
სულ კაპიტალი		**46,392**	**47,363**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	13,417	15,760
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**13,417**	**15,760**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	15	4,669	5,265
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	16	4,008	5,078
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**8,677**	**10,343**
სულ ვალდებულებები		**22,094**	**26,103**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**68,486**	**73,466**

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 6 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

შპს მტკვარი ენერჯი
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	2024	2023
შემოსავლები	17	48,574	86,126
რელიზაციის ხარჯი	18	(43,789)	(80,655)
მთლიანი მოგება		**4,785**	**5,471**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(3,982)	(3,392)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა	20	121	(1,246)
საოპერაციო მოგება		**924**	**833**
ფინანსური შემოსავლები	21	961	1,356
ფინანსური ხარჯები	22	(2,856)	(2,494)
ზარალი დაბეგვრამდე		**(971)**	**(305)**
მოგების გადასახადი		-	-
ზარალი წლის განმავლობაში		**(971)**	**(305)**
სხვა სრული შემოსავლები		-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**(971)**	**(305)**

5 – 34 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

შპს მტკვარი ენერჯი
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარი	14	**10,377**	**37,291**	**47,668**
ზარალი წლის განმავლობაში		-	(305)	(305)
სხვა მთლიანი შემოსავალი		-	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**-**	**(305)**	**(305)**
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	14	**10,377**	**36,986**	**47,363**
ზარალი წლის განმავლობაში		-	(971)	(971)
სხვა მთლიანი შემოსავალი		-	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში		**-**	**(971)**	**(971)**
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	14	**10,377**	**36,015**	**46,392**

5 – 34 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

ათას ლარში	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		49,038	102,114
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(39,040)	(94,363)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(5,206)	(4,200)
(გადახდილი)/დაბრუნებული გადასახადები, მოგებაზე გადახდილი გადასახადების გარდა		(1,064)	382
ოპერაციებიდან გენერირებული ფულადი სახსრები		**3,728**	**3,933**
გადახდილი პროცენტი	15	(2,142)	(2,393)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		**1,586**	**1,540**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
გაცემული სესხები	11	(450)	-
გაცემული სესხების დაფარვა	11	2,505	-
მიღებული პროცენტი		7	146
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		-	(2)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(1,465)	(1,393)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**597**	**(1,249)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსავლები სესხებიდან	15	11,124	7,630
სესხების დაფარვა	15	(14,673)	(8,367)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(3,549)**	**(737)**
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე, წმინდა		(91)	24
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		**(1,457)**	**(422)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	13	**1,815**	**2,237**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	13	**358**	**1,815**

5 – 34 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

1. შპს მტკვარი ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შპს „მტკვარი ენერჯისთვის" („კომპანია").

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

2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100%-ის მფლობელი იყო შპს „ჯიაიჯი ენერჯი" (ყოფილი: „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი") („ჯიაიჯი ენერჯი", „ჯგუფი"), საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანია შეიძინა „ჯიაიჯი ენერჯიმ" 2016 წლის ივნისში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია არის მარშალის კუნძულების რესპუბლიკაში რეგისტრირებული შპს „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ". კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს ბ-ნი დავით ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე.

2024 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 206 თანამშრომელი (2023 წ: 198).

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

2024 წლის განმავლობაში, სემეკ-მა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი:

- რეზერვირების პერიოდი - 276 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 66,204 ლარი დღეში;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვ/სთ 2024 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.17393 ლარი, თებერვალში - 0.17386 ლარი, მარტში - 0.17264 ლარი, აგვისტოში - 0.19874 ლარი, ნოემბერში - 0.23635 ლარი, დეკემბერში - 0.18696 ლარი.

2025 წლის განმავლობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეში შემცირდა 75,592 ლარამდე. ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი 2025 წლის თებერვალში შეადგენდა 0.18257 ლარს.

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

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

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობებს აწარმოებს საქართველოში. საქართველოს განვითარებადი ბაზრების კონკრეტული მახასიათებლები გააჩნია, მათ შორის შედარებით მაღალი საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გახორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი ჩვეულებრივი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

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

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

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

3. მომზადების საფუძველი

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

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

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

ტრანზაქციები და ნაშთები. ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაყვანა კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ხდება საანგარიშო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის მოქმედი, საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. საკურსო სხვაობის მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ტრანზაქციების ანგარიშსწორების და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური მოგება ან ხარჯი. ვალუტის გადაცვლა წლის ბოლოს განაკვეთებით არ გამოიყენება არაფულად ერთეულებზე, რომლებიც შეფასებულია თავდაპირველი ღირებულებით.

2024 წლის 31 დეკემბერს, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, საქართველოს ეროვნული ბანკის განსაზღვრით, შეადგენდა შემდეგს: 1 აშშ დოლარი ("USD") = 2.8068 ლარი და 1 ევრო („EUR") = 2.9306 ლარი, (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1აშშ დოლარი ("USD") = 2.6894 ლარი და 1 ევრო ("EUR") = 2.9753 ლარი).

დღესდღეობით საქართველოს ვალუტა, ლარი, არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ:

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

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

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

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

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

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

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

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

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ან დამოუკიდებელ მხარეებს შორის ბოლო დროინდელ გარიგებებზე დაფუძნებული მეთოდები ან ინვესტიციის მიმღების შესახებ ინფორმაციის გათვალისწინება, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებთან დაკავშირებითაც უცხოური ბაზრების ფასების შესახებ არ არის ხელმისაწვდომი ინფორმაცია. სამართლიანი ღირებულების შეფასებების გაანალიზება

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქციაში მათი დონის მიხედვით (i) პირველი დონის შეფასებებია შეფასებები აქტიურ ბაზრებზე კოტირებულ (არაკორექტირებულ) ფასებად იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, (ii) მეორე დონის შეფასებებია შეფასების მეთოდები, რომლებშიც აღინიშნება ყველა მატერიალური დანახარჯი აქტივის ან ვალდებულებისთვის, პირდაპირი (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამოყვანილი), და (iii) მესამე დონის შეფასებებია შეფასებები, რომლებიც არ ემყარება მხოლოდ არსებულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება საჭიროებს მნიშვნელოვან ხელმიუწვდომელ საბაზრო მონაცემებს).

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური აქტივები როგორც თავდაპირველი, ასევე შემდგომი შეფასებისას აღიარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC).

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს როგორ მართავს კომპანია აქტივებს ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით - არის თუ არა კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება („ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი", ან (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ასევე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების ამორება („ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი სახელშეკრულები ფულადი ნაკადები") .

ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზეიმ საქმიანობების შესახებ, რომელსაც კომპანია ახორციელებს შეფასების თარიღისთვის არსებული პორტფელისთვის დასახული მიზნების მისაღწევად. ბიზნეს მოდელში განსაზღვრისას კომპანიის მიერ გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის მიზანს და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმის თაობაზე თუ როგორ იქნა ამოღებული ფულადი ნაკადები შესაბამის აქტივებთან დაკავშირებით, როგორ იქნა შეფასებული და მართული რისკები, როგორ შეფასდა აქტივების ეფექტურობა და როგორ ხდება მენეჯერების კომპენსაცია.

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

SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება. კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

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

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

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც ითვალისწინებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოყენებას ყველა დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად დებიტორული დავალიანებები ჯგუფდება საკრედიტო რისკის საერთო მახასიათებლების საფუძველზე. მოსალოდნელი ზარალის კოეფიციენტები ეფუძნება გაყიდვების დაფარვის განრიგს გასული 360 თვის განმავლობაში და ამ პერიოდში წარმოქმნილ თავდაპირველ საკრედიტო ზარალს. გასული პერიოდის ზარალის კოეფიციენტები კორექტირდება მიმდინარე და პერსპექტიული ინფორმაციის ასახვის მიზნით მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომელიც გავლენას ახდენს კლიენტების დებიტორული დავალიანებების დაფარვის შესაძლებლობაზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება მთლიანად ან ნაწილობრივ, როდესაც კომპანია ამოწურავს აღდგენის ყველა პრაქტიკულ ზომას და არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ აქტივი ანაზღაურდება. ჩამოწერა ისეთი მოვლენაა, რომელიც იწვევს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიას შეუძლია ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომლებიც კვლავ ექვემდებარება ამოღებას, როდესაც კომპანია ცდილობს კონტრაქტით გათვალისწინებული თანხების ამოღებას, თუმცა არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ასეთ თანხებს აინაზღაურებს.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად კლასიფიცირებულია და შემდგომ შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით.

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა განხორციელდება და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშში წმინდა თანხა აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის კანონით განსაზღვრული უფლება, და არსებობს განზრახვა, რომ ჩათვლა განხორციელდეს ნეტო–საფუძველზე, ან ერთდროულად მოხდეს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა. ჩათვლის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული მომავალ შემთხვევაზე და (ბ) და უნდა იყოს იურიდიულად ქმედუნარიანი ყველა შემდეგ შემთხვევაში: (i) საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

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

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დასკვნები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

და ამორტიზაცია, რომელიც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა, რომელიც წარმოიშობა საბაზრო პირობებში ცვლილებებიდან გამომდინარე.

თუ შეფასებული სასარგებლო გამოყენების ვადა 10% განსხვავდება ხელმძღვანელების შეფასებებისგან, ცვეთის ხარჯი 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის გაიზრდებოდა 286 ათასი ლარით ან შემცირდებოდა 291 ათასი ლარით (2023 წ : 249 ათასი ლარით ზრდა ან 292 ათასი ლარით შემცირება).

6. ახალი და გადახედული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

ქვემოთ მოცემულ ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვრის შემდეგ გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

ცვლილებები ფასს 16-ში: იჯარა – საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს, ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია - ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომ დაკორექტირებულია 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ, 2024 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

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

ამ შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ბასს 21-ში გაცვლითი კურსის არარსებობა (გამოშვებულია 2023 წლის 15 აგვისტოს ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში - ცვლილებები ფასს 9-ში და ფასს 7-ში (გამოშვებულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 18 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები (გამოშვებულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 14 გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოშვებულია 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაში შედის 2016 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ინვესტორსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის ცვლილება (გამოშვებულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაში შედის საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ დადგენილი თარიღის ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესებები (გამოშვებულია 2024 წლის ივლისში და ეფექტურია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

7. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი წესები (გაგრძელება)

ბუნებაზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის კონტრაქტები – ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ცვილებები (გამოშვებულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვრიდან).

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

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2024 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საჭირო დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხა	-	151	11	**162**
გაცემული სესხები	76	11,354	-	**11,430**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	-	226	-	**226**

2019 წლის 23 აგვისტოს კომპანიამ გასცა 2,000 ათასი საკრედიტო ხაზი შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციაზე, 11% წლიური საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადა 2025 წლის 31 დეკემბერი. ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო ხაზის ლიმიტი გაიზარდა 9,500 ათას ლარამდე და სესხი სრულად არ არის ათვისებული.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ სესხის გამოყენებული ძირი და შესაბამისი სარგებლის ნაშთი შეადგენს 11,353 ათას ლარს (203 წლის 31 დეკემბერი: 12,459 ათასი ლარი).

2024 წელს კომპანიამ სხვა დაკავშირებული მხარისაგან შეიძინა ავტოსატრანსპორტო საშუალება 402 ათასი ლარის ღირებულებით.

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

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

8. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის იყო შემდეგი:

ათას ლარში	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	სულ
საპროცენტო შემოსავალი	4	950	-	**954**
საიჯარო შემოსავალი	-	143	11	**154**
წმინდა მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	-	130	1	**131**
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	-	(36)	(18)	**(54)**
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების	-	(1,723)	(12)	**(1,735)**
საკონსულტაციო ხარჯები	-	(1,210)	-	**(1,210)**
სადაზღვევო ხარჯი	-	-	(808)	**(808)**
სხვა შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	-	(1)	-	**(1)**

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

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

ძირითადი ხელმძღვანელობის კომპენსაცია. ძირითად ხელმძღვანელობაში შედის გენერალური დირექტორი და კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე. 2024 წელს ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის ანაზღაურება, რომელიც წარმოადგენს მოკლევადიან ხელფასებსა და ბონუსებს, შეადგენდა 318 ათას ლარს. (2023 წელს: 305 ათას ლარს). ძირითადი ხელმძღვანელი პერსონალის მიმართ არანაირი ვალდებულება და პირობითი ვალდებულება არ არსებობს.

9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მიწა	შენობები	ჰიდრო-ტექნიკური ნაგებობები	მილგაყვანილობები და მოწყობილობები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ღირებულება								
2023 წლის 1 იანვარს	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,281**	**513**	**1,538**	**121,191**
დამატებები	-	-	-	-	245	44	1,276	1,565
გასხვისებები	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
2023 წლის 31 დეკემბერი	**5,931**	**24,589**	**52,992**	**9,347**	**26,526**	**555**	**2,814**	**122,754**
დამატებები	-	-	58	-	131	17	1,325	1,531
გასხვისებები	-	-	-	-	(1)	-	(58)	(59)
2024 წლის 31 დეკემბერი	**5,931**	**24,589**	**53,050**	**9,347**	**26,656**	**572**	**4,081**	**124,226**
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება								
2023 წლის 1 იანვარი	**-**	**(15,766)**	**(34,037)**	**(6,523)**	**(20,083)**	**(400)**	**(598)**	**(77,407)**
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(857)	(236)	(1,024)	(50)	(123)	(2,684)
გასხვისებები	-	-	-	-	-	2	-	2
2023 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**(16,160)**	**(34,894)**	**(6,759)**	**(21,107)**	**(448)**	**(721)**	**(80,089)**
ცვეთის დარიცხვა	-	(394)	(864)	(236)	(1,050)	(45)	(300)	(2,889)
გასხვისებები	-	-	-	-	1	-	8	9
2024 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**(16,554)**	**(35,758)**	**(6,995)**	**(22,156)**	**(493)**	**(1,013)**	**(82,969)**
საბალანსო ღირებულება								
2023 წლის 31 დეკემბერს	**5,931**	**8,429**	**18,098**	**2,588**	**5,419**	**107**	**2,093**	**42,665**
2024 წლის 31 დეკემბერს	**5,931**	**8,035**	**17,292**	**2,352**	**4,500**	**79**	**3,068**	**41,257**

9. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 38,219 ათას ლარს (2023 წლის დეკემბერი: 40,731 ათას ლარს), უზრუნველყოფილი იყო სს „თიბისი ბანკისა“ და სს „საქართველოს ბანკის“ საკრედიტო ხაზი და სესხები (იხილეთ შენიშვნა 15). 2024 წელს სატრანსპორტო საშუალებებში დამატებები ძირითადად ეხება ამწეებს, ექსკავატორებს. სატვირთოებსა და ავტომობილებს, რომელთა მთლიანი ღირებულებაა 154 ათასი ლარი, 112 ათასი ლარი 646 ათასი ლარი და 402 ათასი ლარი, შესაბამისად, და გამოიყენება როგორც თბოელექტროსადგურის შეკეთებასა და რემონტებში, ასევე კომპანიის საოპერაციო აქტივობებში.

10. სასაქონლო-საწარმოო მარაგები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალა	7,391	6,606
ჯართი და სხვა მასალები	37	35
სულ სასაქონლო-საწარმოო მარაგები	**7,428**	**6,641**

11. გაცემული სესხები

ათას ლარში	საპროცენტო განაკვეთი	2024	2023
მიმდინარე			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10%-11%	11,430	12,532
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	12.73%	4,386	4,386
სულ გაცემული სესხები		**15,816**	**16,918**
მოკლევადიანი სესხების გაუფასურების ზარალის რეზერვი		(1,848)	(1,598)
სულ გაცემული სესხები		**13,968**	**15,320**

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

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

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

11. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

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

ათას ლარში	2024	2023
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 1 იანვარი	**15,320**	**15,920**
დამატება	450	-
დარიცხული პროცენტი	954	996
მიღებული ძირი თანხა	(2,505)	-
უცხოური ვალუტის სხვაობა	(1)	2
გაცემული სესხების გაუფასურება	(250)	(1,598)
მოთხოვნები ფინანსური აქტივებიდან 31 დეკემბერი	**13,968**	**15,320**

საანგარიშო პერიოდში გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგნაირი იყო:

ათას ლარში	2024	2023
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**1,598**	**-**
გაუფასურება წლის განმავლობაში	250	1,598
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**1,848**	**1,598**

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	4,554	5,858
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ფარგლებში	**4,554**	**5,858**
წინასწარი გადახდები	733	1,135
ავანსები თანამშრომლებზე	6	7
სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	**5,293**	**7,000**

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

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

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი 2024				31 დეკემბერი 2023			
ათას ლარში	ზარალის კოეფიციენტი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ. ვადაში მსზ	წმინდა საბალანსო ღირებულება	ზარალის კოეფიციენტი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	გამოყ. ვადაში მსზ	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სხვა დებიტორული დავალიანებები								
- მიმდინარე	0%	4,344	-	4,344	0%	4,956	-	4,956
- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	0%	-	-	-	0%	1	-	1
- 30-დან 90 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	7	-	7	0%	151	-	151
- 91-დან 180 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	3	-	3	0%	55	-	55
- 181-დან 360 დღემდე ვადაგადაცილებული	0%	9	-	9	0%	143	-	143
- 360 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული	0%	191	-	191	0%	552	-	552
სულ	**-**	**4,554**	**-**	**4,554**	**-**	**5,858**	**-**	**5,858**

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	358	1,815
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**358**	**1,815**

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთების საკრედიტო ხარისხი, საკრედიტო რისკის კატეგორიების საფუძველზე 2024 წლის 31 დეკემბერს. იხილეთ შენიშვნა 24 კომპანიის საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციის სისტემის აღწერისათვის.

ათას ლარში	საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას	სულ
- კარგი	358	358
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები, სალაროს ნაღდი ფულის გარდა	**358**	**358**

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

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

14. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% ფლობს შპს "ჯიაიჯი ენერჯი". კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10,377 ათას ლარს. (2023: 10,377 ათასი ლარი).

15. სესხები

ათას ლარში	პირობები	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი			
სს საქართველოს ბანკი	9.50%	6,877	8,041
სს თიბისი ბანკი	9.50%	6,540	7,719
სულ გრძელვადიანი სესხები		**13,417**	**15,760**
მიმდინარე			
სს საქართველოს ბანკი	9.50%	1,580	1,545
სს თიბისი ბანკი	5.25% + სებ რეფინანსირების განაკვეთი	1,571	2,011
სს თიბისი ბანკი	9.50%	1,518	1,709
სულ მიმდინარე სესხები		**4,669**	**5,265**
სულ სესხები		**18,086**	**21,025**

კომპანიის სესხები დენომინირებულია ვალუტებში შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2024	2023
სესხები დენომინირებული		
- აშშ დოლარში	16,515	19,014
- ლარში	1,571	2,011
სულ სესხები	**18,086**	**21,025**

სესხები თიბისი ბანკიდან:

2019 წლის 31 ოქტომბერს კომპანიამ მიიღო 3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 4.75% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, დაფარვის ვადა: 2021 წლის 15 ნოემბერი; გადასახდელი ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შესწორდა 2020 წლის 30 აპრილს; დადგინდა ახალი საპროცენტო განაკვეთი: წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 5.25% + სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებული იქნა ვადის ახალი ვადა, 2025 წლის 11 აპრილი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აითვისა 1,571 ათასი ლარის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2,010) სესხი სს თიბისი ბანკთან ზემოაღნიშნული არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში.

4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი კომპანიამ მიიღო 2021 წლის 29 ივნისს, წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6,70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი. ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი. 2024 წლის აპრილში ხელი მოეწერა ამ სესხის ხელშეკრულების დამატებით შეთანხმებას, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე, ხოლო შემდგომ კი 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი სესხის დაფარვის თარიღამდე.

15. სესხები (გაგრძელება)

ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 28.

სესხები საქართველოს ბანკიდან:

2021 წლის 29 ივნისს კომპანიამ მიიღო 4,700 ათასი აშშ დოლარის სესხი წლიური საპროცენტო განაკვეთით: 6.70% + 6 თვიანი ლიბორი, დაფარვის ვადა: 2030 წლის 30 დეკემბერი, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის" სესხისგაცემის დაფინანსების მიზნით (დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 11). ამ შეთანხმებაში შევიდა ცვლილება 2023 წლის ივნისში და გაიწერა ახალი წლიური პროცენტი, რომელმაც შეადგინა 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი. 2024 წლის აპრილში ხელი მოეწერა ამ სესხის ხელშეკრულების დამატებით შეთანხმებას, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე, ხოლო შემდგომ კი 6.70% + 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი სესხის დაფარვის თარიღამდე. ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 28.

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

	საბალანსო ღირებულებები		სამართლიანი ღირებულებები	
ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ვადიანი სესხები	16,515	19,014	16,515	19,014
საკრედიტო ხაზები	1,571	2,011	1,571	2,011
სულ სესხები 31 დეკემბერს	**18,086**	**21,025**	**18,086**	**21,025**

მიმდინარე სესხების სამართლიანი ღირებულება შეადგენს მათ საბალანსო ღირებულებას, შესაბამისად დისკონტირების ზემოქმედება მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ეფუძნება შემდეგ სასესხო განაკვეთებს 9.5% - 12.75% (2023: 7.04% - 15.25%) და მოქცეულია სამართლიანი ღირებულებსი იერარქიის 2 დონის ფარგლებში.

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

ათას ლარში	2024	2023
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 1 იანვარს	**21,025**	**21,842**
დანამატები	11,124	7,630
დარიცხული პროცენტი	2,019	2,490
გადახდილი ძირი თანხა	(14,673)	(8,367)
გადახდილი პროცენტი	(2,142)	(2,393)
საკურსო სხვაობა	733	(177)
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობებიდან 31 დეკემბერს	**18,086**	**21,025**

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	4,008	4,955
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	-	123
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	**4,008**	**5,078**

17. შემოსავლები

კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შემოსავლების დაყოფა კატეგორიების მიხედვით შემდეგნაირად:

ათას ლარში	2024	2023
მოცემულ პერიოდში შესრულებული ვალდებულებები		
- შემოსავლები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	30,302	66,682
- შემოსავლები გარანტირებული სიმძლავრის მომსახურების გაწევიდან	18,272	19,444
სულ შემოსავლები	**48,574**	**86,126**

2024 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ძირითადად სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან“ (სსე) შეთანხმებული ელექტროენერგიის წარმოების უფრო ნაკლები მოთხოვნების გამო. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი შეადგენს 66,204 ლარს დღეში 2024 წლის განმავლობაში (2023: 70,962 ლარი დღეში).

18. რეალიზაციის ხარჯები

ათას ლარში	2024	2023
გაზის შესყიდვის ხარჯი	30,094	66,450
პერსონალის ხარჯები	5,474	4,350
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,586	2,353
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	2,037	4,330
სადაზღვევო ხარჯები	953	873
კომუნალური მომსახურებები	709	579
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	603	279
სემეკის და სხვა მარეგულირებელი მოსაკრებელი	373	483
მასალების და გამოყენებული სახარჯი მასალების ხარჯი	371	383
უსაფრთხოების სამსახურის ხარჯები	200	172
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	43	74
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	43	40
სხვა	303	289
სულ რეალიზაციის ხარჯები	**43,789**	**80,655**

19. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათას ლარში	2024	2023
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები*	1,428	1,298
პესონალის ხარჯები	1,108	946
გადასახადები, გარდა შემოსავალისა	728	556
ცვეთა და ამორტიზაცია	308	338
წარმომადგენლობითი ხარჯები	100	18
რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	94	74
ტრანსპორტირების და საავტომობილო ხარჯები	35	22
სადაზღვევო ხარჯები	30	29
კომუნალური მომსახურებები	22	13
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	20	19
საოპერაციო იჯარის ხარჯი ძირითად საშუალებებზე	11	2
სხვა	98	77
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**3,982**	**3,392**

(*)პროფესიული მომსახურების საფასური შეადგენს 80 ათას ლარს - რომელიც გაწეულია აუდიტორის / აუდიტური ფირმის მიერ შესრულებული აუდიტური და სხვა პროფესიული მომსახურებებისთვის, როგორც განსაზღვრავს საქართველოს კანონი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ. (2023 წელს: 63 ათასი).

20. სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა

ათას ლარში	2024	2023
საიჯარო შემოსავალი	307	305
შემოსავალი მასალების გასხვისებიდან	78	92
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	23	(14)
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან/ჩამოწერიდან	8	-
საქველმოქმედო და სპონსორობის ხარჯები	(45)	(31)
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	(250)	(1,598)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯი, წმინდა	**121**	**(1,246)**

21. ფინანსური შემოსავალი

ათას ლარში	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	961	1,141
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	-	215
სულ ფინანსური შემოსავალი	**961**	**1,356**

22. ფინანსური ხარჯი

ათას ლარში	2024	2023
საპროცენტო ხარჯი	2,019	2,490
საკურსო ზარალი/მოგება, წმინდა	824	-
საბანკო საკომისიოები და მოსაკრებლები	13	4
სულ ფინანსური ხარჯი	**2,856**	**2,494**

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

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

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

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

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

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

ათას ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ძირითადი საშუალებები		38,219	40,731
სულ დაგირავებული აქტივები		**38,219**	**40,731**

კოვენანტებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მის სესხებთან. ასეთი კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. 2024 წლის 31 დეკემბერს კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან, თუმცა მან მოიპოვა ვეივერები ბანკებისგან 2024 წლის 31 დეკემბერს, რომლის მიხედვითაც სს „თიბისი ბანკმა" და სს „საქართველოს ბანკმა" უარი თქვეს კანონიერ უფლებებსა და პრეტენზიებზე, რომლებიც დაკავშირებულია შეთანხმებების დარღვევასთან.

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

23. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

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

24. ფინანსური რისკის მართვა

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

თითოეული ძირითად მასშტაბის საკრედიტო რისკის კატეგორია ენიჭება კონკრეტულ გადახდისუნარიანობის კატეგორიას:

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

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

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

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 12)	4,554	5,858
სესხების გაცემა (შენიშვნა 11)	13,968	15,320
ფული და ფულის ექვივალენტები		
საბანკო ნაშთები, გადასახდელი მოთხოვნისას (შენიშვნა 13)	358	1,815
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე	**18,880**	**22,993**

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

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციებს. 2024 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 1 კონტრაგენტს (2023 წ. 31 დეკემბერს: 3 კონტრაგენტი). ნაშთი შეადგენდა 4,327 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერს: 4,774 ათას ლარს ან 95% (2023 წლის 31 დეკემბერს: 81%) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიანი თანხიდან.

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

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

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის დონეზე ვალუტასთან დაკავშირებით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად. ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2024 წლის 31 დეკემბერს		
ათას ლარში	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	18,331	(5,701)	**12,630**
აშშ დოლარი	249	(16,675)	**(16,426)**
ევრო	112	(23)	**89**
სულ	**18,692**	**(22,399)**	**(3,707)**

ხრილში შეჯამებულია კომპანიის გაცვლითი კურსის რისკი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

ათას ლარში	2024	2023
აშშ დოლარი გამყარდა 20%	(3,285)	(3,238)
აშშ დოლარი გაუფასურდა 20%	3,285	3,238
ევრო გამყარდა 20%	18	13
ევრო გაუფასურდა 20%	(18)	(13)

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

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

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	6-დან 12 თვემდე	1 წელზე მეტი	5 წელზე მეტი	სულ
31 დეკემბერი 2024						
სულ ფინანსური აქტივები	2,897	-	11,430	-	-	**14,327**
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(4,410)	(1,684)	(2,582)	(10,610)	(2,807)	**(22,093)**
წმინდა საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისადმი მგრძნობელობის სხვაობა 2024 წლის 31 დეკემბერს	**(1,513)**	**(1,684)**	**8,848**	**(10,610)**	**(2,807)**	**(7,766)**

ცხრილში წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი ოდენობა, საბალანსო ღირებულებით, რომელიც იყოფა საკონტრაქტო საპროცენტო განაკვეთის გადახედვის ან დაფარვის ვადების მიხედვით, იქედან გამომდინარე, რომელი თარიღიც უფრო ადრე დადგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

თუ აღნიშნული თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთები იქნებოდა 100 საბაზისო პუნქტით დაბალი და ყველა სხვა ცვლადი დარჩებოდა უცვლელი, ზარალი წლის განმავლობაში იქნება 106 ათასი ლარით ნაკლები, ძირითადად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯის შემცირების შედეგად.

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

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

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათას ლარში	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 16)	4,008	-	-	-	-	**4,008**
სესხები (შენიშვნა 15)	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	**4,480**	**921**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

24. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

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

25. კაპიტალის მართვა

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

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

საერთო კაპიტალი გამოითვლება როგორც საკუთარი კაპიტალი, რომელიც ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, პლუს წმინდა ვალი.

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სესხები	18,086	21,025
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	4,008	5,078
მინუს: ფული და ფულის ექვივალენტები	(358)	(1,815)
წმინდა ვალი	**21,736**	**24,288**
სულ საკუთარი კაპიტალი	46,392	47,363
სულ კაპიტალი	**68,128**	**71,651**
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	**32%**	**34%**

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ

სამართლიანი ღირებულების ანალიზი ხორციელდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით შემდეგნირად: (i) პირველ დონეზე განიხილება შეფასება კოტირებული ფასებით (შესწორებების გარეშე) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე; (ii) მეორე დონეზე განიხილება შეფასებების მეთოდიკა აქტივების ან ვალდებულებებისთვის არსებული ყველა მატერიალური ხარჯებით, პირდაპირ (ანუ როგორც ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ გამოყვანილი ფასებიდან); და (iii) მესამე დონეზე განიხილება შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება სარწმუნო საბაზრო მონაცემებს (ანუ არასარწმუნო საწყისი მონაცემები). ხელმძღვანელობა განიხილავს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით.

თუ სამათლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება სარწმუნო საწყისი მონაცემები, რომლებიც მოითხოვენ მნიშვნელოვან შესწორებას, ასეთი შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების საწყისი მონაცემის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

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

ათას ლარში	31 დეკემბერი 2024			
	დონე 1 სამართლიანი ღირებულება	დონე 2 სამართლიანი ღირებულება	დონე 3 სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	358	-	-	**358**
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	4,554	-	**4,554**
- გაცემული სესხები	-	13,968	-	**13,968**
სულ აქტივები	**358**	**18,522**	-	**18,880**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები	-	4,008	-	**4,008**
- სესხები	-	18,086	-	**18,086**
სულ ვალდებულებები	-	**22,094**	-	**22,094**

26. ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების შესახებ (გაგრძელება)

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

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

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

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

27. ფინანსური ინსტრუმენტების წარმოდგენა საზომი კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის, ფასს 9-ის – "ფინანსური ინსტრუმენტები: კლასიფიკაცია და შეფასება"" – კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი მოქცეულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში.

28. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

სესხები. 2025 წლის აპრილში კომპანიამ ხელი მოაწერა სს "თიბისი ბანკთან: და სს "საქართველოს ბანკთან" არსებული სასესხო ხელშეკრულებების დამატებით ცვლილებას, რომლის მიხედვითაც ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5%-ის ოდენობით გახანგრძლივდა ერთი წლით, 2026 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, საპროცენტო განაკვეთი იქნება 6.70% დამატებული 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი სესხების დაფარვის თარიღამდე.

შპს მტკვარი ენერჯი

ხელმძღვანელობის ანგარიში
კომპანიის საქმიანობების მიმოხილვა, **2024** წ.

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია და 100% წილის მფლობელი იყო საქართველოში რეგისტრირებული შპს ,,ჯი-აი-ჯი ენერჯი" (ყოფილი შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი").

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

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

2024 წლის განმავლობაში, სემეკმა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი კომპანიისათვის:

- რეზერვირების პერიოდი - 276 დღე;
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 66,204 ლარი დღეზე;
- ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფი კვტ/სთ, 2024 წელს შეადგენდა: იანვარში - 0.17393 ლარი; თებერვალში - 0.17349 ლარი; მარტში - 0.17264 ლარი; აგვისტოში - 0.19874 ლარი; ნოემბერში - 0.23635 ლარი; დეკემბერში - 0.18696 ლარი.

2025 წლისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეზე გაიზარდა 75,592 ლარამდე.

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

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

1. საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა *(გაგრძელება)*

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

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

2024 წლის განმავლობაში კომპანიის შემოსავლები შეადგენდა 48,573,867 ლარს. წმინდა ზარალი იყო 970,998 ლარი (2023 წელს: 304,510 ლარი). შემცირება გამოწვეულია ელექტროენერგიის გამომუშავების შემცირებით.

ელექტროენერგიის გამომუშავების დინამიკა 2023-2024 წლებში:

განზ. ერთ.	**2024** წელი	**2023** წელი
კვტ.სთ	172,898,288	573,255,354

როგორც ცხრილიდან ჩანს 2024 წელს ელექტროენერგიის გამომუშავება 2023 წელთან შედარებით შემცირდა 400,357,066 კვტ.სთ.-ით საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მოთხოვნის შესაბამისად.

2024 წელს კომპანიაში დასაქმებული იყო საშუალოდ 206 თანამშრომელი. (198 თანამშრომელი 2023 წელს).

2. კომპანიის მომავალი განვითარების გეგმები

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

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

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

3. სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2024 წლის განმავლობაში კომპანია არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

4. კომპანიის ფილიალების მიმოხილვა

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

5. კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები გამოხატულია ათას ლარში)	2024 წელი	2023 წელი
შემოსავალი	48,574	86,126
მთლიანი მოგება	4,785	5,471
წმინდა მოგება	(971)	(305)
მთლიანი მოგების მარჟა (%)	9.9%	6.4%

2024 წელს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი შემცირდა ელექტროენერგიის წარმოების შემცირების გამო.

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოს დაცვის საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია: ნარჩენების მართვის გეგმა და შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება და გეგმის შესაბამისად განკარგვა; გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმა; ავარიულ სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა; ტარდება ღონისძიებები გარემოზე ზემოქმედების შესაბამისი დოკუმენტაციის დასკვნით ნაწილში რეკომენდაციების შესრულებაზე; ქალაქ რუსთავში მდინარე მტკვარზე არსებული სათავე ნაგებობის (კაშხალი) თევზსავალისა და თევზამრიდის უწყვეტი და სწორი ფუნქციონირების მონიტორინგი; ექსპლუატაციის პროცესში ჩამდინარე წყლებთან ერთად ზედაპირული წყლის ობიექტში ჩაშვებული დამაბინძურებელ ნივთიერებათა და ატმოსფერულ ჰაერის დაბინძურების სტაციონარული წყაროების და გაფრქვეულ მავნე ნივთიერებათა მონიტორინგი.

6. ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2024 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას კომპანიის მიერ.

7. ურთიერთობა კლიენტებთან

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

8. ურთიერთობა მომწოდებლებთან

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

კომპანიას მყარი და სტაბილური ურთიერთობა აქვს თავის მომწოდებლებთან.

9. ურთიერთობა თანამშრომლებთან

კომპანიაში მუშაობს დაახლოებით 206 თანამშრომელი, კომპანიის სათავო ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: კ. გამსახურდიას გამზ. #34, / ალ. ყაზბეგის გამზ. #2 და გარდაბანში. ადამიანური რესურსები კომპანიის ყველაზე ღირებულ აქტივებად ითვლება, ხელმძღვანელობა ზრუნავს მათ განვითარებაზე და ყველას უქმნის თანაბარ შესაძლებლობებს. სტანდარტული ანაზღაურების პაკეტის გარდა, თანამშრომლებს აქვთ დაზღვევის და შესაბამის სფეროებში ტრენინგების / კურსების ანაზღაურების შესაძლებლობა.

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

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

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

კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებების ვადიანობის ანალიზს და ასევე, თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ქონია დარეზერვებული მოთხოვნები, ისევე როგორც 2023 წელს.

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის პერიოდი ზოგადად წარმოადგენს 30 დღეს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მსხვილი კლიენტები მოიცავდა 1 კონტრაქტორს (3 კონტრაქტორს 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით). სულ მთლიანი ნაშთი შეადგენდა 4,327 ათას ლარს (2023 წლის 31 დეკემბერს: 4,774 ათას ლარს).

საბაზრო რისკი

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

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

სავალუტო რისკი

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

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

თუ გადასახდელი თანხა არ იქნება ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაყვანილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

ათასობით ლარში	მოთხოვნა 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
კრედიტორული დავალიანებები	4,008	-	-	-	-	**4,008**
სესხები	472	921	3,246	14,209	2,984	**21,832**
სულ მომავალი გადახდები, მათ შორის მომავალი ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდები	**4,480**	**921**	**3,246**	**14,209**	**2,984**	**25,840**

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

რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტი
მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის გრძელვადიანი შედეგების პროგნოზირება რთულია და მენეჯმენტის მიმდინარე მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 6 მაისს:

მალხაზ იასეშვილი
გენერალური დირექტორი

ჯუმბერ ბოხაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N250542110
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	07.05.2025 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	**ზაალ ზაქარაშვილი**
სანოტარო ბიუროს მისამართი	**ქ. თბილისი, ალ.ყაზბეგის გამზირი. N 12ბ, მეორე სართული**
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	595 07 52 44
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	25371478433225

მე, საქართველოს ნოტარიუსი ზაალი ზაქარაშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, ვადასტურებ დიპლომირებული მთარგმნელის ზურაბი კუხიანიძის (დაბადებული: 30.01.1988წ, დაბ. ადგილი- საქართველო, ქუთაისი, პირადი ნომრით 60001070097, მცხოვრები: საქართველო, ქალაქი ქუთაისი, კოტე მესხის ქუჩა, N 18, ბინა 6-ში; სერტიფიკატი, გაცემული სასწავლო ცენტრი NM-ის გაცემული 07.06.2022წ) ხელმოწერის ნამდვილობას ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე შესრულებულ დოკუმენტზე.
თარჯიმანი გაფრთხილებულია რომ ის არის პასუხისმგებელი თარგმნის ხარისხზე და იძლევა მისი სიზუსტის გარანტიას.
გადახდილია საზღაური თანახმად სანოტარო მოქმედებების შესრულებათა შესრულებისათვის, საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ, საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილება #507 -ის 31მუხლისა 132,00 ლარი, აგრეთვე დღგ 23,76 ლარი (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად) და ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური 5.0 ლარი. თანახმად 39-ე მუხლისა

ნოტარიუსი ზაალი ზაქარაშვილი

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18


NOTARY
GEORGIA
60001078116