ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი

ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტები
კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2024

შინაარსი:

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2
საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია 5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო 6
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 6
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 19
5. ფინანსური ანგარიშგების ახალი და შესწორებული საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება 22
6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები 22
7. ძირითადი საშუალებები 24
8. საინვესტიციო ქონება 25
9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები 27
10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 28
11. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 31
12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში 31
13. გაცემული სესხები 33
14. მარაგები 35
15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 35
16. ფული და ფულის ექვივალენტები 38
17. აღებული სესხები 38
18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 40
19. შემოსავლები 40
20. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება 41
21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 41
22. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 42
23. სხვა ხარჯები, წმინდა 42
24. ფინანსური შემოსავლები 43
25. ფინანსური ხარჯები 43
26. ფინანსური რისკის მართვა 43
27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება 47
28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები 49
29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 51
30. მოვლენები საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ 52

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჯიაიჯი ენერჯის“ მესაკუთრეს და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „ჯიაიჯი ენერჯის“ (შემდგომში „კომპანია”) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან 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 ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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 კონსოლიდირებულ 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, კონსოლიდირებული 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

- ვგეგმავთ და წარვმართავთ ჯგუფის აუდიტს რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორულ მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა ან ბიზნეს ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მიზნებისათვის შესრულებული აუდიტის სამუშაოს წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და გადახედვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, 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)

28 ნოემბერი, 2025
თბილისი, საქართველო

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	115,929	118,558
საინვესტიციო ქონება	8	56,989	54,960
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	9	1,408	1,618
აქტივის გამოყენების უფლება	10	4,302	218
გუდვილი		726	726
არამატერიალური აქტივები		1,313	569
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	12	2,583	3,073
გაცემული სესხები	13	16,518	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11	1,259	25,020
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**201,027**	**204,742**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,365	13,312
გაცემული სესხები	13	29,046	44,832
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	23,366	52,016
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		1,761	2,748
ფული და ფულის ეკვივალენტები	16	26,386	11,181
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**94,924**	**124,089**
სულ აქტივები		**295,951**	**328,831**
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		26,235	26,235
დაგროვილი ზარალი		(182,460)	(107,308)
სხვა რეზერვები		30,396	30,396
კაპიტალი, რომელიც მიეკუთვნება:			
სულ მესაკუთრება კაპიტალი		(125,829)	(50,677)
არამაკონტროლებელი წილი		931	874
სულ კაპიტალი		**(124,898)**	**(49,803)**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	17	352,633	322,872
საიჯარო ვალდებულება		4,183	403
მიღებული ავანსები	18	2,320	2,620
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**359,136**	**325,895**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	17	41,332	43,128
საიჯარო ვალდებულება		1,106	87
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	19,275	8,443
საგადასახადო ვალდებულებები		-	1,081
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**61,713**	**52,739**
სულ ვალდებულებები		**420,849**	**378,634**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**295,951**	**328,831**

ხელმძღვანელობის სახელით, 2025 წლის 28 ნოემბერს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

თეა ბასიაშვილი	ნინო ფურცელაძე
გენერალური დირექტორის უფლებამოსილი წარმომადგენელი	მთავარი ბუღალტერი

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
განგრძობითი ოპერაციები:			
შემოსავალი	19	145,376	177,696
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	20	(110,162)	(144,913)
საერთო მოგება		**35,214**	**32,783**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(26,767)	(21,900)
რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები	22	(1,016)	(2,650)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდა	23	(26,837)	(7,085)
საოპერაციო (ზარალი)/მოგება		**(19,406)**	**1,148**
წმინდა მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	8	1,913	1,403
მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული შედეგი	12	367	2,454
სხვა შემოსავალი	13,12	289	18,534
ფინანსური შემოსავალი	24	4,466	32,440
ფინანსური ხარჯი	25	(44,485)	(32,873)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადამდე		**(56,856)**	**23,106**
მოგების გადასახადი		-	-
(ზარალი)/მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან		**(56,856)**	**23,106**
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	169
წლის (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**23,275**
სხვა სრული შემოსავალი:			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	8	-	11,915
სხვა სრული შემოსავალი წლისთვის		**-**	**11,915**
მთლიანი სრული (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**35,190**
(ზარალი)/მოგება, რომელიც ეკუთვნის:			
კომპანიის მფლობელებს		(57,021)	22,742
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე		165	533
მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი მისაკუთვნებული:			
საწარმოს მესაკუთრეებზე		(57,021)	34,657
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე		165	533
მთლიანი სრული (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**35,190**

ათასობით ქართულ ლარში	მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელს					
	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	გადაფასების რეზერვი	სულ	არამაკონტროლებელი წილი	სულ
1 იანვარი 2023	**26,235**	**(130,050)**	**18,481**	**(85,334)**	**239**	**(85,095)**
წლის მოგება	-	22,742	-	**22,742**	533	**23,275**
სხვა სრული შემოსავალი (შენიშვნა 8)	-	-	11,915	**11,915**	-	**11,915**
სულ სრული შემოსავალი	**-**	**22,742**	**11,915**	**34,657**	**533**	**35,190**
გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	**-**	(105)	**(105)**
ჯგუფიდან გასული შვილობილი საწარმოების არაკონტროლირებადი წილის ჩამოწერა	-	-	-	**-**	207	**207**
31 დეკემბერი 2023	**26,235**	**(107,308)**	**30,396**	**(50,677)**	**874**	**(49,803)**
წლის (ზარალი)/მოგება	-	(57,021)	-	**(57,021)**	165	**(56,856)**
სულ სრული ზარალი	**-**	**(57,021)**	**-**	**(57,021)**	**165**	**(56,856)**
გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	**-**	(108)	**(108)**
დაკავშირებული მხარეების ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიკაციის ეფექტი (შენიშვნა 13,15)	-	(18,131)	-	**(18,131)**	-	**(18,131)**
31 დეკემბერი 2024	**26,235**	**(182,460)**	**30,396**	**(125,829)**	**931**	**(124,898)**

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნები	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები		134,270	226,055
მომწოდებლისთვის გადახდილი ფული		(90,966)	(174,920)
თანამშრომლებზე გადახდილი ფული		(21,761)	(18,031)
გადახდილი გადასახადები		(7,636)	(6,279)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		**13,907**	**26,825**
გადახდილი პროცენტი		(10,664)	(13,016)
საოპერაციო საქმიანობიდან გამომუშავებული ფულადი ნაკადები განგრძობითი ოპერაციებიდან		**3,243**	**13,809**
ფულადი ნაკადები, რომლებიც გამოიყენება საოპერაციო საქმიანობაში შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	(337)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფული, წმინდა		**3,243**	**13,472**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		2,618	1,952
მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული ფული		857	766
ფულადი სახსრები ფინანსური იჯარის მოთხოვნიდან		39	274
გაცემული სესხები	13	(16,130)	(1,652)
გაცემული სესხების დაფარვა	13	489	1
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(206)	(2)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(4,154)	(3,939)
ასოცირებულ კომპანიაში ინვესტიციის გასხვისებისგან მიღებული სახსრები	12	36,335	-
შვილობილი კომპანიების გასხვისების ეფექტი, ნაღდი ფულის გამოკლებით		-	(15)
შეზღუდული ნაღდი ფულის გაზრდა	16	-	(9,415)
შეზღუდული ნაღდი ფულის შემცირება	16	-	18,395
საინვესტიციო საქმიანობაში მიღებული ფული, წმინდა განგრძნობითი ოპერაციებიდან		**19,848**	**6,365**
ფულადი ნაკადები, რომლებიც გამოიყენება საინვესტიციო საქმიანობაში შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	(1,455)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფული, წმინდა		**19,848**	**4,910**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
აღებული სესხები		11,124	8,494
აღებული სესხების დაფარვა	17	(18,677)	(34,392)
საიჯარო ვალდებულებების გადახდა	17	(687)	(242)
გადახდილი დივიდენდები		(87)	(84)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფული, წმინდა განგრძობითი საქმიანობიდან		**(8,327)**	**(26,224)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	1,540
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფული, წმინდა		**(8,327)**	**(26,684)**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		441	496
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		**15,205**	**(5,806)**
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	16	**11,181**	**16,732**
გასხვისებული კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები, წლის დასაწყისი		-	255
გასხვისებული კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები, წლის ბოლოს		-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	**26,386**	**11,181**

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ (ყოფილმა შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფმა“ იურიდიული სახელი შეიცვალა 2024 წლის 2 ივლისს, ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში) დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. შპს ჯიაიჯი ენერჯი (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიები (ერთად მოიხსენიება როგორც ჯგუფი) შეიქმნა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 205138493.

კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს მარშალის კუნძულების კანონმდებლობის შესაბამისად დაარსებული „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ ლიმითედ“, იურიდიული მისამართით: თრასთ ქომფანი კომპლექს, აჯელტაკეს ქუჩა, აჯელტაკეს კუნძული, მაჯურო, მარშალის კუნძულები MH96960. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი პირი იყო საქართველოს მოქალაქე ბ-ნ დავით ბეჟუაშვილი.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანიების მშობელი კომპანია, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებას და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციასა და გაზგასამართი სადგურების გაჯარებას.

ელექტროენერგია გამომუშავდება თბოელექტროსადგურის ("თბილსრესის") და საქართველოს მასშტაბით მდებარე 8 ჰიდროელექტროსადგურის მიერ, რომლესაც ჯგუფი აკონტროლებს. ელექტროენერგია იყიდება სხვადასხვა კომპანიებსა და სახელმწიფოს მფლობელობაში არსებულ ელექტროენერგიის ბაზრის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“). თბოელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე 272 მეგავატია და ,,ესკოსთვის'' მისაყიდი ტარიფი დგინდება ნორმატიული აქტით. ჯგუფის მფლობელობაში არსებული თითოეული ჰიდროელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე 13 მგვტ-ზე ნაკლებია და მათი ტარიფები არ ექვემდებარება დებულებით რეგულირებას. ჯგუფი ბუნებრივ აირს ასევე ყიდულობს კავკასიის რეგიონში მოქმედი გაზის მომწოდებლებისგან, რომელთაც შეუძლიათ დიდი მოცულობის აირის მიწოდება. გაზის ძირითადი მომხმარებლები მსხვილი ქართული საწარმოები და გაზგასამართი სადგურების ქსელებია.

შპს ნეოგაზი, ჯგუფის შვილობილი კომპანია, 2022 წლის 1 მარტამდე ჩართული იყო გაზის გაყიდვის საცალო ბიზნესში საკუთარი სადგურების მეშვეობით. 2022 წლის 25 იანვარს შპს „ნეოგაზმა“, კომპანიის შვილობილმა, გააფორმა საიჯარო ხელშეკრულება ჯგუფის არადაკავშირებულ, მესამე მხარესთან, რომლის თანახმად, 2022 წლის 1 მარტიდან ჯგუფმა იჯარით გასცა თავისი გაზგასამართი და მოძრავი სადგურების უმრავლესობა. გთხოვთ, იხილეთ შენიშვნა 8.

კომპანიის წილი შვილობილ/ასოცირებულ კომპანიებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კომპანიის დასახელება	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023	შეძენის/დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შვილობილი კომპანიები:				
შპს ჯიაიჯი ჰოლდინგი	100.00%	100.00%	2012	მმართველი კომპანია
შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია	100.00%	100.00%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიისთ მომარაგება, რეალიზაცია
შპს მტკვარი ენერჯი	100.00%	100.00%	2016	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს სიპაუერი	100.00%	100.00%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს რიცეულაჰესი	88.50%	88.50%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს გარდაბანი ენერჯი	100.00%	-	2024	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ფაუერ თრეიდი	100.00%	100.00%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა
შპს ნეოგაზი	100.00%	100.00%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს ახალგაზი	50.00%	50.00%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს X გაზი	50.00%	50.00%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ - EPC	51.00%	51.00%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენელობა
შპს ჯითი პაუერ ვენჩერს	50.00%	50.00%	2019	საინჟინრო საქმიანობა
შპს ორთაჭალა გაზი	100.00%	100.00%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯიაიჯი კაპიტალი	50.00%	50.00%	2022	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯითი ფაუერი	100.00%	100.00%	2022	არ ფუნქციონირებს
მეკავშირე საწარმოები:				
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა +	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია პეკინის გამზირი N34 / ა. ყაზბეგის გამზირი N2ა, საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 884 თანამშრომელი (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 896 თანამშრომელი).

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა საქართველოს ფარგლებშია. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს ავლენს, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციას და მაღალ საპროცენტო განაკვეთს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს აქვს შედარებით სტაბილური პოლიტიკური მდგომარეობა და ლიბერალური საბაზრო ეკონომიკა რაც გამოიხატება დაბალი გადასახადებითა და რეგულაციებით. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობა დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და სახლებს. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.ჯგუფს არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც ამ მოვლენას შესაძლოა ჰქონდეს ჯგუფზე, რადგან გაურკვეველია თუ რა მასშტაბით იმოქმედა ომმა ეკონომიკაზე.

მენეჯმენტს არ შეუძლია განჭვრიტოს ყველა ის მოვლენა, რომელსაც შეუძლია გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, რა გავლენა შეიძლება ჰქონდეს მათი კომპანიების მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი თვლის, რომ ის იღებს ყველა საჭირო ზომას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

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

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკებს. კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებთან დაკავშირებით ჯგუფი არის ძირითადი ღონისძიებების განხორციელების პროცესში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს, დასრულებული წლისათვის შპს ,,ჯიაიჯი ენერჯი“ („კომპანია, „ჯიაიჯი ენერჯი”) და მისი შვილობილი კომპანიებისთვის (ერთად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“, „ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი").

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები ჩამოთვლილია ქვემოთ. თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, პოლიტიკები თანმიმდევრულად არის გამოყენებული ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

სამუშაო და საანგარიშგებო ვალუტა. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული ერთეულის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც იგი ოპერირებს. საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი ("ლარი"), რაც წარმოადგენს ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტას, ასევე მისი შვილობილი კომპანიებისა და ასოცირებული პირებისთვის, რომელშიც წარმოდგენილია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა თანხა უახლოეს ათასზეა დამრგვალებული.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებადი ჯგუფისა და ორგანიზაციების (მათ შორის, სტრუქტურული ერთეულების) ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც ჯგუფს:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე ჯგუფში; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს ძალა, რომ გავლენა მოახდინოს შემოსავლებზე

ჯგუფი მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს მეორე ჯგუფს და თუ ახალი გარემოებები მიუთითებს, რომ შეიცვალა ზემოთ ჩამოთვლილი კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთი ან მეტი.

როდესაც ჯგუფი არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. ჯგუფი განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

- ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ხმის უფლებების მოცულობა სხვა აქციონერების ხმის უფლებების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- ჯგუფის ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი სხვა კომპანიების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ ჯგუფს აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე დაფიქსირებული ხმათა გადანაწილებები.

შვილობილი ჯგუფის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავლები და ხარჯები ჩართულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს. ჯგუფის შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა თავიანთი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან. ყველა ჯგუფის შიდა აქტივები, ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავლები, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობები ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

ცვლილებები ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ შვილობილი კომპანიების წილში. ის ცვლილებები ჯგუფის საკუთრების წილში, რომელთა შედეგიც არ არის შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა, აღირცხება როგორც კაპიტალის ტრანზაქციები. ჯგუფის საკუთრებაში არსებული წილისა და არაკონტროლირებადი წილის საბალანსო ღირებულებები იცვლება შვილობილი კომპანიების მიერ მათი ფარდობითი წილის მიხედვით.

ნებისმიერი სხვაობა თანხას, რომლითაც კორექტირებულია არაკონტროლირებადი წილები და გადახდილ ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის, აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში, რომელიც მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში და დაიანგარიშება როგორც სხვაობა i) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებების ჯამურ თანხასა და ii) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით).

კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის რეალური ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ფასს 9-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის ასოცირებულ ჯგუფში ან ერთობლივ საწარმოში.

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოები არიან კომპანიები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არა კონტროლი, როგორც წესი, თან ახლავს ხმის უფლების 20-დან 50 პროცენტამდე წილს. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა ხდება საბუღალტრო კაპიტალის მეთოდით და თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოში არსებული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივებში მომხდარი შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები ჯგუფი წილში აღიარებულია შემდეგნაირად: (1) მეკავშირე საწარმოს მოგება-ზარალის ჯგუფის წილი ასახულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავალში როგორც მეკავშირე საწარმოს წილი. (2) სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფის წილი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და ცალკე არის წარმოდგენილი. (3) მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის წილში აღიარებულია მოგება-ზარალში მეკავშირე საწარმოს შედეგების შესაბამისი წილის ფარგლებში.

თუმცა, როდესაც მეკავშირე საწარმოს ზარალი უტოლდება ან აღემატება ჯგუფის წილის პროცენტს მეკავშირე საწარმოში, რომელშიც შედის ნებისმიერი სხვა არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნები, ჯგუფი არ აღიარებს მასზე მეტ ზარალს, იმ შემთხვევაში თუკი ჯგუფს არ დაუფარავს ვალდებულებები ან არ განახორციელა გადახდა მეკავშირე საწარმოს ნაცვლად.

ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოს შორის განხორციელებული ტრანზაქციებიდან გამოწვეული არარეალიზებული მოგება ბათილდება იმდენად, რამდენიც არის ჯგუფის პროცენტი მეკავშირე საწარმოში; არარეალიზებული ზარალი ასევე ბათილდება იმ შემთხვევაში თუ ტრანზაქცია არ ასახავს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის თითოეული ინდივიდუალური ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. რეალური ღირებულებით აღიარებული არაფულადი ნაკადები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი რეალური ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად ნაკადებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი ნაკადების საკურსო სხვაობები აღიარებულია მოგება-ზარალში იმ პერიოდში რომელშიც ისინი წარმოიშვება, გარდა უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების საკურსო სხვაობებისა, რომლებიც ეხება კონსტრუქციის ქვეშ მყოფ, მომავალში პროდუქტიული გამოყენებისთვის არსებულ აქტივებს, რომლებიც მოცულია იმ აქტივების ღირებულებებში, როდესაც ისინი განიხილება, როგორც უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების საპროცენტო ხარჯების კორექტირება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2024	**31 დეკემბერი 2023**
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.8068	2.6894
ქალი/1 ევრო	2.9306	2.9753

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს გარეთ, ქვეყნების უმრავლესობაში თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება თუკი ხარჯებიდან წარმოიშვება მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. შეკეთება შენარჩუნების უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახორციელებს აღდგენის თანხის

ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავლებში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. მიწაზე ცვეთის დარიცხვა არ ხდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სასარგებლო სასიცოცხლო ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობები	5 - 60
ჰიდროტექნიკური სტრუქტურები	5 - 60
გაზის მილსადენები	5 - 40
მანქანა-დანადგარები	5 - 30
ავტომობილები	5 - 20
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	2 - 10

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მფლობელობაში მყოფი ქონება, რათა მიიღოს საიჯარო შემოსავალი ან კაპიტალის ზრდა ან ორივე და რომელიც არ არის ჯგუფის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით და შემდგომ ხდება გადაფასება განახლებული რეალური ღირებულებით რათა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს ასახავდეს საბაზრო პირობებს.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების საანგარიშო მოხსენებით, რომლებიც ფლობენ შესაბამის აღიარებულ პროფესიულ კვალიფიკაციას და გააჩნიათ უახლესი გამოცდილება მსგავსი მდებარეობისა და კატეგორიის ქონების შეფასებაში.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავლების ფარგლებში. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებების ცვლილებიდან გამოწვეული მოგება-ზარალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში და წარმოდგენილია ცალკე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების ჩამოწერა ხდება მისი რეალიზაციიდან შემდგომ ან მაშინ როცა საინვესტიციო ქონება მუდმივად გამოუყენებელია და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. ქონების ჩამოწერით მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა წმინდა რეალიზაციასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა ქონების ჩამოწერა.

თუკი საინვესტიციო ქონებას დაიკავებს მფლობელი, ის რეკლასიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალება და რეკლასიფიცირების თარიღში მისი საბალანსო ღირებულება გახდება მისი ჩათვლილი ღირებულება საბუღალტრო მიზნებისთვის.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხარჯებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოტანა ჯგუფისთვის სავარაუდოა და შესაძლებელია ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ყველა სხვა შეკეთება შენარჩუნების ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

თუ მესაკუთრის მიერ დაკავებული ქონების ელემენტი ხდება საინვესტიციო ქონება, რადგან მისი გამოყენება შეიცვალა, ნებისმიერი სხვაობა, რომელიც წარმოიქმნება ამ ნივთის საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის გადაცემის თარიღისთვის, განიხილება ისევე, როგორც ძირითადი საშუალების გადაფასება. ქონების საბალანსო ღირებულების ნებისმიერი ზრდა აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც იგი აბრუნებს წინა გაუფასურების ზარალს, ხოლო დარჩენილი ზრდა პირდაპირ ჩაირიცხება სხვა მთლიან შემოსავალში. ქონების საბალანსო ღირებულების ნებისმიერი კლება თავდაპირველად აისახება სხვა მთლიან შემოსავალში ადრე აღიარებული გადაფასების ჭარბი რაოდენობით, ხოლო დარჩენილი კლება დაერიცხება წლის მოგება-ზარალს გაუფასურების სახით.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხარჯებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოტანა ჯგუფისთვის სავარაუდოა და შესაძლებელია ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ყველა სხვა შეკეთება შენარჩუნების ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს გარდა გუდვილისა აქვთ განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა და ძირითადად მოიცავს კომპიუტერულ და საბუღალტრო პროგრამების ლიცენზიებს. ისინი აღიარებულია საწყის ღირებულებას მინუს აკუმულირებული ამორტიზაცია. კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების დაახლოებითი სასარგებლო გამოყენების ვადა არის 5 წელი, ხოლო საბუღალტრო პროგრამისთვის 10 წელი.

აქტივების გამოყენების უფლება. აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულებაში ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას.

აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით მათი იჯარის ვადის განმავლობაში შემდეგნაირად:

აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ცალკეა წამოდგენილი.

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
მიწა, შენობები და მანქანა-დანადგარები	
გაზგასამართი სადგურებისთვის	2-13

აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოგების გადასახადები. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა

თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ) საგადასახადო ორგანოებისისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია და გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდების სერვისი თავისუფლდება დღგ-სგან, გარდა პირდაპირ მომხმარებლისთვის მიწოდებისა, რომელიც იბეგრება 18%-ით და გადასახდელია (ა) მომხმარებელთაგან დებიტორული დავალიანების შეგროვების ან (ბ) კლიენტებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების დროს. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-დან დღგ-ს ანგარიშფაქტურის მიღებისას.

საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვებთან და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წმინდა საფუძველზე თითოეული ჯგუფის ერთეულისთვის და წარმოდგენილია როგორც აქტივი ან ვალდებულება. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების ღირებულება დგინდება საშუალო ღირებულების მეთოდით და მოიცავს გაწეული ხარჯებს მარაგების ყიდვისას და მათი ადგილზე მიტანისას. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის საანგარიშო ხარჯები.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. კლასიფიკაციის მიხედვით, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიურ ბაზარზე მოქმედი ფასი. აქტიურია

ბაზარი, რომელზეც აქტივზე ან ვალდებულებაზე ტრანზაქციები ტარდება საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რომ საფასო ინფორმაცია რეგულარულად იქნას მიღებული.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულება შეიძლება გაიზომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად რეალური ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება რეალური ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კვოტირდება, თუ კვოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. თრანზაქციის ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვისების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციის ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულად შემოსულობების თანხას

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას გაზისა და ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდია. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება. ჯგუფის 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 აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რაც ასევე მოიცავს ფინანსურ დერივატივებს და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ხილული მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ ხილული ბაზრების მაჩვენებლებს.

იმ ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვა, რომელთა მიწოდება უნდა მოხდეს რეგულირებით ან ბაზარზე შეთანხმებით დადგენილ ვადაში (რეგულარული ყიდვა-გაყიდვა), აისახება ვაჭრობის თარიღში, რომელიც არის ის თარიღი, რომელშიც ჯგუფი კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდებას. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც

თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივები. ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამოუღებელი საპროგნოზო თანხების შესაბამისი რეზერვი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (მსზ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსზ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია. გაზის გაყიდვასთან დაკავშირებული სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება ჯგუფურად.

ინდივიდუალურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს დეფოლტის პარამეტრის ზღვრული ალბათობის რისკის პარამეტრებს, დეფოლტის შემთხვევაში რისკის მოცულობის პარამეტრს და დეფოლტით გამოწვეული ზარალის პარამეტრს. თუ საბაზო ნიშნულის გამოყენება შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად იყენებს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებს. საბაზო ნიშნულის მიდგომის გამოყენების მიზნებისათვის ერთერთი მთავარი მონაცემია გარე რეიტინგები ან მათი საბაზო ნიშნულები კონტრაგენტის ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზის გამოყენებით. ჯგუფი გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას იკვლევს ღია წყაროების საშუალებით, მათ შორის, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების ვებსაიტებზე, როგორებიცაა „მუდისი“, „ფიტჩი“ და „სტანდარდ ენდ ფურზი“. თუ გარე რეიტინგი ხელმისაწვდომი არ არის, ჯგუფი მოიპოვებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და საბაზო რეიტინგს ადგენს ფინანსური კოეფიციენტების გამოყენებით, „მუდისის“ ფინანსური კოეფიციენტების კვლევის საშუალებით.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა ზედმეტად დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსზ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსზ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის მიდგომის შემთხვევაში, ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსზ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებადი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის

თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვე ან უფრო ნაკლებია. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებები. ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებსა და სესხებს.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავიდან აღირიცხება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სავაჭრო ვალდებულებები აღრიცხულია დღგ-ის ჩათვლით.

აღებული სესხები. აღებული სესხები თავიდან აღირიცხება რეალურ ღირებულებას მინუს ტრანზაქციის ხარჯები. რეალური ღირებულება დგინდება საბაზრო განაკვეთით მსგავს ინსტრუმენტზე. პირველადი აღიარების შემდეგ, აღებული სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სადაც ყველა სხვაობა თავდაპირველსა და ახლანდელ ღირებულებას შორის აღიარდება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის უწყისში საპროცენტო ხარჯად.

ისეთი აქტივების შესყიდვასთან, მშენებლობასთან ან წარმოებასთან პირდაპირ დაკავშირებული სესხის აღების ხარჯები, რომელთა გამოყენებისათვის ან გასაყიდად გამზადება (კვალიფიცირებული აქტივები) დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება როგორც ამ აქტივების ხარჯების ნაწილი.

კაპიტალიზაციის დაწყების დღედ ითვლება დღე, როცა (ა) ჯგუფი გაიღებს ხარჯებს კვალიფიციურ აქტივზე; (ბ) ჯგუფი მიიღებს აღებული სესხების ხარჯებს; და (გ) ჯგუფი განახორციელებს იმ საქმიანობას, რომელიც აუცილებელია აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ მომზადებისთვის. აღებული სესხების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც აქტივები არსებითად მზადაა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ.

ჯგუფი ახორციელებს იმ აღებული სესხების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი კვალიფიციურ აქტივებზე კაპიტალურ დანახარჯებს არ გასწევდა. კაპიტალური აღებული სესების გაანგარიშება ხორციელდება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების ხარჯით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი გამოიყენება სათანადო აქტივებზე დანახარჯების მიმართ) გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური სახსრების სესხად აღება ხდება კვალიფიციური აქტივის მიღების მიზნით. როდესაც ეს მოხდება, კაპიტალიზირდება აღებული სესხების ფაქტობრივად გაღებული ხარჯები, რომლებიდანაც გამოქვითულია ამ აღებული სესხების დროებითი ინვესტიციიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავალი.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თავდაპირველი ღირებულებით გაუფასურების გამოკლებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც გადახდილი ავანსი საქონელისთვის ან მომსახურებისთვის სავარაუდოდ მიიღება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც თავისთავად კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარებისას.

აქტივების შეძენისთვის წინასწარ გადახდა გადაეცემა აქტივის საბალანსო ღირებულებას, მას შემდეგ, რაც ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა აქტივებე და სავარაუდოა, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალში, როდესაც წინასწარ გადახდილი საქონლის ან მომსახურების მიღება ხდება. თუ არსებობს იმის მოლოდინი, რომ წინასწარ გადახდილი საქონელი ან მომსახურება არ მიიღება, გადახდილი ავანსი ღირებულება შემცირდება და შესაბამისი თანხა გატარდება როგორც გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალის უწყისში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები შეიძლება განხორციელდეს მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე. საწესდებო კაპიტალი აღიარებული ჯგუფის კაპიტალში, რადგან ეს არის ის თანხა, რომელიც შემოტანილ იყო ჯგუფის მფლობელის მიერ.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და აკლდება კაპიტალს იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოაცხადეს და დაამტკიცეს. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდები, რაც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებების დამტკიცებამდე მოხდა, უნდა გამჟღავნდეს შემდგომ მოვლენებში.

ვალდებულებების და ჯარიმების რეზერვები. ვალდებულებების და ჯარიმების რეზერვები არის არაფინანსური ვალდებულებები გაურკვეველი დროისა და ოდენობის. ისინი დაირიცხება როდესაც ჯგუფს აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულიდან გამოწვეული, და სავარაუდოა რომ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსებია საჭირო იმისათვის, რომ დაიფაროს ვალდებულება და საიმედო შეფასების გაკეთებაც შესაძლებელია. თუ ეფექტი არსებითია, რეზერვის ოდენობა განისაზღვრება დისკონტირების გზით, სადაც გამოყენებულია დაბეგვრამდე საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც ასახავს ბაზრის შეფასებას ფულის დროით ღირებულებაზე და ასევე იმ რისკებს რაც დაკავშირებულია მასთან.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგად. შემოსავალი აღიარებულია ტრანზაქციის ფასის ოდენობით. ტრანზაქციის ფასი არის ანაზღაურების ის ოდენობა, რომლის უფლებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კლიენტისთვის კონტროლის გადაცემის სანაცვლოდ, მესამე მხარის სახელით შეგროვებული თანხების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარებულია ფასდაკლებების, დაბრუნებისა და დამატებული ღირებულების გადასახადების გარეშე.

გაზისა და ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია აბონენტებზე მრიცხველის მიწოდების ან/და გამოყენების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია გაყიდული ელექტროენერგიის აღრიცხული მოცულობის საფუძველზე და გამოითვლება ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დადგენილი ტარიფების შესაბამისად. ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი განისაზღვრება ყოველთვიურად მიღების აქტის საფუძველზე.

თბილსრესის თბოელექტროსადგურისთვის ხელმისაწვდომი სიმძლავრის საფასური აღიარებულია იმ დღეების მიხედვით, თუ რამდენი დღეა ელექტროენერგიის დადგმული სიმძლავრის მიწოდებისთვის. დღიურ ხელმისაწვდომობის ტარიფს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია.

შემოსავალი ნაჩვენებია დღგ-ისა და ფასდაკლებების გარეშე.

შემოსავლები ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. როდესაც ბარტერული ტრანზაქციის შედეგად მიღებული საქონლის სამართლიანი ღირებულება შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს, შემოსავალი ფასდება გაცემული საქონლის ან მომსახურების სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი გაზის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფი დროთა განმავლობაში გადასცემს კონტროლს და, შესაბამისად, აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია იმ საანგარიშო პერიოდში, როდესაც მომსახურება გაწეულია. მომსახურებაორციელდება უწყვეტ რეჟიმში, შედეგების მეთოდით (წარმოებული ელექტროენერგია).

სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად არის 25-30 დღიანი ვადითაა დაკავშირებული ყველა შემოსავალთან, გარდა ექსპორტიდან მიღებული შემოსავლისა. ექსპორტის დროს ხდება ყოველკვირეული წინასწარი გადახდა და ყოველი თვის ბოლოს, საბოლოო შედარების აქტის მიხედვით, საბოლოო ანგარიშ-ფაქტურა გაიცემა ძირითადად 28-დღიანი ვადით.

ექსპორტის გაყიდვების პირობები ითვალისწინებს წინასწარ გადასახადებს ყოველი კვირის დასაწყისში. საბოლოო ანგარიშ-ფაქტურები გაიცემა მხარეებს შორის საბოლოო შედარების აქტის საფუძველზე ყოველი თვის ბოლოს და მოთხოვნის დაფარვა ხდება 10-20 დღის ვადაში.

საოპერაციო იჯარა. მაშინ, როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაიცემა მოიჯარეს (ე.ი. საოპერაციო იჯარა) საოპერაციო იჯარიდან მიღებული იჯარის გადახდები აღიარდება, როგორც შემოსავალი წრფივი მეთოდის საფუძველზე. მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღიდან მეიჯარის მიერ იჯარის მოდიფიკაციის აღრიცხვა ახალ იჯარად, იმ წინასწარგადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების გათვალისწინებით, რომლებიც კავშირშია თავდაპირველ იჯარასთან, როგორც ახალი საიჯარო შეთანხმების საიჯარო გადახდების ნაწილი.

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები შედგება აღებულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯისგან, აღებულ სესხებზე მიღებული საპროცენტო შემოსავლისგან, საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავლებისგან და სავალუტო მოგებისგან და ზარალისგან, რომელიც ეხება სესხებს ან ფულსა და ფულის ექვივალენტებს.

თანამშრომლების სარგებელი. ხელფასები, გადახდილი წლიური შვებულება, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი დარიცხული წლის განმავლობაში, რომელშიც ასოცირებული მომსახურება გაწეულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ აქვს კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომ გასცეს პენსიები ან მსგავსი სარგებელი. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, ჯგუფს სამართლებრივი ვალდებულება აქვს, გააკეთოს თანამშრომელთა მთლიანი ხელფასებისა და ბენეფიტების 2%-ის ოდენობის საპენსიო შენატანები.

ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ჩათვლაზე, და არსებობს ან ნეტო საფუძველზე დარეგულირების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც კომპანია გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

იჯარიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება მიმდინარე ღირებულებით. საიჯარო ვალდებულება მოიცავს ფიქსირებული საიჯარო გადახდების (არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდების ჩათვლით) წმინდა მიმდინარე ღირებულებას, რომელსაც გამოკლებული აქვს ნებისიმიერი მისაღები ფასდათმობა.

საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხდება იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნული განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, რაც ზოგადი შემთხვევაა ჯგუფის იჯარებისათვის, გამოიყენება ჯგუფის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი. ეს არის ის განაკვეთი, რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა, რათა დაეფინანსებინა ანალოგიური ღირებულების მქონე აქტივის შეძენა მსგავსი ეკონომიკური პირობების, ვადების და უზრუნველყოფის პირობებში, რაც უკავშირდება შესაბამისი გამოყენების უფლების მქონე აქტივს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

იჯარის ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ცალკეულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე მუხლად.

ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას ხელახლა აფასებს (და შესაბამის აქტივის გამოყენების უფლებას აკორექტირებს), თუ:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).

- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).

- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

აღჭურვილობისა და მანქანების მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები და დაბალი ღირებულების აქტივების ყველა იჯარა აღიარებულია წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი მოგებაში ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარა არის იჯარა 12 თვის ან ნაკლები ვადით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივი აისახება, როგორც ფინანსური იჯარის მოთხოვნა იჯარაში წმინდა ინვესტიციის ეკვივალენტი თანხით. დაწყების თარიღით, იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ იჯარის გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების დავალიანებებით.
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ეფუძნება ინდექსს ან განაკვეთს, თავდაპირველად შეფასებულია ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით დაწყების თარიღის მდგომარეობით.
- თანხები, რომლების მიღებასაც ჯგუფი მოელის ნარჩენი ღირებულების გარანტიით.
- შესყიდვის არჩევანის გამოყენების ფასი თუ მოიჯარე გონივრულად დარწმუნებულია ამ არჩევანის გამოყენებაში, და
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ ამ არჩევანის გამოყენებას.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგვრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგებას. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგება-ზარალში აისახება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ანარიცხის ანგარიშის მეშვეობით, მოთხოვნის ნეტო საბალანსო ღირებულების ფინანსურ იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებში

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ასახულია ფულადი ნაკადები, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას საიჯარო აქტივების მიღებისა და გაყიდვის შედეგად.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და ვარაუდებს, რაც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარდგენილ ციფრებსა და მომავალი საანგარიშგებო პერიოდის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე. შეფასებებისა და ვარაუდების გადახედვა ხდება მუდმივად და თავის მხრივ თითოეული მათგანი დაფუძნებულია მენეჯმენტის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოხდენის მოლოდინზე რომელთა წარმოქმნის ალბათობა მოცემული გარემოებების ქვეშ მიიჩნევა ლოგიკურად.

შეფასებების გარდა, მენეჯმენტი ასევე აკეთებს განსაზღვრებებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსაზღვრებები ახდენენ ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ ციფრებზე, ხოლო შეფასებებს შეუძლიათ მნიშვნელოვნად შეცვალონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება.

დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების საწყისი აღიარება. ბიზნესი ჩვეული საქმიანობისას ახორციელებს ტრანზაქციებს მეკავშირე მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისს აღიარებას საბაზრო ფასით. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი აქტივისთვის, მენეჯმენტი იყენებს განსაზღვრებებს იმის დადგენაში განხორციელდა თუ არა ტრანზაქცია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. განსაზღვრისას მენეჯმენტი ეყრდნობა არამეკავშირე მხარესთან განხორციელებული მსგავსი ტრანზაქციების ღირებულებას და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. მეკავშირე მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობების და გარემოებები განმარტებულია 29-ე შენიშვნაში.

შვილობილების კონსოლიდაცია. ჯგუფის მენეჯმენტმა გამოიყენა განსაზღვრებები იმ საწარმოებისთვის რომელთა წილის მფლობელობაც წარმოადგენს აქციების 50% (იხ შენიშვნა 1). ჯგუფს აქვს უფლება დირექტორების დანიშვნისა და განთავისუფლების, ასევე ახორციელებს რელევანტური ფინანსური ოპერაციებისა და საოპერაციო აქტივობების მართვას ვინაიდან როგორც ჯგუფის მენეჯმენტის წარმომადგენელი სარგებლობს დირექტორის უფლებამოსილებით. შესაბამისად, ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ ჯგუფი ეფექტურად მართავს დაქვემდებარებულ საწარმოებს და აქვს მნიშვნელოვანი კონტროლი მათზე, რის გამოც ჯგუფმა სრულად მოახდინა ასეთი საწარმოების კონსოლიდირება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

უზრუნველყოფილი აქტივების შეფასება. არასპეციალიზებული აქტივების, რომლებიც უზრუნველყოფილია გადმოცემული სესხის ფარგლებში(იხ. შენიშვნა 13) როგორიცაა შენობები და მიწის ნაკვეთები, სამართლიანი ღირებულების დადგენა მოხდა საბაზრო მიდგომის გამოყენებით, ხოლო სპეციალიზებული აქტივები შეფასდა სალიკვიდაციო ღირებულების მიდგომის გამოყენებით, რადგან სპეციალიზებული აქტივების ეკონომიკურმა ცვეთამ შეადგინა 100%. აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე გავლენას ახდენს უზრუნველყოფილი აქტივების საბაზრო ღირებულებების განსასაზღვრად გამოყენებული შეფასებები და დაშვებები, როგორიცაა: ტექნიკური მდგომარეობა, ფუნქციონალური დანიშნულება და მდებარეობა. დაშვებების ცვლილებამ შეიძლება მოახდინოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის უზრუნველყოფილი აქტივების რეალური ღირებულება იყო 8,027 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 8,727 ათასი ლარი).

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადა. ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადის განსაზღვრა სუბიექტურია და დამოკიდებულია ასეთ აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე. აქტივისთვის დამახასიათებელი მომავალი ეკონომიკური სარგებლიანობა ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. აქტივის ღირებულების შემცირება ხმარებისას სხვა ფაქტორებმაც შეიძლება გამოიწვიოს. მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სარგებლიანობის ვადას ახლანდელი ტექნიკური მდგომარეობის და აქტივებიდან სარგებლის მიღების სავარაუდო პერიოდის მიხედვით. შეფასებისას ხდება შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც საოპერაციო ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზეა დამოკიდებული; და (გ) ტექნიკური და კომერციული მოძველება, რომელიც საბაზრო პირობების ცვლილებით არის განპირობებული.

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადის ცვლილებები. 2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადახედა ძირითადი საშუალებების განსაზღვრულ სარგებლიანობის ვადებს მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და მოსალოდნელი გამოყენების მიხედვით. შედეგად, მანქანა-დანადგარების სარგებლიანობის ვადა, რომელთა ღირებულებაა 19,882 ათასი ლარი, შესაბამისად გადაიხედა და 5 წლამდე გახანგრძლივდა.

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების შეფასება. საინვესტიციო ქონება ასახულია რეალური ღირებულებით, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ მომზადებული ანგარიშების საფუძველზე, ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საბაზრო მიდგომა შეიძლება გამოყენებული იქნას განვითარებულ ბაზრებზე, სადაც შეიძლება ანალოგების მოძებნა. ეს მიდგომა არ გამოიყენება ნაკლებად განვითარებულ ბაზრებზე, ასევე, თუ ობიექტი სპეციალიზებულია ან გააჩნია სპეციალური ეკონომიკური სარგებელი და მნიშვნელობა, რაც არ ასახავს ზოგად ბაზრის პირობებს, რა დროსაც პირდაპირი გაყიდვების შედარების მიდგომის გამოყენება არასწორია.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების შეფასების რეპორტების მომზადების პროცესში შესადარისი ფასების განსასზღვრად, გარე შემფასებელს არ გამოუყენებია აუქციონის ფასები. თითოეული საინვესტიციო ქონების შეფასებისას, გამოვლინდა სამი ან მეტი, მსგავსი ანალოგი ბაზარზე. თუმცა შესადარი აქტივები მაინც განსხვავდებოდა ჯგუფის აქტივებისგან, შესაბამისად მოხდა ფასის დაკორექტირება მდებარეობის, მდგომარეობის, ზომის, მისადგომობის, ასაკისა და მოსალოდნელი ფასდაკლებების გათვალსიიწნებით.
ყოველი კვადრატული მეტრისთვის განსაზღვრული შესადარისი ფასი, რომელიც გამრავლდა ქონების ფართობზე, და შედეგად განისაზღვრა საინვეტსიციო ქონების საბაზრო ღირებულება. იმის გათვალისწინებით, რომ ნაწილი აქტივები წარმოადგენს სპეციალიზებულ აქტივებს, შემფასებელმა გამოიყენა დანახარჯების მიდგომა მსგავსი შესაბამისი აქტივების ღირებულების დასადგენად.

შემოსავლის მიდგომა ადეკვატურად განსაზღვრავს კომერციული ობიექტების საბაზრო ღირებულებას, ფულადი ნაკადების დამოუკიდებლად გენერირების შესაძლებლობის გათვალისწინებით. ამ შემთხვევაში, შემოსავლების

მიდგომა გამოყენებული იქნა, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ეკონომიკური ცვეთის განსასაზღვრად.

ყველა სპეციალიზებული საოპერაციო აქტივის ღირებულება, რომელიც გამოითვლება აქტივის ჩანაცვლებადი ღირებულების გამოყენებით, შესაძლო ცვეთის დასადგენად საჭიროებს ღირებულების დამატებით განსაზღვრას აქტივებზე ეკონომიკური ცვეთის განსაზღვრის გამოყენებით.

შემოსავლის კაპიტალიზაციის მიდგომის გამოყენებისას, კერძოდ, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის შემთხვევაში, შემფასებელმა ყურადღებით გაითვალისწინა დაშვებები გამოყენებული ფულად ნაკადებში და კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება.

მენეჯმენტმა გადახედა შემფასებლის მიდგომებს შესადარისი ქონების შერჩევისას, დშვებებს კვოტირებული საბაზრო ფასების განსაზღვრისთვის, ფულადი ნაკადების და კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების კორექტირების პრინციპებს და დაადასტურა, რომ შერჩეული მიდგომა და მიღებული დასკვნები იყო შესაბამისი.

იჯარა. იმის დადგენა, იჯარა მოკლევადიანია თუ გრძელვადიანი, ზოგჯერ მენეჯმენტის განსჯას მოითხოვს. კომპანიის იჯარაში გათვალისწინებული როგორც ვადის გაგრძელების, ასევე შეწყვეტის პირობა. აღნიშნული მექანიზმები გამოიყენება ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის, რაც აუცილებელია ჯგუფის საქმიანობაში გამოყენებული აქტივების მართვის კუთხით. შესაბამისად, იჯარის ხანგრძლივობის დადგენის დროს მენეჯმენტი ითვალისწინებს ყველა არსებით ფაქტორსა და გარემოებას, რომლებიც შეიძლება ეკონომიკური სტიმული იყოს იმისა, რომ ჯგუფმა გამოიყენოს ვადის გაგრძელების უფლება ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის უფლება. გახანგრძლივების ოფციონი ან ვადები, რომლებიც მოჰყვება შეწყვეტის ოციონს, აისახება იჯარის ვადაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იჯარის გაგრძელება ან არ შეწყვეტა შეფასებულია როგორც გონივრულად მოსალოდნელი.

საიჯარო ხელშეკრულებების განსასაზღვრად გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს.

საოპერაციო და ფინანსური იჯარის კლასიფიკაცია. მნიშვნელოვანი მსჯელობის გამოყენება არის საჭირო იმის დასადგენად, გაიჯარებული აქტივის ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადაეცემა თუ არა კონტრაგენტს, სადაც ჯგუფი არის მეიჯარე. კერძოდ, რომელი რისკი და სარგებელია ყველაზე მნიშვნელოვანი და რას წარმოადგენს არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი.

კომპანიამ ითვალისწინებს იჯარის პირობებს, რისკის და სარგებლის გათვალისწინებით, ასევე სპეციალიზირებული აქტივების ტიპებს, რომ განსაზღვროს იჯარა საოპერაციო თუ ფინანსური. კომპანიამ დაადგინა რომ რისკების და სარგებლის დიდი ნაწილი გაიჯარებულ ქონებაზე გადაეცა მოიჯარეს. რაც შეეხება

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მიწისა და შენობა-ნაგებობების იჯარას, მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი არ გადაეცემა მოჯარეს, შესაბამისად კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

საიჯარო გადასახდელების განაწილება ფინანსურ და საოპერაციო იჯარას შორის ხდება იჯარის პროცენტის საბაზრო ღირებულების პროპორციულად. იჯარის დასაწყისში, საიჯარო პროცენტი განისაზღვრება, იჯარით გაცემული ნივთების ნარჩენი პროცენტის გათვალისწინებით იჯარის ვადის ამოწურვის შემდეგ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ქმნის იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რაც წარმოიშობა კლიენტების მხრიდან სათანადო გადახდების განუხორციელებლობისგან ან მომწოდებლების მხრიდან შეთანხმებული საქონლის ან მომსახურების მოუწოდებლობისგან. კომპანია კონტრაგენტებს ყოფს ოთხ კატეგორიად: სახელმწიფოს მიერ რეგულირებული პირები, სახელმწიფო საკუთრებაში მყოფი პირები, მეკავშირე მხარეები და სხვები. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნებისა და გადახდილი ავანსების ვადას, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობას, გადახდის პირობების ცვლილებასა და საჭიროების შემთხვევაში, კომპანიათა საკრედიტო რეიტინგებს. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირების აუცილებლობა.

კონტრაგენტების კრედიტუნარიანობა ფასდება PD-სა და LGD-ს შეფასებით. LGD განისაზღვრება პოტენციური გადახდისუნარიანობის შეფასებით სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარებით, იმ შესაძლო დაფარვის შეფასებით, რომელიც უზრუნველყოფილი იქნება პერიოდის განმავლობაში არსებული დაუფარავი ნაშთისთვის. PD-სთვის ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, ჯგუფი იკვლევს გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას ღია წყაროების, მათ შორის საერთაშორისო რეიტინგის სააგენტოს ვებსაიტის მეშვეობით. გარდა ამისა, კომპანია იღებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და განსაზღვრავს საორიენტაციო რეიტინგს ფინანსური კოეფიციენტების საფუძველზე.

ეკონომიკის, ინდუსტრიის ან კონკრეტული მომხმარებლებისა და მომწოდებლების პირობებში ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

უწყვეტი საწარმო. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი უწყვეტი საწარმოს სტატუსს შეინარჩუნებს განჭვრეტად მომავალში, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი შეძლებს აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის ნორმალურად ფუნქციონირების პროცესში. ამგვარად განსჯისას მენეჯმენტმა მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციათა მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გაანალიზა ჯგუფის ოპერაციებზე ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა.

ჯგუფს აქვს დადებითი წმინდა მიმდინარე პოზიცია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 71,655 ათასი ლარის ოდენობით (2023: დადებითი წმინდა მიმდინარე პოზიცია, 71,350 ათასი ლარის ოდენობით). ჯგუფმა განიცადა წმინდა ზარალი 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 52,302 ათასი ლარის ოდენობით და წმინდა მოგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შესაბამისად, 23,275 ათასი ლარის ოდენობით.

ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია, რადგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხების უმეტესი ნაწილი არის მფლობელისგან მიღებული. მფლობელი მზად არის ფინანსური დახმარება გაუწიოს კომპანიას და არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს ჯგუფისგან დავალიანების დაფარვა იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს, დააფინანსოს მისი ოპერაციები ან გადაიხადოს ვალდებულებები საკუთარი ფულადი ნაკადებით, ან მესამე მხარისგან მოზიდული სხვა სახსრებით, რათა საფრთხე არ შეუქმნას ჯგუფის ფუნქციონირებას უწყვეტი საწარმო საფუძველზე, ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებიდან 12 თვის განმავლობაში.

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ შედის რაიმე კორექტირება, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შეიძლება საჭირო გახდეს, თუ ჯგუფი ვერ შეძლებს საქმიანობის გაგრძელებას.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მარაგების შეფასება. საჭიროა მნიშვნელოვანი მსჯელობა მარაგების ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. კომპანია აფასებს მარაგებს ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ხანდაზმულობისა და დაზიანების გამო და აკორექტირებს საბალანსო ღირებულებას თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ეს შეფასება მოიცავს ანალიზს, თუ რა მიზნებისთვის ინახება მარაგი კომპანიის ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისას, ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების შეფასებას და მარაგების პოტენციური დაძველების შეფასებას, ფიზიკური დაზიანების ჩათვლით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა მარაგის გამოყენება იგეგმება კომპანიის საოპერაციო საქმიანობისთვის, მიმდინარე ან კაპიტალური ხარჯებისთვის, ან მესამე პირებზე გასაყიდად და მათი საბალანსო ღირებულებები სრულად აღდგენადია.

წილების გაცვლა. ჯგუფმა წილების გაცვლის ტრანზაქციის შედეგად მიიღი დამატებითი წილები მეკავშირე საწარმოებში. წილების გაცვლის ტრანზაქციის დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12. კომპანიამ გამოიყენა მნიშვნელოვანი მსჯელობა შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში დამატებითი წილის კლასიფიკაციისა და შეფასების დასადგენად. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ აქვს სამართლებრივი ან ფაქტობრივი კონტროლი საწარმოებზე, მაგრამ ფლობს მნიშვნელოვან გავლენას, შესაბამისად, დამატებითი 25%-იანი წილის მიღების შედეგად, შპს „გამა +“ და შპს „მისაქციელი 2001“ კვლავ განიხილებიან როგორც მეკავშირე საწარმები. შპს „გამა +“-ის და შპს „მისაქციელი 2001“-ის დამატებითი 25%-იანი წილების მიღება განიხილება, როგორც ეტაპობრივი შეძენა, როდესაც ჯგუფი ზრდის წილებს მეკავშირე საწარმოებში და კვლავ აგრძელებს მნიშვნელოვანი გავლენის ქონას. დამატებითი ინვესტიციის ღირებულების დასადგენად, კომპანიამ გაითვალისწინა წილების გაცვლის

ტრანზაქციის შინაარსი, რომელიც კომერციული ხასიათისაა და განხორციელდა ნაცნობ, დამოუკიდებელ მხარეებს შორის და დამატებითი ინვესტიციის ღირებულების დასადგენად, განისაზღვრა გადახდილი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება, მიღებული წილის სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. წილების გაცვლის ტრანზაქციის თარიღისთვის შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში დამატებითი 25%-იანი წილის საბალანსო ღირებულების დასადგენად, კომპანიამ ჩართო დამოუკიდებელი შეფასების ექსპერტი. შეფასების ანგარიშის მომზადებისას, გარე შეფასების ექსპერტებმა გამოიყენეს შემოსავლების კაპიტალიზაციის მეთოდი, კერძოდ, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზი.

5. ფინანსური ანგარიშგების ახალი და შესწორებული საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება

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.

6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები

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).

6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები (გაგრძელება)

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). 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.

7. ძირითადი საშუალებები

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა, შენობები და ნაგებობები	ჰიდროტექნიკური ნაგებობები	გაზის მილსადენები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
ღირებულება							
1 იანვარი 2023	**206,041**	**83,591**	**10,296**	**88,361**	**5,205**	**4,124**	**397,618**
დამატება	1,200	368	-	1,927	1,652	527	5,674
ჩამოწერა	(1,206)	-	(181)	(2,339)	(45)	(714)	(4,485)
საინვესტიციო ქონებაში გადასვლა (შენიშვნა 8)	(12,953)	-	-	-	-	-	(12,953)
31 დეკემბერი 2023	**193,084**	**83,959**	**10,115**	**87,949**	**6,812**	**3,936**	**385,855**
დამატება	193	177	-	2,072	1,835	658	4,935
ჩამოწერა	(12)	-	-	(202)	(129)	(169)	(512)
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნიდან გადმოსვლა	-	-	59	48	7	1	115
31 დეკემბერი 2024	**193,265**	**84,135**	**10,173**	**89,866**	**8,525**	**4,427**	**390,391**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2023	**(146,840)**	**(44,166)**	**(7,369)**	**(58,603)**	**(3,213)**	**(3,339)**	**(263,530)**
ცვეთის ხარჯი	(1,264)	(1,500)	(242)	(4,840)	(344)	(306)	(8,496)
ჩამოწერა	328	-	129	1,694	44	653	2,848
საინვესტიციო ქონებაში გადასვლა (შენიშვნა 8)	1,881	-	-	-	-	-	1,881
31 დეკემბერი 2023	**(145,895)**	**(45,666)**	**(7,482)**	**(61,749)**	**(3,513)**	**(2,992)**	**(267,297)**
ცვეთის ხარჯი	(1,089)	(1,499)	(244)	(3,886)	(539)	(324)	(7,581)
დაგროვილი ცვეთა ჩამოწერილ აქტივებზე	4	-	-	179	70	128	381
31 დეკემბერი 2024	**(146,981)**	**(47,164)**	**(7,725)**	**(65,457)**	**(3,981)**	**(3,187)**	**(274,495)**
საბალანსო ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბერს	**47,189**	**38,293**	**2,633**	**26,200**	**3,299**	**944**	**118,558**
2024 წლის 31 დეკემბერს	**46,284**	**36,971**	**2,448**	**24,409**	**4,544**	**1,240**	**115,929**

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადახედა ჯამურად 19,882 ათასი ლარის ღირებულების მანქანა-დანადგარებს სასარგებლო გამოყენების ვადებს და გაზარდა დამატებით 5 წლით.

2024 წელს დამატებები მანქანა დანადგარებზე ძირითადად დაკავშირებულია რაჭასა (საქართველო) და კახეთში (საქართველო) მდებარე ჰიდროელექტროსადგურებთან. მათი საბალანსო ღირებულება შეადგენს 569 ათასი ლარსა და 176 ათასი ლარს, შესაბამისად. გარდა ამისა, დამატებები ასევე უკავშირდება თბოელექტროსადგურებს გარდაბანში, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 223 ათასი ლარს.

2024 წლის ჰიდროტექნიკური ნაგებობებზე დამატებები ძირითადად უკავშირდება ხახრეთში არსებული ჰიდროელექტროსადგურის კაპიტალურ დანახარჯებს, რომლის საბალანსო ღირებულება შეადგენს 118 ათასი ლარს.

2023 წელს ჯგუფმა მიწა და საოფისე შენობა საინვესტიციო ქონებაში გადაიტანა (შენიშვნა 8).

2023 წელს, შვილობილი კომპანიების მიმართ გადახდისუუნარობის საქმის წარმოებისას გაკოტრების მმართველისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებით, შპს ,,საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კომპანიამ“ შეიძინა გაკოტრებული შვილობილი კომპანიების მიწა და შენობები. შედეგად ჯგუფმა შესაბამისი ქონება დააკლასიფიცირა როგორც საინვესტიციო ქონება. გასხვისებები ასევე მოიცავს მიწას, შენობას, მანქანა-დანადგარებსა და აღჭურვილობას, რომლებიც ეკუთვნოდა ყოფილ შვილობილ კომპანიებს შპს „დელტა პესა“ და შპს „იბერგაზს’’.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები 94,327 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 105,036 ათასი ლარი) იყო დაგირავებული ფინანსური ინსტიტუტებიდან გაცემული სესხებისთვის (იხ. შენიშვნა 28).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ (სსე) სერვიტუტის შეზღუდვა აქვს მიწებს 5,434 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 5,434 ათასი ლარი).

8. საინვესტიციო ქონება

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა	შენობები და კონსტრუქციები	სულ
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	**26,380**	**4,190**	**30,570**
ძირითადი საშუალებებიდან გადმოსული აქტივები	10,065	12,922	22,987
სამართლიანი ღირებულებიდან მოგება/(ზარალი), წმინდა	2,027	(624)	1,403
31 დეკემბერი 2023	**38,472**	**16,488**	**54,960**
დამატება	-	116	116
სამართლიანი ღირებულებიდან მოგება, წმინდა	1,321	593	1,914
31 დეკემბერი 2024	**39,792**	**17,197**	**56,989**

2024 წელს დამატებები შენობა-ნაგებობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობების 116 ათასი ლარის ღირებულებით დაკავშირებულია კოსტავას ქუჩაზე მდებარე შენობის კაპიტალურ დანახარჯებთან.

2023 წლის 1 ნოემბერს ჯგუფმა გააფორმა იჯარის ხელშეკრულება მესამე პირთან, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა იჯარით გასცა მისი ერთ-ერთი მიწა და საოფისე შენობა საბალანსო ღირებულებით 10,833 ათასი ლარი. შედეგად, იჯარით გაცემული ქონების რეკლასიფიცირება მოხდა საინვესტიციო ქონებად, სამართლიანი

8. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ღირებულება კი შეფასდა 22,580 ათას ლარად გარე დამოუკიდებელი შემფასებელი შპს „კუშმან & ვეიქფილდი“-ს მიერ. გადაფასებიდან მიღებული მოგება 11,748 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იჯარით გაცემული მიწისა და ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება 23,200 ათას ლარად შეფასდა. (2023 წლის 31 დეკემბერი: 22,426 ათასი ლარი). შედეგად, 774 ათასი ლარის მოგება და 154 ათასი ლარის ზარალი აღიარებულ იქნა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, 2024 და 2023 წელს, შესაბამისად.

2023 წელს ძირითადი საშუალებებიდან გადმოსული აქტივები ასევე მოიცავს 407 ათასი ლარის მიწებს და შენობებს, რომლებიც დაკავშირებულია შვილობილი კომპანიების გადახდისუუნარობის საქმის წარმოებასთან. გაკოტრების მმართველისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებით, შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციამ შეისყიდა შვილობილი კომპანიების მიწა და შენობები და შედეგად დააკლასიფიცირა როგორც საინვესტიციო ქონება.

2022 წლის 25 იანვარს, ჯგუფმა გააფორმა გრძელვადიანი იჯარის ხელშეკრულება მესამე მხარესთან, რომელიც ჯგუფთან არ არის დაკავშირებული. ხელშეკრულების მიხედვით, 2022 წლის 1 მარტიდან ჯგუფმა იჯარით გადასცა 15 გაზის და მოძრავი სადგური. შედეგად, მიწის ნაკვეთები და შენობები, რომელთა ბალანსი შეადგენდა 7,570 ათას ლარს, 2022 წლის 1 მარტიდან დაკლასიფიცირდა როგორც საინვესტიციო ქონება (შენიშვნა 7). იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ორი სახის გადახდებს: ფიქსირებულს და ცვლადს, რომლებიც იწყება მესამე წლიდან და გრძელდება კონტრაქტის შემდგომ პერიოდში. კომპანიამ უნდა მიიღოს შეთანხმებული თანხა საწვავის (დიზელი, ბენზინი) თითო ლიტრზე, როგორც ცვლადი იჯარის გადახდები, რომლის მიღებაც განხორციელდება იჯარით მიღებულ ობიექტებში მფლობელის მიერ. ხელშეკრულების მიხედვით, მოიჯარე ვალდებულია, არსებულ 15 სადგურზე მოაწყოს ბენზინგასამართ სადგურები და შეიყვანოს ისინი ექსპლუატაციაში. ამასთან, მან უნდა მოაწყოს რამდენიმე მაღაზია, არსებული გაზგასამართი სადგურების უწყვეტი ფუნქციონირების პარალელურად. საჭირო ხარჯები გაწეული იქნება მოიჯარის მხრიდან შესაბამისი ნებართვების მიღებიდან 24 თვის ვადაში. მოიჯარე ვალდებულია ხელშეკრულების გაფორმებიდან 6 (ექვსი) თვის ვადაში მიიღოს ზემოაღნიშნულისთვის საჭირო ნებართვ(ებ)ი და განახორციელოს ყველა შესაბამისი ქმედება.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების, კონკრეტულად ბენზინგასამართი სადგურების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეფასებულია, როგორც 26,831 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 25,851 ათასი ლარი). შედეგად, 2024 და 2023 წელს, კომპანიამ აღიარა სამართლიანი ღირებულების ზრდა 980 ათასი და 1,638 ათასი ლარის ოდენობით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, შესაბამისად.

მიწისა და შენობების (არასპეციალიზებული შენობა-კომერციული ფართი) ქ.თბილისში, კოსტავას ქუჩაზე 6,245 ათასი ლარის სამართლიანი ღირებულება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 5,970 ათასი ლარი) შეფასდა შპს „მოორ ეიბისის“ მიერ შემოსავლის მიდგომის გამოყენებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის უზრუნველსაყოფად იყო ფინანსური ინსტიტუტებიდან მესამე პირზე საინვესტიციო ქონება დაგირავებული არ ყოფილა. (2023: 14,354 ათასი ლარი)

შემფასებლებს აქვთ შესაბამისი კვალიფიკაცია და უახლესი გამოცდილება შესაბამისი ლოკაციების ქონების შეფასებაში.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „ნეოგაზის“ საინვესტიციო ქონება, რომელთა შპს „ნეოგაზის“ მიერ აღრიცული საბალანსო ღირებულებები შეადგენს 6,895 ათას და 7,165 ათას ლარს, შესაბამისად, აქვს შეზღუდვები გაყიდვასა და იპოთეკაზე სარჩელის გამო (იხ. შენიშვნა 28).

ათასობით ქართულ ლარში	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიწა და შენობები	დონე 2	56,989	54,960
საინვესტიციო ქონება სამართლიანი ღირებულებით		**56,989**	**54,960**

როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარით მისაღები მომავალი მინიმალური საიჯარო გადასახადები შემდეგია:

8. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
1 წელი	3,772	2,644
2 წელი	3,772	2,676
3 წელი	3,772	2,676
4 წელი	3,368	2,676
5 წელი	1,350	2,508
5 წელზე მეტი	2,925	5,283
სულ საოპერაციო იჯარის გადასახდელი მოთხოვნა 31 დეკემბრის მდგომარეობით დისკონტირების გარეშე	**18,959**	**18,463**

9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები

მთლიანი ფინანსური იჯარის ინვესტიცია და ფინანსური იჯარის მოთხოვნები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ იჯარაში	4,030	5,218
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(2,622)	(3,600)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, მთლიანი	**1,408**	**1,618**
მინუს: საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	**-**
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	**1,408**	**1,618**

ფინანსური იჯარის ფიქსირებული დებიტორული გადახდების ვადის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
1 წელი	563	656
2 წელი	563	636
3 წელი	563	636
4 წელი	563	636
5 წელი	563	636
5 წელზე მეტი	1,215	2,018
სულ ფინანსური იჯარის გადასახდელი მოთხოვნა 31 დეკემბრის მდგომარეობით დისკონტირების გარეშე	**4,030**	**5,218**
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(2,622)	(3,600)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 31 დეკემბერს	**1,408**	**1,618**

9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები (გაგრძელება)

2022 წელს 15 სადგურის ფინანსური იჯარის აღიარების შედეგად (შენიშვნა 8), ჯგუფმა შეწყვიტა საკუთარი მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის და სარგებლობის უფლების მქონე აქტივების აღიარება, რაც შეადგენდა 2,328 ათას ლარს და 212 ათას ლარს. შესაბამისი ფინანსური დებიტორული იჯარა 2,826 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებული იქნა 2022 წლის 1 მარტის მდგომარეობით.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში კომპანიამ აღიარა საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური იჯარიდან შესაბამისად, 977 ათასი და 685 ათასი ლარის ოდენობით (შენიშვნა 24). აღჭურვილობის იჯარის ვადა არის 10 წელი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფისათვის ფინანსური იჯარის მოთხოვნა კლასიფიცირებულია როგორც მე-2 დონის კომპონენტი, ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე, ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიცირების მიზნით. ხელმძღვანელობის შეფასებით, მსზ არაარსებითია ანგარიშგების თარიღისთვის.

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

2024 წლის 15 იანვარს ჯგუფმა გააფორმა იჯარის ხელშეკრულება შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციასთან ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადებით, დაკავშირებულ მხარესთან საოფისე ფართით სარგებლობის მიზნით. 2024 წელს იჯარის ხელშეკრულებაში განხორციელებული ცვლილება ეხება იჯარის ხელშეკრულებაში ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადების ზრდას, რაც გამოწვეულია დამატებითი საოფისე ფართის იჯარის აღებით.

2024 წლის თებერვალსი, შპს “ჯიაიჯი ჰოლდინგი” ასევე შეუერთდა საიჯარო ხელშეკრულებას მესამე პირთან, თვიური ფიქსირებული გადახდებით, დამატებითი საოფისე ფართის მისაღებად.

აღნიშნული საიჯარო ხელშეკრულება გულისხმობს ერთწლიან პერიოდს გაუქმების გარეშე, გახანგრძლივების შესაძლებლობით. ჯგუფი ცალსახად მიიჩნევს, რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, შესაბამისად, ხელშეკრულების ვადა შეფასებულია ხუთი წლით.

საპროცენტო ხარჯმა, რომელსაც მოიცავს 2024 წლის ფინანსური ხარჯები, შეადგინა 469 ათასი ლარი. (2023: 61 ათასი ლარი).

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა და შენობა-ნაგებობები	საოფისე ფართები	სულ
ხარჯი			
1 იანვარი 2023	**1,888**	**-**	**1,888**
შესყიდვა	39	-	**39**
რეალიზაცია	(345)	-	**(345)**
მოდიფიკაცია	160	-	**160**
31 დეკემბერი 2023	**1,742**	**-**	**1,742**
შესყიდვა	-	5,253	**5,253**
რეალიზაცია	(1)	-	**(1)**
მოდიფიკაცია	(159)	108	**(51)**
31 დეკემბერი 2024	**1,582**	**5,361**	**6,943**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2023	**1,396**	**-**	**1,396**
წლიური გადასახადი	128	-	**128**
31 დეკემბერი 2023	**1,524**	**-**	**1,524**
წლიური გადასახადი	48	1,069	**1,117**
31 დეკემბერი 2024	**1,572**	**1,069**	**2,641**
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31 დეკემბერი 2023	**218**	**-**	**218**
31 დეკემბერი 2024	**10**	**4,292**	**4,302**

კომპანიამ აღიარა საიჯარო ვადებულებები შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	1,106	87
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	4,183	403
სულ საიჯარო ვალლდებულებები	**5,289**	**490**

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში:

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
1 იანვარი	**490**	**642**
ფულადი ცვილებები		
დარიცხული ხარჯის გადახდა	(469)	(61)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(719)	(125)
არაფულადი ცვლილებები		
საიჯარო ვალდებულებების აღიარება (დამატება)	5,253	206
საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა (რეალიზაცია)	(60)	(367)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	469	64
სავალუტო ეფექტი	217	(29)
იჯარის მოდიფიკაცია	108	160
31 დეკემბერი	**5,289**	**490**

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
ამორტიზაციის ხარჯი გამოყენების უფლების მქონე აქტივებზე	(1,107)	(145)
საპროცენტო ხარჯისაიჯარო ვალდებულებებზე	(469)	(61)
სავალუტო ეფექტი	(217)	29
სულ	**(1,793)**	**(177)**

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირად ხდება:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024 ფინანსური იჯარით გადასახდელი თანხები**	**მომავალი ფინანსური ხარჯები**
წელი 1	1,108	473
წელი 2	1,206	417
წელი 3	1,309	316
წელი 4	1,460	206
წელი 5	46	86
შემდგომ	160	53
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**5,289**	**1,551**

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირად ხდება:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2023 ფინანსური იჯარით გადასახდელი თანხები	მომავალი ფინანსური ხარჯები
წელი 1	84	49
წელი 2	40	44
წელი 3	42	39
წელი 4	42	34
წელი 5	47	29
შემდგომ	235	58
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**490**	**253**

11. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია სხვა გრძელვადიანი აქტივები, რომელიც დაკავშირებულია შვილობილი შპს „სი პაუერის“, გარდაბნის მუნიციპალიტეტში მდებარე, 150 – 300 მგვტ სიმძლავრის ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობასთან, რომლის მშენებლობაც ამჟამად შეწყვეტილია. ეს აქტივები აღირიცხება სალიკვიდაციო და ჯართის ღირებულებით საბაზრო მიდგომის გამოყენებით. პროექტის შეწყვეტამ გამოიწვია 120,072 ათასი ლარის ოდენობის დაუმთავრებელი მშენებლობის აქტივების გაუფასურება და 2019 წელს დაუმთავრებელი მშენებლობებიდან აქტივების სხვა გრძელვადიან აქტივებში რეკლასიფიკაცია.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს სი პაუერის სხვა გრძელვადიანი აქტივების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა 964 ათას ლარად, დამოუკიდებელი გარე შემფასებლის, შპს ბიდიოს მიერ. (2023 წლის 31 დეკემბერს: 24,719 ათასი ლარი). გრძელვადიანი აქტივების ღირებულების 23,755 ათასი ლარით გაუფასურება აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. (შენიშვნა 23).

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

ჯგუფის ძირითადი ასოცირებული კომპანიები რეგისტრირებულია საქართველოში და იყო შემდეგი:

ათასობით ქართულ ლარში		31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
დასახელება	**საქმიანობა**	**საბალანსო ღირებულება**	**წილი საკუთრებაში**	**საბალანსო ღირებულება**	**წილი საკუთრებაში**
შპს „გამა +“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	2,531	50%	2,921	50%
შპს ,,მისაქციელი 2001“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	52	50%	152	50%
შპს ,,ავჭალა ავტოგაზი“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	-	40%	-	40%
სულ ინვესტიცია		**2,583**		**3,073**	

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს ჯგუფის ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობებს მეკავშირე საწარმოებში:

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
1 იანვარი	**3,073**	**17,743**
მეკავშირე საწარმოების შეძენა	-	2,698
მეკავშირე საწარმოების გაყიდვა	-	(19,055)
მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი	367	2,453
მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდი	(857)	(766)
31 დეკემბერი	**2,583**	**3,073**

შემაჯამებელი ინფორმაცია მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციებზე ქვემოთ მოცემულ ცხრილშია წარმოდგენილი:

ათასობით ქართულ ლარში	სულ აქტივები	სულ ვალდებულებები	შემოსავალი	მთლიანი სრული მოგება/ (ზარალი)	წილი მეკავშირე საწარმოებში
31 დეკემბერი 2023	1,498	(26)	77,326	6,660	1,655
31 დეკემბერი 2024	1,390	(927)	5,976	891	367

2023 წლის 30 აგვისტოს ჯგუფმა გაყიდა სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ ყველა აქცია არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე 36,351 ათასი ლარის ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ, გადახდის ვადა არაუგვიანეს 2024 წლის 16 სექტემბრისა. ჯგუფმა აღიარა მოგება მეკავშირე საწარმოს გაყიდვიდან 17,088 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც ასახულია კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა შემოსავლებში. ჯგუფისთვის მისაღები ფულადი ანაზღაურება უზრუნველყოფილია სს „თიბისი ბანკი“-ს მიერ გაცემული საბანკო გარანტიით.

2023 წლის 27 აპრილს, შპს „გაზინვესტს“ და კომპანიის 100%-იანი შვილობილ კომპანია შპს „ნეოგაზს“ შორის გაფორმებული შეთანხმების მიხედვით, შპს „ნეოგაზმა“მხარეს უსასყიდლოდ გადასცა თავისი შვილობილი საწარმოების შპს „იბერგაზი“-ს და შპს „დელტა პე“-ს 50%-იანი წილი და მეკავშირე საწარმოების შპს „წნორის ბენზინგასამართი სადგური“-სა და შპს „აირ კომპანი“-ს 30%-იანი წილი. იმავე დღეს, კომპანიამ და შპს „გაზინვესტი“-ს 100%-იანმა მფლობელმა ფიზიკურმა პირმა, ხელი მოაწერეს შეთანხმებას შპს „გამა+“-ში 25%-იანი წილის შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაცია“-ზე უსასყიდლოდ გადაცემის შესახებ. ასევე, იმავე დღეს, შპს „ნეოგაზ“-მა და ფიზიკურმა პირმა (რომელიც არის შპს „გაზინვესტი“-ს 100%-იანი მფლობელის დაკავშირებული პირი) ხელი მოაწერეს შეთანხმებას შპს „მისაქციელი 2001“-ში 25%-იანი წილის შპს „ნეოგაზი“-ზე უსასყიდლოდ გადაცემის შესახებ. ამ შეთანხმებების საფუძველზე, ჯგუფი გახდა შპს „გამა+“-ისა და შპს „მისაქციელი 2001“-ის 50%-იანი წილის მფლობელი. აღნიშნული ტრანზაქცია მხარეებს შორის არის საბაზრო პირობებზე დაფუძნებული წილების გაცვლის ტრანზაქცია.

მხარეებს შორის წილის გაცვლის შედეგად, ჯგუფის წილი შპს „გამა +“-ში და შპს „მისაქციელი 2001“-ში გაიზარდა 25%-დან 50%-მდე და განიხილებოდა როგორც ასოცირებული კომპანიის ინვესტიციის ეტაპობრივი შეძენა, წინა წილის გადაფასების გარეშე. ასოცირებულ კომპანიებში შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში შეძენილი დამატებითი წილი აღიარებულია გადახდილი საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც განისაზღვრა შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში მიღებული დამატებითი წილის სამართლიანი ღირებულების მიხედვით დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 2,697 ათასი ლარის ოდენობით. შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში განთავსებული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებებსა და შპს ,,გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში შეძენილი დამატებითი წილების სამართლიანი ღირებულებს შორის სხვაობა 1,446 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებულია მოგება-ზარალში, სხვა შემოსავლებში, წილის გაცვლის ტრანაქციის თარიღისთვის.

13. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიმდინარე			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	6.80% – 16.00%	36,153	52,787
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (ფიზიკური პირები)	0.00%-20.00%	315	293
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (კომპანიები)	5.50% -9.2% + 6m LIBOR -16.00%	21,153	21,523
სულ		**57,621**	**74,603**
გაუფასურების ანარიცხი მოკლევადიანი სესხებისთვის		(28,575)	(29,771)
სულ გაცემული მოკლევადიანი სესხები, წმინდა		**29,046**	**44,832**
გრძელვადიანი			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10.00%	16,518	-
სულ		**45,564**	**-**
გაუფასურების ანარიცხი გრძელვადიანი სესხებისთვის		-	-
სულ გაცემული სესხები, წმინდა		**45,564**	**-**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ ხელახლა განიხილა დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული სესხის ხელშეკრულების პირობები. ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის აღნიშნული ცვლილებები არსებითად შეფასდა ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“-ის შესაბამისად, შედეგად მოხდა თავდაპირველი ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა საბალანსო ღირებულებით 38,510 ათასი ლარი და ახალი აქტივების აღიარება მათი ცვლილების თარიღით, არსებული სამართლიანი ღირებულებით, რომელმაც შეადგინა 20,379 ათასი ლარი. 18,131 ათასი ლარის სხვაობა კაპიტალში აისახა.

2024 წლის ნოემბერში ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარეზე გასცა ახალი, გრძელვადიანი სესხი 5,805 ათასი აშშ დოლარის (15,818 ათასი ლარის) ოდენობით, რომლის სრულად დაფარვაც 2026 წლის ნოემბერია.

სესხები ძირითადად შედგება დაკავშირებული მხარის ბალანსებისგან და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში უდიდესი ნაწილი ასახულია როგორც მიმდინარე, ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. ამასთან, დაკავშირებული მხარეების პირობები შეიძლება შეიცვალოს. დაკავშირებული მხარის ბალანსების პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 29.

2021 წლის 30 ივნისს, შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“-ს შვილობილმა კომპანიებმა, შპს „მტკვარი ენერჯიმ“ და შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციამ“, სს „თიბისი ბანკთან“ ხელი მოაწერეს მოთხოვნის დათმობის ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც ბანკის მიერ შპს „საქნახშირზე“ (შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“-ს ყოფილი შვილობილი, რომელიც ჯგუფის მიერ 2019 წელს გასხვისდა) გაცემული სესხების ყველა უფლება გადაეცა ჯგუფს ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

13. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გადაცემის თარიღისთვის გადაცემული სესხის ნომინალური ღირებულება იყო 11,291 ათასი აშშ დოლარი (35,685 ათასი ლარის ეკვივალენტი), ძირის, პროცენტისა და ჯარიმის ჩათვლით, შესაბამისი ნაშთებით: 6,153 ათასი აშშ დოლარი (19,446 ათასი ლარის ეკვივალენტი), 81 ათასი აშშ დოლარი (255 ათასი ლარის ექვივალენტი) და 5,058 ათასი აშშ დოლარი (15,984 ათასი ლარის ექვივალენტი). კომპანიის მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 6,233 ათასი აშშ დოლარი (19,701 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

გადაცემის თარიღისთვის „მტკვარი ენერჯიზე“ 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. „მტკვარი ენერჯის“ მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 5,030 ათასი აშშ დოლარი (15,896 ათასი ლარის ექვივალენტი).

გადმოცემული სესხი უზრუნველყოფილი იყო შპს „საქნახშირის“ ქონებით. ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის კომპანიამ გადმოცემული სესხის ნომინალური ღირებულების შეფასება მოახდინა „საქნახშირის“ შესაბამისი უზრუნველყოფილი ქონების რეალური ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ განისაზღვრა 13,727 ათასი ლარით.

გაცემული სესხები ვალუტების მიხედვით შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
გაცემული სესხები დონიმირებული:		
- ლარში	14,122	15,081
- აშშ დოლარში	31,235	29,552
- ევროში	207	199
სულ გაცემული სესხები	**45,564**	**44,832**

ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული მოთხოვნების შედარება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია გაცემული სესხების ანალიზი. ამ სესხების პუნქტები არის ის, რაც წარმოდგენილია, როგორც ინვესტიცია ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში.

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
1 იანვრის მდგომარეობით	**44,832**	**45,551**
დამატება	16,130	1,652
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი	20,378	-
წლის განმავლობაში აღიარების შეწყვეტა	(38,510)	-
დარიცხული პროცენტი	2,748	2,400
მიღებული ძირი თანხა	(490)	-
მიღებული პროცენტი	(1,791)	(516)
გაცემული სესხების აღდგენა/(გაუფასურება)	1,195	(4,971)
უცხოური ვალუტის სხვაობა	2,022	274
სხვა	(950)	442
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**45,564**	**44,832**

საანგარიშო პერიოდში გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგნაირი იყო:

13. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**(29,771)**	**(25,247)**
აღდგენა/(გაუფასურება) წლის განმავლობაში	1,196	(4,524)
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**(28,575)**	**(29,771)**

გაცემული სესხების დაფარვის ვადა შემდეგნაირადაა წარმოდგენილი:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
ერთ წელზე ნაკლები	59,153	76,973
ერთიდან ორ წლამდე	18,170	-
ორიდან ხუთ წლამდე	-	-
ხუთ წელზე მეტი	-	-
სულ გაცემული სესხები, ბრუტო	**77,323**	**76,973**

14. მარაგები

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალები	12,614	11,461
გასაყიდად გამიზნული სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალები	1,279	1,372
ჯართი და სხვა მასალები	472	479
სულ მარაგები	**14,365**	**13,312**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
მიმდინარე		
სავაჭრო მოთხოვნები	36,293	24,586
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	817	36,352
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(15,619)	(10,891)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**21,491**	**50,047**
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	2,253	2,339
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	62	78
სხვა მოთხოვნები	15	15
გაუფასურების რეზერვი	(455)	(463)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**23,366**	**52,016**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

IFRS 9 “ფინანსური ინსტრუმენტების” მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განაახლა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის შეფასება. აღნიშნული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხი თავიდან შეაფასდა და განახლებული საკრედიტო რისკის ანალიზზე დაყრდნობით ხელახლა დაანგარიშდა ფინანსური აქტივების სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (“ECL”), რათა ასახულიყო მათი აღდგენის განახლებული პროგნოზი და შესაბამისი კონტრაგენტების საკრედიტო სტატუსი. 2024 წელს სიცოცხლისეული ECL-ის ნაშთი გაიზარდა 4,586 ათასი ლარით, ძირითადად დაკავშირებული მხარეების დავალიანებების გამო, რაც პირდაპირ აისახა „სხვა საოპერაციო ზარალში“.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 821 ათასი ლარის მთლიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 38,319 ათასი ლარი) დენომინირებული იყო აშშ დოლარში, ხოლო 84 ათასი ლარი - ევროში (2023 წლის 31 დეკემბერი: 310 ათასი). ყველა სხვა სავაჭრო მოთხოვნა იყო ქართულ ლარში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის რეზერვი განისაზღვრა მომხმარებელთა გადახდის ტენდენციების, შემდგომი ანგარიშსწორებებისა და თითოეული მნიშვნელოვანი მომხმარებლის მომავალი მოსალოდნელი ნაღდი ფულის ნაკადების ანალიზის საფუძველზე.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**(11,354)**	**(12,108)**
დამატება წლის განმავლობაში	(4,720)	(14)
სხვა მოძრაობა*	-	768
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**(16,074)**	**(11,354)**

*2023 წელს, შპს „მობილგორიგაზი“-ს და შპს „აჭარა ავტოგაზის“ მიმართ წარმოშობილი გადახდისუუნარობის საქმის წარმოების გამო, კომპანიების შესაბამისი რეზერვის ნაშთები 712 ათასი ლარის ოდენობით ჩამოიწერა ასევე, 2023 წლის დეკემბერში გასხვისდა ჯგუფის შვილობილი კომპანია შპს ,,ჯიეკ სოლუშენსი“ და ჩამოიწერა შესაბამისი რეზერვის ნაშთი 56 ათასი ლარის ოდენობით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	**ვადაგად აუცილებელი**	**- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება**	**- 30-90 დღე ვადაგადაცილება**	**- 90-180 დღე ვადაგადაცილება**	**- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება**	**სულ**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება	20,276	6	193	344	16,291	**37,110**
დეფოლტისას, სულ მსზ არსებობის მანძილზე	(51)	-	(39)	(64)	(15,465)	**(15,619)**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	ვადაგა დაუცი ლებელ ი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცი ლება	- 30-90 დღე ვადაგადაც ილება	- 90-180 დღე ვადაგადა ცილება	- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაც ილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	45,300	57	481	127	14,973	**60,938**
მსზ არსებობის მანძილზე	(26)	-	(44)	(2)	(10,819)	**(10,891)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკის რეიტინგის განმარტებები:

	31 დეკემბერი 2024		
ათასობით ქართულ ლარში	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტის გაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	(51)	-	**(51)**
0-30 დღით ვადაგადაცილება	-	-	**-**
30-90 დღით ვადაგადაცილება	(39)	-	**(39)**
90-180 დღით ვადაგადაცილება	-	(64)	**(64)**
180> დღით ვადაგადაცილება	-	(15,465)	**(15,465)**
სულ	**(90)**	**(15,529)**	**(15,619)**

	31 დეკემბერი 2023		
ათასობით ქართულ ლარში	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტის გაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	(26)	-	**(26)**
0-30 დღით ვადაგადაცილება	-	-	**-**
30-90 დღით ვადაგადაცილება	(44)	-	**(44)**
90-180 დღით ვადაგადაცილება	-	(2)	**(2)**
180> დღით ვადაგადაცილება	-	(10,819)	**(10,819)**
სულ	**(70)**	**(10,821)**	**(10,891)**

16. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
ფული ბანკში	26,386	11,181
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**26,386**	**11,181**

ბანკებს, რომლებშიც ჯგუფს ფული ჰქონდა შენახული ჰქონდათ შემდეგნაირი საკრედიტო რეიტინგები “Fitch”-ის შეფასებით. იმ შვილობილი საქართველოში არსებული ბანკების საკრედიტო რეიტინგები, რომლებიც შეფასებული არ იყო, მშობელი ბანკების რეიტინგია აღებული ქვემოთ მოცემული ცხრილისთვის:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
B+	14	13
BB	26,372	11,168
სულ ნაღდი ფული ბანკში	**26,386**	**11,181**

ყველა ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტები კლასიფიცირდება როგორც მიმდინარე და არა გაუფასურებული. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 23,149 ათასი ლარის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 4,694 ათასი ლარი) ექვივალენტი დოლარში იყო. ევროში ფული და ფულის ექვივლენტები 2024 წელს არ ფიქსირდება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2 ათასი ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფული 3,407 აშშ დოლარის (9,206 ათასი ლარი) ოდენობით დარეზერვებული იყო შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციასა“ და სს „თიბისი ბანკს“ შორის ხელმოწერილი ხელშეკრულების შესაბამისად, დაკავშირებული მხარეების აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად. შეთანხმების მიხედვით კომპანია წარმოადგენს მესამე მხარის გარანტორს. ამ ფულად ნაშთებზე შეზღუდვები 2023 წელს მოიხსნა.

17. აღებული სესხები

ათასობით ქართულ ლარში	**წლიური საპროცენტო განაკვეთი**	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
გრძელვადიანი			
იურიდიული პირები	12.00%	298,034	265,940
ფინანსური ინსტიტუტები	9.50%	54,599	56,932
სულ გრძელვადიანი აღებული სესხები		**352,633**	**322,872**
მიმდინარე			
იურიდიული პირები	0,00%-16.00%	2,003	3,263
ფინანსური ინსტიტუტები	5.25 % + სებ რეფინანსირების განაკვეთი, 9.50%	31,285	31,833
ფიზიკური პირები	13.00%-15.50%	8,044	8,032
სულ მიმდინარე აღებული სესხები		**41,332**	**43,128**
სულ აღებული სესხები		**393,965**	**366,000**

იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები წარმოადგენს მესაკუთრისგან 2006-2021 წლებში გაცემულ სხვადასხვა სესხებს სახელშეკრულებო წლიური პროცენტით 0%-12% და ძირითადად 2024 წელს სრულდება (იხ. შენიშვნა 29).

შპს მტკვრი ენერჯის სესხები. 2021 წლის ივნისში გაიცა სს თიბისი ბანკიდან 4,700 ათასი აშშ დოლარი (14,853 ათასი ლარის ექვივალენტი) საპროცენტო განაკვეთით 6 თვიან ლიბორს + 6,7%, ყოველთვიურად გადასახდელი,

17. აღებული სესხები (გაგრძელება)

2030 წლის დეკემბერს დაფარვა. ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2023 წლის ივნისში და დაწესდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.70%+ 6 თვიანი სოფრი განაკვეთით. 2024 წლის აპრილში გაფორმდა დამატებითი შეთანხმება, რომლის მიხედვით, 2025 წლის აპრილამდე ამოქმედდა 9.5%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი. ამის შემდგომ, სესხის ვადის დასრულებამდე, საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრებია 6.70% + 6 თვიანი სოფრის განავკეთი. აღნიშნული შეთანხმება კვლავ შეიცვალა 2025 წლის აპრილში. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

დამატებით, 2021 წლის 29 ივნისს შპს „მტკვარი ენერჯიზე“ სს „საქართველოს ბანკიდან“ გაიცა 4,700 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 6,70%+ 6 თვიანი ლიბორი, ვადა 2030 წლის 30 დეკემბერს, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის“ სესხის გაცემის დაფინანსების მიზნით (დაწვრილებით იხილეთ შენიშვნა 13). ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2023 წლის ივნისში და დაწესდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.70%+ 6 თვიანი სოფრი განაკვეთით. 2024 წლის აპრილში გაფორდა დამატებითი შეთანხმება, რომლის მიხედვით, 1 წლით, 2025 წლის აპრილამდე ამოქმედდა 9.5%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი. ეს შეთანხმება კვლავ შეიცვალა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი გაიცა 2019 წლის 31 ოქტომბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთით 4.75%+სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, რომლის გადახდის ვადაც 2021 წლის 15 ნოემბერი იყო. გადახდა ხდებოდა ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2020 წლის 30 აპრილს და დადგინდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 5.25%+სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებისამებრ დაწესდა ახალი ვადა, 2024 წლის 11 ნოემბერი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ გამოიყენა 1,571 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2,010 ათასი ლარი) ზემოთ აღნიშნული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, რომელიც ხორციელდებოდა სს თიბისი ბანკთან.

საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კომპანიის სესხები. 2024 წლის ივნისში სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მიღებული სესხების ვადები ერთი წლით, 2025 წლის ივნისამდე გაგრძელდა. შეთანხმებაში დამატებითი ცვლილებები 2025 წლის ივნისში შევიდა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

2024 წლის აპრილში, ხელი მოეწერა ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტებთან დადებულ სესხის ხელშეკრულებების დამატებით შეთანხმებებს, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე, ხოლო შემდგომ კი 6-თვიანი სოფრი + 6.20%, 6.70%, 6.15% ან 6.65% შესაბამისი ხელშეკრულების მიხედვით. ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

გარდა ამისა, 2024 წელს შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ მიიღო 450 ათასი ლარის დამატებითი სესხები დაკავშირებული მხარისგან საპროცენტო განაკვეთით 11.00% და გადახდის ვადით 2025 წლის 31 დეკემბერს. (2023 წელს: სს „თიბისი ბანკიდან“ და სს „საქართველოს ბანკიდან“ ჯამური ოდენობით 853 ათასი ლარი საპროცენტო განაკვეთით 6 თვიანი ევრიბორი + 5.00%, გადახდის ვადით 2024 წლის 8 თებერვალს თითოეული სესხისთვის).

მთლიანი სესხების სავარაუდო რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში ცვლილებები, რომლებიც გამოწვეულია როგორც ფულადი ნაკადებიდან, ასევე უნაღდო ცვლილებებით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
1 იანვარი	**366,000**	**400,330**
ფულადი ნაკადები:		
ფინანსური ფულადი ნაკადები	(7,553)	(25,898)
პროცენტის გადახდა	(10,162)	(12,832)
არაფულადი ნაკადები:		
სავალუტო მოგება	15,875	(2,549)
დარიცხული პროცენტი	29,805	32,448
სესხების მოდიფიკაციის ეფექტი (შენიშვნა 24)	-	(25,520)
სხვა მოძრაობა	-	21
31 დეკემბერი	**393,965**	**366,000**

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო ვალდებულებები	18,418	7,254
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**18,418**	**7,254**
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	3,174	3,798
გადასახდელი ხელფასები	3	11
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**21,595**	**11,063**

მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები, წარმოდგენილი, როგორც გრძელვადიანი ვადებულბები, მოიცავს იჯარის ხელშეკრულების ფარგლებში მიღებულ უნაღდო ავანსს 2,320 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2,620 ათასი ლარი).

19. შემოსავლები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
ელექტროენერგიის გაყიდვა		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ადგილობრივი კლიენტები	93,694	123,664
თბილსრესის თბოელექტროსადგურის გარანტირებული სიმძლავრის საფასური	33,553	33,089
გაზის გაყიდვა - საბითუმო - ადგილობრივი კლიენტები	8,113	7,594
მომსახურების გაწევა	5,320	3,973
გაზის გაყიდვა - საცალო	711	1,205
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ელექტროენერგიის ექსპორტი (გენერაცია)	-	6,072
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ელექტროენერგიის ვაჭრობა ქვეყნის შიგნით	-	226
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გასაყიდად შეძენილი ელექტროენერგიის ექსპორტი	-	157
ელექტროენეერგიის გაყიდვა - თავისუფალი ინდუსტრიული ზონა (სავაჭრო)	-	119
სხვა	254	4
სულ	**141,645**	**176,103**
საიჯარო შემოსავალი*	3,731	1,593
სულ საიჯარო შემოსავალი	**3,731**	**1,593**
სულ შემოსავლები	**145,376**	**177,696**

*კომპანიის მიერ საიჯარო შემოსავლები აღიარებულია საოპერაციო იჯარაში. იხილეთ შენიშვნა 9.

ჯგუფი იღებს თბილსრესის თბოელექტროსადგურის შენარჩუნებისათვის გარანტირებული სიმძლავრის საფასურს სახელმწიფოს მფლობელობაში მყოფ ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის მოთხოვნის საფუძველზე.

- ადგილობრივი კლიენტები ასევე მოიცავს თბოელექტროსადგურის მიერ გამომუშავებულ შემოსავლებს, 87,506 ათას და 125,185 ათას ლარს, შესაბამისად.

20. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
ელექტროენერგიის თვითღირებულება		
ელექტროენერგიის გენერაციისთვის შეძენილი გაზის თვითღირებულება	(69,370)	(105,129)
გაზის თვითღირებულება		
გასაყიდად შესყიდული გაზის თვითღირებულება	(8,146)	(7,941)
სხვა ზედნადები ხარჯები:		
თანამშრომელთა ხელფასები	(14,208)	(11,856)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,467)	(5,934)
სარემონტო და ტექნუკური სამუშაოების ხარჯი	(4,304)	(6,746)
დაზღვევის ხარჯი	(1,715)	(1,581)
კომუნალური ხარჯები	(1,687)	(1,343)
მასალები და სახარჯი მასალები	(1,252)	(828)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(1,132)	(766)
სემეკისა და სხვა მარეგულირებლების მოსაკრებლები	(861)	(946)
დაცვის ხარები	(496)	(468)
წყლით მომარაგების ხარჯები	(414)	(387)
საინფორმაციო საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(265)	(214)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(41)	(42)
სხვა	(804)	(732)
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**(110,162)**	**(144,913)**

21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
შრომის ანაზღაურება	(13,986)	(10,891)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,145)	(2,523)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(2,572)	(2,535)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(1,613)	(1,045)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,580)	(1,513)
მივლინებები	(1,087)	(1,480)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(611)	(544)
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	(526)	(106)
დაზღვევა	(282)	(237)
რემონტისა და შენახვის ხარჯები	(265)	(248)
მასალები და სახარჯი მასალები	(162)	-
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(114)	(46)
კომუნალურები	(69)	(173)
სხვა	(755)	(559)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**(26,767)**	**(21,900)**

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს 233 ათას ლარს - აუდიტორის/აუდიტორული კომპანიის მიერ გაწეული

აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის გაწეული მოსაკრებლები „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული (2023 წელი: 273 ათასი ლარი).

22. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
თანამშრომელთა ხელფასები	(273)	(366)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(271)	(324)
კომუნალურები	(120)	(155)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(103)	(247)
რეკლამის ხარჯები	(74)	(87)
სარემონტო და ტექნიკური სამუშაოების ხარჯი	(31)	(22)
საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისა და სხვა მარეგულირებლების ხარჯები	(25)	(43)
დაზღვევის ხარჯი	(17)	(18)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(13)	(4)
მასალები და სახარჯი მასალები	(9)	(10)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(8)	(8)
ელექტროენერგიის გადაცემის ხარჯი	-	(1,305)
სხვა ხარჯები	(72)	(61)
სულ გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**(1,016)**	**(2,650)**

23. სხვა ხარჯები, წმინდა

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი/(ჩამოწერა) (შენიშვნა 13)	1,237	(4,968)
საიჯარო შემოსავალი	592	567
მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	75	163
შემოსავალი ჯარიმებიდან	41	29
შემოსავალი მომსახურებიდან	39	54
მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	28	30
მარაგების გაუფასურების ზარალი	-	(500)
შვილობილი საწარმოების გასხვისების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი*	-	(1,313)
შვილობილი საწარმოების ლიკვიდაციის შედეგად წარმოქმნილი ზარალი **	-	(667)
ფინანსური ვალდებულებების კორექტირება	(1)	(67)
დარიცხული ჯარიმები	(1)	(89)
ფინანსური იჯარის ქვეშ მყოფი აღჭურვილობების გადაფასებიდან მიღებული მოგება	(29)	-
ქველმოქმედებისა და სპონსორობის ხარჯი	(67)	(101)
აქტივის გამოყენების უფლების მოდიფიკაციის ეფექტი	(139)	(14)
ფინანსური დებიტორული დავალიანებების ჩამოწერა (შენიშვნა 15)	(4,711)	-
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების რეზერვი (შენიშვნა 11)	(23,755)	-
სხვა, წმინდა	(146)	(209)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდა	**(26,837)**	**(7,085)**

(*) 2023 წლის 28 დეკემბერს, მთავარმა მაკონტროლებელი მხარის გადაწყვეტილებით, ჯგუფმა შვილობილი საწარმოს შპს ,,ჯიეკ სოლუშენსი“-ის 100%-იანი წილი გაყიდა ფიზიკურ პირზე, 70 ათასი ლარის, სანაცვლოდ. შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებისა და მიღებულ ნაღდ ფულს შორის სხვაობა აღიარებულია როგორც გაყიდვისგან მიღებული ზარალი 1,313 ათასი ლარის ოდენობით.

23. სხვა ხარჯები, წმინდა (გაგრძელება)

(**) 2023 წლის განმავლობაში, გაკოტრების პროცესის შედეგად, ჯგუფმა აღიარა 667 ათასი ლარის ზარალი შვილობილი კომპანიების - შპს ,,მობილგორიგაზისა“ და შპს ,,აჭარა ავტოგაზის“ ლიკვიდაციიდან.

24. ფინანსური შემოსავლები

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
საპროცენტო შემოსავალი	4,466	3,995
მიღებულ სესხებზე მოდიფიკაციის შედეგად წარმოქმნილი მოგება*	-	25,520
წმინდა სავალუტო მოგება	-	2,925
სულ ფინანასური შემოსავლები	**4,466**	**32,440**

* მენეჯმენტის მიერ შეთანხმებული მოდიფიცირებული პირობების შესაბამისად, მფლობელისაგან მიღებული სესხის ვადა, რომლის საპროცენტო განაკვეთი ხელშეკრულების მიხედვით 12%-ს შეადგენს, გახანგრძლივდა სამი წლით 2026 წლის 31 დეკემბრამდე. სესხის მოდიფიკაციამდე არსებული საბალანსო ღირებულების და მოდიფიკაციის შედეგად ხელახლა განსაზღვრულ თანხის შორის განსხვავება, 25,520 ათასი ლარის ოდენობით, ჯგუფის მიერ აღიარებული იქნა, როგორც მოდიფიკაციის შედეგად მიღებული მოგება.

25. ფინანსური ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
საპროცენტო ხარჯები	(30,393)	(32,827)
წმინდა სავალუტო ზარალი	(14,022)	-
ბანკის საკომისიოები	(70)	(46)
სულ ფინანსური ხარჯები	**(44,485)**	**(32,873)**

26. ფინანსური რისკის მართვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რაც რისკია იმისა, რომ კონტრაგენტი ვერ გადაუხდის ჯგუფს საკუთარ ვალდებულებებს, როდესაც გადახდის დრო მოვა. ფინანსური აქტივები, რომლებიც საკრედიტო რისკის მთავარი გამომწვევი არიან ძირითადად შედგება გაცემული სესხებისგან, სავაჭრო მოთხოვნებისგან და ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისგან. ჯგუფს აქვს პროცედურები იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მხოლოდ კარგი საკრედიტო ისტორიის მქონე კონტრაგენტებს მიაწოდოს საქონელი ან შესთავაზოს გადახდის ალტერნატიული გზები (მაგალითად წინასწარ გადახდები). დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, ფული და ფულის ეკვივალენტები და გაცემული სესხები წარმოადგენენ საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანებისა და გაცემული სესხების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფისთვის ზიანის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს, გარდა იმისა, რაც აღრიცხულია როგორც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვი.

საბაზრო რისკი. ჯგუფი იღებს ბაზრის რისკებს. საბაზრო რისკები უპირატესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დააკისრო მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს ამ ფასებზე საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები). საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში, ბუნებრივი აირი ძირითადად შესყიდული იყო შპს „სოკარ გაზ ექსპორტ-იმპორტისგან“ და შპს „ენერჯი სეილს კომპანისგან“ ფულადი ანაზღაურებით.

გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ტოლერილებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა უფრო მნიშვნელოვნად ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები საქართველოში მდებარეობს. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

ჯგუფი ასევე ნაწილობრივ დამოკიდებულია საქართველოსა და რეგიონის სხვა ქვეყნების ურთიერთობების განვითარებაზე. ნებისმიერი მოვლენა, რომელიც გავლენას მოახდენს ბუნებრივი აირის ფასზე, შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფს განაგრძოს ბიზნესი ჩვეულებისამებრ. ამასთანავე, ჯგუფზე ცუდი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს იმ ფაქტმა, თუ მთავრობა შეზღუდავს ელექტროენერგიის ექსპორტს საქართველოდან და ჯგუფის მომგებიანი ბარტერული ტრანზაქციები შეიზღუდება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის საფრთხე, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება სავალუტო კურსის ცვლილების გამო შეიცვლება. ჯგუფის ფინანსური პოზიციისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის უწყისებში ჩანს, რომ ჯგუფი შეიძლება დაუცველი იყოს სავალუტო რისკებისგან. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა მნიშვნელოვანი აქტივები რამდენიმე გაცემული სესხისა და სავაჭრო მოთხოვნების მხრივ, რომლებიც დენომინირებული იყო აშშ დოლარსა და ევროში.

2024 წლის 31 დეკემბერს, ქართული ლარი რომ გაუფასურებულიყო/გამყარებული 20%-ით აშშ დოლარის მიმართ, და სხვა ყველა ცვლადი დარჩენილიყო იგივე ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება იქნებოდა 65,884 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბრისთვის: 57,553 ათასი ლარით) დაბალი/მაღალი, ძირითადად საკურსო ზარალით/მოგებით გამოწვეული დოლარში დენომინირებულ საბანკო ბალანსების, შეზღუდული ფულის, მოთხოვნების, გაცემული სესხების, აღებული სესხებისა და სავაჭრო ვალდებულებების გამო.

2024 წლის 31 დეკემბერს, ქართული ლარი რომ გაუფასურებულიყო/გამყარებული 20%-ით ევროს მიმართ და სხვა ყველა ცვლადი დარჩენილიყო იგივე ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება იქნებოდა 901 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბრისთვის: 1,043 ათასი ლარით) ნაკლები/მეტი, ძირითადად საკურსო ზარალით/მოგებით გამოწვეული ევროში დენომინირებულ სესხების გამო.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილზე ნაჩვენებია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფის უცხოური ვალუტის კურსის მიმართ რისკი:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
დენომინირებული აშშ დოლარში:		
მონეტარული ფინანსური აქტივები	56,256	72,017
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	(385,676)	(358,675)
დენომინირებული ევროში:		
მონეტარული ფინანსური აქტივები	244	199
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	(4,750)	(5,873)
წმინდა პოზიცია აშშ დოლარში	**(329,681)**	**(286,659)**
წმინდა პოზიცია ევროში	**(4,506)**	**(5,674)**

კაპიტალის რისკის მართვა. ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფში შემავალმა კომპანიებმა შეძლონ ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავისი უკუგება.

წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის "მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ეს ნაჩვენებია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის უწყისში) მინუს ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "საკუთარი კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის უწყისში დამატებული წმინდა ვალი.

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სულ სესხები (შენიშვნა 17)	393,965	366,000
მინუს: ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 16)	(26,386)	(11,181)
წმინდა სესხები	**367,579**	**354,819**
სულ კაპიტალი	**(124,898)**	**(49,803)**
წმინდა სესხის ფარდობა საკუთარ კაპიტალთან	**294%**	**712%**

ლიკვიდობის რისკი. გონივრული ლიკვიდობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი ნაკადების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას ერთობლივი საკრედიტო ობიექტების ადეკვატური თანხის ოდენობით.

რეალურ ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ვალდებულებები გაანალიზებულია მათი დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. დაფარვის ცხრილში გაწერილი თანხები არის ხელშეკრულების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები, მათ შორის სესხის ვალდებულებები. ასეთი არადისკონტირებული ოდენობები ფინანსურ უწყისებში ნაჩვენები ოდენობებისგან, რადგან იქ მოცემული ოდენობები დისკონტირებულია.

როდესაც გადასახდელი თანხა არ არის ფიქსირებული, თანხის გამჟღავნება განისაზღვრება საანგარიშგებო თარიღში არსებული პირობების მითითებით. უცხოური ვალუტის გადახდები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღში არსებული გაცვლითი კურსებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართული ლარი	**1 წელზე ნაკლები**	**1-დან 2 წლამდე**	**2-დან 5 წლამდე**	**5 წელზე მეტი**	**სულ**
აღებული სესხები	49,300	334,028	29,790	47,314	460,432
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19,275	-	-	-	19,275
საიჯარო ვალდებულებები	1,076	1,172	2,723	161	5,132
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**69,651**	**335,200**	**32,513**	**47,475**	**484,839**

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	**1 წელზე ნაკლები**	**1-დან 2 წლამდე**	**2-დან 5 წლამდე**	**5 წელზე მეტი**	**სულ**
აღებული სესხები	49,667	9,151	319,602	51,788	430,208
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,438	-	-	-	8,438
საიჯარო ვალდებულებები	133	84	233	290	740
გადასახდელი გადასახადები	1,081	-	-	-	1,081
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**59,319**	**9,235**	**319,835**	**52,078**	**440,467**

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდობის გაზრდა მოხდება კომერციული ბანკების მიერ ახალი საკრედიტო ხაზების მოპოვებით ან არსებული სესხების საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით, ხარჯების მართვის გაუმჯობესებით, აქტივობის გაზრდით და აქტიურად ახალი კონტრაქტების მოძიებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ცვლილება საპროცენტო განაკვეთების უარყოფითი მოძრაობის მიმართ, რაც გამოიხატება მოზიდული სახსრების ან/და ფულადი ნაკადებიდან მიღებული შემოსავლების შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ანგარიშგების მდოგმარეობით, სესხებზე მოქმედი ყველა საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია.

ამ ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟები, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან წავიდეს ზარალში იმ შემთხვევაში, როდესაც მოულოდნელი მოძრაობები წარმოიქმნება ბაზარზე. ჯგუფი არ აკეთებს მისი საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში შეჯამებულია საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთები პროცენტიან ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე საანგარიშო თარიღებისთვის, იმ რეპორტებზე დაყრდნობით, რომელიც მთავარი მენეჯერების მიერ არის განხილული:

	31 დეკემბერი 2024			**31 დეკემბერი 2023**		
საშუალო შეწონილი წლიური %	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
აღებული სესხები						
დაკავშირებული მხარეები	12.46%	9.33%	9.75%	12.74%	8.78%	13.71%
არადაკავშირებული მხარეები	12.37%	20.00%	-	14.19%	20.00%	-
აღებული სესხები						
დაკავშირებული მხარეები	15.00%	11.96%	14.22%	15.04%	11.91%	14.22%
არადაკავშირებული მხარეები	13.26%	9.50%	-	14.75%	11.78%	8.95%

27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ფასს სტანდარტები განსაზღვრავს სამართლიან ღირებულებას, როგორც იმ ფასს, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. მიახლოებითი სამართლიანი ღირებულებები დადგინდა ჯგუფის მიერ ბაზარზე არსებული ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიების მიხედვით. თუმცა, მაინც სუბიექტურობა არის საჭირო რომ გაშიფრო საბაზრო ინფორმაცია და დათვალო მიახლოებითი სამართლიანი ღირებლება. საქართველო ჯერ კიდევ ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლებს და ეკონომიკური მდგომარეობა ჯერ კიდევ ზღუდავს ფინანსური ბაზრების საქმიანობის მოცულობას. ბაზრების კვოტირებული ფასები შეიძლება იყოს მოძველებული და ამიტომ შესაძლოა სწორად ვერ ასახავდეს ფინანსური ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას. მენეჯმენტმა გამოიყენა ყველა არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულები დასადგენად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივები. სავარაუდო რეალური ღირებულება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამოკიდებულია დადისკონტირებულ სავარაუდო ფულის ნაკადის შემოდინებაზე. დისკონტირებისას გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ახლოსაა მათ რეალურ ღირებულებასთან მათი მოკლე ვადიანობის გამო.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები. სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე ფინანსური ვალდებულებებისთვის დამოკიდებულია დადისკონტირებულ სავარაუდო ფულის ნაკადის გადინებაზე. დისკონტირებისას გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი არის მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ვალდებულების მიხედვით აღებული. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ახლოსაა მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

სამართლიანი ღირებულება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებისთვის განისაზღვრა 1-ლი დონის შეფასების მიხედვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის კი მე-3 დონის შეფასების მიხედვით.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომლებზეც სამართლიანი ღირებულებაა გამჟღავნებული. სამართლიანი ღირებულებები გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	**მე-2 დონის რეალური ღირებულება**	**მე-3 დონის რეალური ღირებულება**	**საბალანსო ღირებულება**
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	-	26,386	-	**26,386**
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	21,491	-	**20,701**
- გაცემული სესხები	-	45,563	-	**45,563**
- ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	1,408	-	**1,408**
სულ აქტივები	**-**	**94,848**	**-**	**94,058**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	18,418	-	**18,418**
- აღებული სესხები	-	393,965	-	**393,965**
- საიჯარო ვალდებულებები	-	5,289	-	**5,289**
სულ ვალდებულებები	**-**	**417,672**	**-**	**417,672**

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2023			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	**მე-2 დონის რეალური ღირებულება**	**მე-3 დონის რეალური ღირებულება**	**საბალანსო ღირებულება**
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	-	11,181	-	**11,181**
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	50,047	-	**50,047**
- გაცემული სესხები	-	44,832	-	**44,832**
- ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	1,618	-	**1,618**
სულ აქტივები	**-**	**107,678**	**-**	**107,678**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	7,254	-	**7,254**
- აღებული სესხები	-	366,000	-	**366,000**
- საიჯარო ვალდებულებები	-	490	-	**490**
სულ ვალდებულებები	**-**	**373,744**	**-**	**373,744**

28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები

სამართლებრივი დავები. დრო და დრო და ბიზნესის ნორმალურ კურსში შეიძლება ჯგუფის წინააღმდეგ აღიძრას სარჩელი. საკუთარი შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე შიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დანაკარგი არ იქნება გამოწვეული რაიმე სასამართლო დავის გამო. აქედან გამომდინარე, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ გაკეთებულა არანაირი რეზერვი შესაძლო ჯარიმებთან დაკავშირებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ჩართული იყო სასამართლო დავაში შპს „ავტოგაზის“ ყოფილ მფლობელებთან. დავის საგანს წარმოადგენს, შპს ნეოგაზის საბოლოო მფლობელისგან და ჯგუფისგან 3,117 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ზიანის ანაზღაურება, ერთობლივად და ცალმხრივად. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ სარჩელის საბოლოო გადაწყვეტილების საფუძველზე მატერიალური ზარალი არ წარმოიქნება და შესაბამისად ფინანსურ ანგარიშგებაში ზარალის აღრიცხვა არ განხორციელდა. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შვილობილი კომპანიის ქონება, საბალანსო ღირებულებით 6,895 ათასი ლარი და 7,165 ათასი ლარი შესაბამისად, დატვირთულია შეზღუდვით გასხვისებაზე და იპოთეკაზე მიმდინარე სარჩლის ფარგლებში.2025 წლის 18 ივლისს, პირველი ინსტანციის სასამართლომ გამოიტანა გადაწყვეტილება ჯგუფის წინააღმდეგ. 2025 წლის 27 აგვისტოს, შპს „ნეოგაზმა“ გაასაჩივრა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება სააპელაციო სასამართლოში და ამჟამად მიმდინარეობს სააპელაციო წარმოება. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ სარჩელის საბოლოო გადაწყვეტილების საფუძველზე მნიშვნელოვანი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ზარალის რეზერვი არ არის შექმნილი.

2023 წლის დეკემბერში, ჯგუფის შვილობილი კომპანია, შპს „მტკვარი ენერჯი“, ჩართული იყო სასამართლო დავაში შპს „საქნახშირთან“ (მოპასუხე), რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას (იხ. შენიშვნა 13) უზრუნველოყოფილი 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.

2024 წლის იანვარში, შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ დაიწყო სასამართლო საქმე შპს ,,საქნახშირის“ (მოპასუხე) წინააღმდეგ, რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას მოპასუხის მიერ შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციისთვის“ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დავალიანების თანხის გადაუხდელობის გამო (იხ. შენიშვნა 13). სესხის დაბრუნება მოთხოვნილია უზრუნველყოფილი ქონების უკან დაბრუნების მექანიზმის გამოყენებით, რადგან მოპასუხემ ვერ გადაიხადა ხელშეკრულებით განსაზღვრული სესხის დაუფარავი ნაშთი. სარჩელის წარდგენის მომენტისთვის, დავალიანების ნომინალური თანხა 24,095 ათას აშშ დოლარს შეადგენდა, რომელიც მოიცავდა ძირს, დარიცხულ პროცენტსა და ჯარიმებს. მოცემული დროისთვის საქმის განხილვის სხდომა ჯერ არ დანიშნულა. მენეჯმენტი თვლის, რომ საბოლოო გადაწყვეტილება ჯგუფის სასარგებლოდ იქნება მიღებული.

გადასახადები. საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა შუალედურ შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლია ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

თბილსრესის აქტივების აუქციონის მოგებიდან აღებული ვალდებულებები. 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილსრესის" აქტივების აუქციონში გამარჯვების შედეგად, სხვა ვალდებულებებთან ერთად, ჯგუფმა ვალდებულება აიღო რომ უზრუნველყო შემდეგი საკითხები:

- ელექტროენერგიის გამომუშავების ერთეულების სათანადო ფუნქციონირება ლიცენზიერების ორგანოების მოთხოვნის შესაბამისად;
- არსებული სიმძლავრის (272 მეგავატი) მოვლა და შენარჩუნება მინიმუმ 2025 წლამდე;
- ქვანახშირის ქარხნის მშენებლობა გარდაბანში 100-150 მეგავატის სიმძლავრის და მისი ექსპლუატაციაში მიღება არა უგვიანეს 2013 წლის 31 დეკემბრისა;
- სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული ნავთობის შენახვა მის რეზერვუარებში უფასოდ.

28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2015 წლის 23 ოქტომბერს ჯგუფმა ხელი მოაწერა შეთანხმებას საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსთან და ენერგეტიკის სამინისტროსთან ერთად, 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილსრესის" აქტივების აუქციონიდან გამომდინარე ვალდებულებების შესწორებისა და განმარტების მიზნით. შესაბამისად ჯგუფი ვალდებულია:

- 2020 წლის 30 ივლისამდე ტყიბულის მუნიციპალიტეტში 100-150 მგვტ სიმძლავრის თბოელექტროსადგური ექსპლუატაციაში მიიღოს;
- დაიწყოს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობა 2016 წლის 30 სექტემბრის ჩათვლით.

2016 წლის 4 ივლისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა ცვლილებას თბოელქტროსადგურის ტყიბულის მუნიციპალიტეტში აშენებასთან დაკავშირებით, ენერგეტიკის სამინისტროსა და „ესკო“-სთან. ცვლილების მიხედვით, ჯგუფმა აიღო ვალდებულება რომ ააშენებს და ოპერირებას გაუწევს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურს დადგმული სიმძლავრით 150-300 მგვტ (+/-10%) გარდაბანის მუნიციპალიტეტში 2020 წლის 31 ივლისამდე.

პროექტი ითვალისწინებდა ჯგუფის უშუალო მშობელის შვილობილი კომპანიის, შპს „საქნახშირის“ მიერ მოპოვებული ნახშირის გამოყენებას ქვანახშირზე მომუშავე თბოელექტროსადგურისთვის. 2019 წელს შპს „საქნახშირი“ საოპერაციო საქმიანობის გამო ფინანსურ სირთულეებს განიცდიდა .საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგის მენეჯმენტმა გადაწყვეტილება მიიღო, გაეყიდა შპს „საქანახშირი“. კომპანიას დიდი სოციალური მნიშვნელობა ჰქონდა, როგორც ტყიბულის მუნიციპალიტეტში მსხვილ დამსაქმებელს. ამდენად, შვილობილის გაყიდვაში მონაწილეობდა საქართველოს მთავრობა და პროექტის მშენებლობაც შეჩერდა. მენეჯმენტი არ ელის აღნიშნული პროექტიდან რაიმე ვალდებულებების დადგომას.

გარანტიები. საანგარიშო პერიოდში შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციასა“ და ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულებების გარანტორები იყვნენ შპს „ნეოგაზი“ და შპს ,,რიცეულაჰესი“ 36,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. გაცემული გარანტიიდან პოტენციური ზარალი მოსალოდნელი არ არის, შესაბამისად ამ გარანტიისთვის კომპანიის მიერ რეზერვი არ გაკეთებულა.

შესაბამისობა კოვენანტებთან. ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია ფინანსურ ინსტიტუტებთან არსებულ სესხებთან. ასეთ კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, თუმცა მიღებულია ვეივერის წერილები, სს საქართველოს ბანკისგან, დათარიღებული 2023 წლის 29 დეკემბრით და 2024 წლის 31 დეკემბრით, ასევე სს თიბისი ბანკისგან, დათარიღებული 2023 წლის 28 დეკემბრით და 2024 წლის 27 დეკემბრით, შესაბამისად 2023 და 2024 ფინანსური წლებისთვის. აღნიშნული ვეივერის წერილების პირობების თანახმად, ორივე ბანკი დათანხმდა, რომ არ მოითხოვენ კომპანიის სესხების ვადამდელ დაფარვას მომდევნო ერთი წლის განმავლობაში.არსებობს რისკი, რომ ჯგუფმა შესაძლოა ვერ შეასრულოს ეს შეთანხმებები ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. დარღვეული შეთანხმებები მოიცავს სს „საქართველოს ბანკის“ მოგება-ზარალზე დაფუძნებულ კოვენანტებს (EBITDA, DSCR) და სს „თიბისი ბანკის“ მოგება-ზარალსა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე დაფუძნებულ კოვენანტებს (EBITDA, DSCR, EBIT/Interest, Debt/EBITDA). 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეუსრულებლობის შემთხვევაში, როდესაც შეთანხმებები ხელახლა შემოწმდება, მენეჯმენტი გეგმავს სს „თიბისი ბანკთან“ და სს „საქართველოს ბანკთან“ მოლაპარაკებების წარმოებას, რათა მომდევნო პერიოდში მიიღოს ვეივერის წერილები 73,939 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების სესხებისთვის.

იხილეთ მე-7 და მე-8 შენიშვნები დაგირავებული აქტივების შესახებ, როგორც ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხების უზრუნველყოფა.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება განსხვავებული რისკებით, ვიდრე მეტად განვითარებული ბაზრებით. მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესებზე საქართველოში, განაგრძობენ სწრაფად განვითარებას საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას.საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეთარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები ზოგადად არიან დაკავშირებულები იმ შემთხვევაში, თუ ისინი ერთი და იმავე პირის კონტროლის ქვეშ არიან, ან თუ ერთ-ერთ მათგანს აქვს შესაძლებლობა რომ გააკონტროლოს მეორე ან აქვს მასზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, ან არის საერთო კონტროლში ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილების მიღებისას. ყურადღება უნდა მიექცეს ურთიერთდამოკიდებულების ბუნებას და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.
2024 წლის 31 დეკემბერს, ბალანსები მეკავშირე მხარეებთან შემდეგნაირი იყო:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	204	7,833
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხვოვნებზე	-	(203)	(6,787)
გაცემული სესხები	77	-	49,984
გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე	(4)	-	(14,469)
აღებული სესხები	(299,857)	-	(8,132)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	(1,524)
საიჯარო ვალდებულება	-	-	(4,930)

2023 წლის 31 დეკემბერს, ბალანსები მეკავშირე მხარეებთან შემდეგნაირი იყო:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	206	6,670
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხვოვნებზე	-	(205)	(1,930)
გაცემული სესხები	13,052	-	37,694
გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე	(61)	-	(17,013)
აღებული სესხები	(269,050)	(65)	(8,109)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	(991)

(*) სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის ოჯახის წევრებს.

შემოსავლისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	-	2,075
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(5,287)
დებიტორული დავალიანების გაუფასურების აღდგენა/(რეზერვი)	-	-	(4,585)
საპროცენტო ხარჯი	(19,858)	-	(1,623)
საპროცენტო შემოსავალი	874	-	1,338
შემოსავალი დივიდენდიდან	-	857	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	-	-	837
სავალუტო (ზარალი)/მოგება	(12,593)	-	1,347
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის ცვლილება	(7)	-	1,255

29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	-	2,250
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	-	-	(1)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(5,574)
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის ცვლილება	-	73	(40)
საპროცენტო ხარჯი	(19,564)	(3)	(504)
საპროცენტო შემოსავალი	846	-	1,374
შემოსავალი დივიდენდიდან	-	766	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	-	-	(9)
წმინდა სავალუტო მოგება	1,891	-	578
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვების ცვლილება	-	-	(72)

მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია. მთავარი მენეჯმენტი მოიცავს დირექტორთა საბჭოს წევრებს. მათთვის გადასახდელი კომპენსაცია შედგება საკონტრაქტო ხელფასისგან, ფინანსური მიზნების შესრულებასთან დაკავშირებული ბონუსისგან და სხვა კომპენსაციებისგან, მივლინების ხარჯების ანაზღაურების სახით. მთლიანი მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია 2024 წელს იყო 3,290 ათასი ლარი (2023 წელს: 3,525 ათასი ლარი) და მთლიანად შედგებოდა მოკლევადიანი სარგებლისგან.

30. მოვლენები საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ

შვილობილ კომპანიაში კაპიტალის შეტანა. 2025 წელს შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ შპს „სი პაუერი“-ს კაპიტალში შეიტანა 43 ათასი ლარი.

შემოსავალი დივიდენდიდან. 2025 წელს ჯგუფმა ასოცირებული კომპანიისგან მიიღო დივიდენდები 172 ათასი ლარის ოდენობით.

გაცემული სესხები. 2025 წლის მარტში ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარესთან გააფორმა ახალი, მოკლევადიანი 6,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება, რომლის სრულად დაფარვის პერიოდია 2026 წლის მარტი. ამ ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფმა გასცა 3,984 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი.

მიღებული სესხები. 2025 წლის აპრილში შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ და შპს „მტკვარი ენერჯიმ“ ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტებთან არსებული სესხის ხელშეკრულებებში გააფორმა დამატებითი შეთანხმება, რომლის საფუძველზეც 9.50%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთის მოქმედება გახანგრძლივდა ერთი წლით — 2026 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, აღნიშნული სესხები გადაეყვანება ცვლად საპროცენტო განაკვეთზე, რომელიც განისაზღვრება შემდეგნაირად: 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი + 6.20%, 6.70%, 6.15% ან 6.65%, კონკრეტული სესხის პირობების შესაბამისად.

2025 წლის ივნისში შპს “საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის” სს “თიბისი ბანკისა” და სს “საქართველოს ბანკისგან” მიღებული სესხების დაფარვის ვადები გახანგრძლივდა 1 წლით, 2026 წლის ივნისამდე.

სამართლებრივი დავები. 2025 წლის 18 ივლისს, პირველი ინსტანციის სასამართლომ გამოიტანა გადაწყვეტილება შპს „ნეოგაზის“ მიმდინარე სასამართლო დავაზე (იხ. შენიშვნა 28), კომპანიისთვის წინააღმდეგ. შპს „ნეოგაზმა“ სააპელაციო საჩივარი შეიტანა სააპელაციო სასამართლოში და საქმე ამჟამად სააპელაციო სასამართლოში განიხილება.

შპს ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიში

კომპანიის 2024 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს ,,ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2024 წლის 2 ივლისს შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფმა“ ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში შეიცვალა იურიდიული სახელი და გახდა შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“.

კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები (ერთად მოიხსენიება როგორც "ჯგუფი") დაფუძნებულები არიან, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია წარმოადგენს დედა კომპანიას იმ კომპანიებისთვის, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებასა და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციას. კომპანია მდებარეობს ქალაქ თბილისში, პეკინის გამზირი N34 / ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი N2ა, საბურთალოს რაიონი.

კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ ლიმითედ“. ჯგუფს საბოლოოდ აკონტროლებს ფიზიკური პირი ბატონი დავით ბეჟუაშვილი.

შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს შემდეგ კომპანიებს:

კომპანიის დასახელება	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023	შეძენის/დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შვილობილი კომპანიები:				
შპს ჯიაიჯი ჰოლდინგი	100.00%	100.00%	2012	მმართველი კომპანია
შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია	100.00%	100.00%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიის მომარაგება, რეალიზაცია
შპს მტკვარი ენერჯი	100.00%	100.00%	2016	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს სიპაუერი	100.00%	100.00%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს რიცეულაჰესი	88.50%	88.50%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს გარდაბანი ენერჯი	100.00%	-	2024	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ფაუერ თრეიდი	100.00%	100.00%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა
შპს ნეოგაზი	100.00%	100.00%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს ახალგაზი	50.00%	50.00%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს X გაზი	50.00%	50.00%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ - EPC	51.00%	51.00%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენელობა
შპს ჯითი პაუერ ვენჩერს	50.00%	50.00%	2019	საინჟინრო საქმიანობა
შპს ორთაჭალა გაზი	100.00%	100.00%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯიაიჯი კაპიტალი	50%	50%	2022	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯითი ფაუერი	100%	100%	2022	არ ფუნქციონირებს
მეკავშირე საწარმოები:				
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა +	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები

საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა (გაგრძელება)

(*) 2024 წლის 2 ივლისს, შპს “ქართული ინდუსტრიულმა ჯგუფმა”, ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, როგორც ბრენდის განახლების პროცესის ნაწილი, შეიცვალა სამართლებრივი სახელი და გახდა შპს “ჯიაჯი ჰოლდინგი”.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 884 თანამშრომელი. (2023 წლის 31 დეკემბერი: 896 თანამშრომელი).

ჯგუფის ერთ-ერთი წამყვანი მიმართულებაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია, რომელსაც ახორციელებენ კომპანიის შვილობილი კომპანიები: შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია“ და შპს „მტკვარი ენერჯი“.

შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ოპერაციები

შპს "საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია" (სსეკ) დაარსდა 2005 წლის 11 ივლისს. კომპანია არის საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების ჯგუფის მშობელი, რომელთა ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ელექტროენერგიის გამომუშავებას, გაზგასამართი სადგურების ოპერირებას, საინჟინრო და შესაბამის საკონსულტაციო საქმიანობას.
რაც შეეხება ელექტროენერგიის გენერაციას, მისი გამომუშავება ხდება საქართველოს ტერიტორიაზე არსებული 8 ჰიდროელექტროსადგურისა და გარდაბანში მდებარე თბოელექტროსადგურის (“თბილსრესის“) ორი ენერგო ბლოკის მეშვეობით. თბოელექტროსადგურიდან გამომუშავებული ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე (ესკო) და სადისტრიბუციო კომპანია თელმიკოზე. ჰიდროელექტროსადგურიდან გამომუშავებული ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის საცალო მიმწოდებელზე - “თბილისი ინვესთმენთ გრუპზე”, ასევე ელექტროენერგიის კომერციულ ოპერატორზე (ესკო) და ელექტროენერგიის სადისტრიბუციო კომპანიებზე: „თელმიკო” და “ეპ ჯორჯია მიწოდება”.

თბოელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე შეადგენს 272 მეგავატს და მისი სარეალიზაციო ტარიფები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) ნორმატიული აქტით. თითოეულ ჰიდროელექტროსადგურს აქვს 15 მეგავატზე ნაკლები დადგმული სიმძლავრე და მათი ტარიფები არ ექვემდებარება დებულებით რეგულირებას.

თბოელექტროსადგურის მიერ ესკოსა და სადისტრიბუციო კომპანიებზე მიყიდულმა ელექტროენერგიის რაოდენობამ 2024 წელს შეადგინა 207,711,185 კვტ/სთ-ს, 2024 წლის საშუალოს შეწონილი ტარიფი შეადგენს 18.74 თეთრს კვტ/სთ-ზე.

ჰიდროელექტროსადგურების მიერ გამომუშავებული და გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობამ 2024 წელს შეადგინა – 169,284,975 კვტ/სთ.

სსეკ-ის საქმიანობა მოიცავს საკუთარი წარმოებული და შეძენილი ელექტროენერგიის გაყიდვას ადგილობრივ და უცხოურ ბაზარზე. გარდა ამისა საბითუმო გაზის შეძენა და გაყიდვა ხდება საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე.

ქართული ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა

ენერგო-სექტორში ელექტროენერგიის გენერირება ძირითადად ჰიდროელექტრო სადგურების (ჰესი) და თბოელექტრო სადგურების (თესი) საშუალებით ხდება. საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის მფლობელობაშია მცირე ჰესების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის 17.32% და თესების მიერ გამომუშავებული ელექტრო ენერგიის დაახლოებით 7.09%. ასევე გარდაბნის თბოსადგური მთელი წლის განმავლობაში, გარდა რემონტის დღეებისა, წარმოადგენს ქვეყნის გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს.

შპს „მტკვარი ენერჯის“ ოპერაციები

შპს "მტკვარი ენერჯი", შპს "ჯიაიჯი ენერჯის" მეორე შვილობილი კომპანია, ასევე ჩართულია ელექტროენერგიის გამომუშავებასა და შემდგომ გაყიდვებში.

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.

გაზგასამართი სადგურების იჯარა და ოპერირება

ჯგუფის ერთ-ერთი შვილობილი კომპანია, შპს „ნეოგაზი“, 2022 წლამდე, მთელი საქართველოს მასშტაბით მართავდა ბენზინგასამართ სადგურებს, რომლებიც შეკუმშული ბუნებრივი აირის რეალიზაციას ახდენდა. 2022 წლის 25 იანვარს, შპს „ნეოგაზმა“ ჯგუფის არადაკავშირებულ, მესამე მხარესთან გააფორმა საიჯარო ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც 2022 წლის 1-ელი მარტის შემდეგ საკუთარი სადგურების დიდი ნაწილი იჯარით გასცა.. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ,,ახალგაზის“ გარდა, ჯგუფის შვილობილი კომპანიებიდან არცერთი არ ახორციელებს გაზის სადგურების ექსპლუატაციას.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ,,ნეოგაზი“ აღარ ახორციელებს გაზის სადგურების ექსპლუატაციას

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები

კომპანიის განვითარება დიდად არის დამოკიდებული ქვეყნის მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებებზე, რაც თავის მხრივ დამოკიდებულია ქვეყნის მთავრობის მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

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

რაც შეეხება ჯგუფის განვითარების გეგმებს რეგულირებად საქმიანობასთან დაკავშირებით („თბილსრესი“ და მეცხრე ენერგობლოკი), ჯგუფი ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს მაჩვენებლები არის რელევანტური. მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ენერგობლოკების 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.

ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

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

ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა

ჯგუფი არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს, თუმცა ჯგუფის შვილობილები თავმოყრილია საქართველოს მთელს ტერიტორიაზე.

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ათასობით ლარში	**2024**	**2023**
შემოსავალი	145,376	177,696
მთლიანი სრული მოგება	35,214	32,783
მთლიანი სრული ზარალი / (მოგება)	(56,856)	23,275
მთლიანი მოგება (%)	24.22%	18.45%

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოსდაცვით საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია: ნარჩენების მართვის გეგმა და, შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების გადამისამართება და გეგმის განთავსება, გარემოს მონიტორინგის გეგმა, საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა, განხორციელებულია ღონისძიებები შესაბამისი რეკომენდაციების შესრულების უზრუნველსაყოფად. გარემოზე ზემოქმედების შეფასების დოკუმენტაცია, ქალაქ რუსთავში მდინარე მტკვარზე სათავე (კაშხლის) სათევზაო გზისა და თევზსავალის უწყვეტი და გამართული ფუნქციონირების მონიტორინგი, ზედაპირული წყლის ობიექტში გახსნილი დამაბინძურებლების და ატმოსფერული ჰაერის სტაციონარული დაბინძურების მონიტორინგი.

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2024 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას ჯგუფის მიერ.

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის

ჯგუფის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი და შესაბამისი კომიტეტები დამატებით მიმოიხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ჯგუფის ფარგლებში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით

ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, ეს არის რისკი იმისა, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს სრულად გადაიხადოს ვადის გასვლისას მისთვის დაკისრებული ვალდებულება. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად ექვემდებარება ჯგუფს საკრედიტო რისკს, ძირითადად შედგება გაცემული სესხებისგან, სავაჭრო მოთხოვნებისგან და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებისგან. ჯგუფს აქვს პროცედურები იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საქონელი მიეწოდება კლიენტებს შესაბამისი საკრედიტო ისტორიით, ან სხვაგვარად დანერგილია გადახდის ალტერნატიული პროცედურები (მაგალითად, წინასწარი გადახდა). დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები და გაცემული სესხები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. დებიტორული დავალიანებებისა და გაცემული სესხების შეგროვება შესაძლოა გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა) და გაცემული სესხებიდან. იმის მიუხედავად, რომ საკრედიტო რისკზე გავლენას ახდენს ეკონომიკური ფაქტორებიც, მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, გარდა იმ აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა, რომლებთან დაკავშირებითაც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციაში აღიარებულია გაუფასურების ანარიცხი. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს.

ფინანსური აქტივები	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22,576	52,016
გაცემული სესხები	45,564	44,832
ფული და ფულის ეკვივალენტები (გარდა ნაღდი ფულისა)	26,386	11,181
სულ ფინანსური აქტივები	**94,526**	**108,029**

საბაზრო რისკი

ჯგუფზე გავლენას ახდენს ბაზარზე არსებული რისკებიც. საბაზრო რისკები უმეტესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დაეკისროს მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს გავლენა ამ ფასებზე, საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები).

საანგარიშო პერიოდში ბუნებრივი აირი ძირითადად შეძენილი იქნა შპს “ენერჯი სეილს კომპანი“-სა და შპს „სოკარ გაზის ექსპორტ-იმპორტი“-გან ნაღდი ანგარიშსწორებით.

გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ ტოლერირებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა, უფრო მნიშვნელოვნად ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ზემოქმედება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ ცვლილებებზე, რაც გამოიხატება საპროცენტო ოდენობის ზრდით მოზიდული სახსრების მიმართ ან გამოყოფილი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ჯგუფის ზემოქმედებას ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთების მიმართ. თუმცა, ანგარიშგების თარიღისთვის სესხებზე დართული ყველა საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია. ამ ცვლილებების შედეგად, საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზრადოს, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან დაბლა დაიწიოს ბაზარზე მოულოდნელი ძვრების გამო. ჯგუფი არ აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი, რომელიც დაკავშირებულია ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილებასთან უცხოური ვალუტის კურსის რყევების გამო. ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე შესაძლოა გავლენა იქონიოს სავალუტო რისკზე.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს ვალუტაში რისკის დონესა და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხდება.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა ჯგუფის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ჯგუფი ახდენს ლიკვიდობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

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 შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ლტოლვილთა ყველაზე დიდი კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანასა და სახლებს. უკრაინის ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ რუსეთს მკაცრი ეკონომიკური სანქციები გამოუცხადეა. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

ომი რუსეთსა დ უკრაინას შორის (გაგრძელება)

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

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

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

ახალი პროგრამები

„ქსელის წესების“ მოთხოვნის თანახმად, 2018 წელს დაიწყო ახალი ტირისტორული აღგზნების სისტემების მონტაჟი სსეკ-ს კუთვნილ ჰესებსა და თბოელექტრო სადგურის ბლოკებზე. აღნიშნული სისტემის დამონტაჟება ჰესებზე და ბლოკზე უზრუნველყოფს ოპერაციის საიმედოობას, სტაბილურობას და იძლევა სწრაფი რეაგირების საშუალებას.

SCADA სისტემის დანერგვა

დისპეჩერის ლიცენზიატსა და ელექტროენერგეტიკული სიტემის მონაწილეებს შორის კომუნიკაციის გაუმჯებესების მიზნით სსეკმა დაიწყო SCADA-ს მონაცემთა გადაცემის სისტემის განთავსება ჰესებზე, რომლის დანიშნულებაა ჰესებში მიმდინარე სამრეწველო პროცესის მეთვალყურეობა რეალურ დროში. 2018 წელს აღნიშნული სისტემა დამონტაჟდა რაჭის, რიცეულას და ბჟუჟა ჰესებზე, რათა ინფორმაცია გადაეცა სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“.

სოციალური პასუხისმგებლობა

შპს ,,ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი აქტიურად არის ჩართული სხვადასხვა სოციალურ და საქველმოქმედო აქტივობებში, იქნება ეს დაკავშირებული სოციალურ, საგანმანათლებლო, სპორტულ თუ გარემოსდაცვით მიზნებთან.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მენეჯმენტის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა 2025 წლის 28 ნოემბერს შემდეგი პირების მიერ:

თეა ბასიაშვილი	ნინო ფურცელაძე
გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი	მთავარი ბუღალტერი

GIG ENERGY GROUP

International Financial Reporting Standards Consolidated Financial Statements, Management Report and Independent Auditor's Report

31 December 2024

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Consolidated Financial Statements:

1. Introduction 5
2. Operating Environment of the Group 6
3. Material Accounting Policies 6
4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 17
5. Application of New and Revised International Financial Reporting Standards 20
6. New Accounting Pronouncements 21
7. Property, Plant and Equipment 22
8. Investment Properties 23
9. Finance Lease Receivable 25
10. Right of Use Assets and Lease Liabilities 26
11. Other Non-current Assets 28
12. Investment in Associates 28
13. Loans Issued 29
14. Inventories 31
15. Trade and Other Receivables 31
16. Cash and Cash Equivalents 33
17. Borrowings 34
18. Trade and Other Payables 35
19. Revenues 36
20. Cost of Sales 36
21. General and Administrative Expenses 37
22. Selling and Distribution Expenses 37
23. Other Expenses, net 38
24. Finance Income 38
25. Finance Costs 38
26. Financial Risk Management 39
27. Fair Value of Financial Instruments 42
28. Commitments and Contingencies 43
29. Related Party Transactions 45
30. Events after the Reporting Period 46

OTHER INFORMATION - Consolidated Management Report 2024

Independent Auditor's Report

To the Owner and the Supervisory Board of GIG Energy LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of GIG Energy LLC (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2024, and the Group's consolidated financial performance and consolidated 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 Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2024;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated 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 consolidated 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 Group 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.

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

© 2025 - 2030 PwC Georgia. All rights reserved.
PwC refers to PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, and may sometimes refer to the PwC network.
Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.

Other information

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

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

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

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

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared is consistent with the consolidated 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 consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated 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 consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated 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 consolidated 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 Group'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 Group'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 consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the Group as a basis for forming an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for the purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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)

28 November 2025
Tbilisi, Georgia

GIG ENERGY GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	115,929	118,558
Investment properties	8	56,989	54,960
Financial lease receivable	9	1,408	1,618
Right-of-use assets	10	4,302	218
Goodwill		726	726
Intangible assets		1,313	569
Investments in associates	12	2,583	3,073
Loans issued	13	16,518	-
Other non-current assets	11	1,259	25,020
Total non-current assets		**201,027**	**204,742**
Current assets			
Inventories	14	14,365	13,312
Loans issued	13	29,046	44,832
Trade and other receivables	15	23,366	52,016
Tax prepayments		1,761	2,748
Cash and cash equivalents	16	26,386	11,181
Total current assets		**94,924**	**124,089**
TOTAL ASSETS		**295,951**	**328,831**
EQUITY			
Charter capital		26,235	26,235
Accumulated loss		(182,460)	(107,308)
Revaluation reserve		30,396	30,396
Equity attributable to:			
Owner of the Company		(125,829)	(50,677)
Non-controlling interest		931	874
TOTAL EQUITY		**(124,898)**	**(49,803)**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	17	352,633	322,872
Lease liability		4,183	403
Customer advances	18	2,320	2,620
Total non-current liabilities		**359,136**	**325,895**
Current liabilities			
Borrowings	17	41,332	43,128
Lease liability		1,106	87
Trade and other payables	18	19,275	8,443
Taxes payable		-	1,081
Total current liabilities		**61,713**	**52,739**
TOTAL LIABILITIES		**420,849**	**378,634**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**295,951**	**328,831**

Approved for issue and signed on behalf of the management on 28 November 2025:

Tea Basiashvili
Authorized representative of General Director

Nino Purtseladze
Chief Accountant

The accompanying notes set out on pages 5 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

GIG ENERGY GROUP
Consolidated Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Continuing operations:			
Revenues	19	145,376	177,696
Cost of sales	20	(110,162)	(144,913)
Gross profit		**35,214**	**32,783**
General and administrative expenses	21	(26,767)	(21,900)
Selling and distribution expenses	22	(1,016)	(2,650)
Other operating expenses, net	23	(26,837)	(7,085)
Operating (loss)/profit		**(19,406)**	**1,148**
Fair value gains less losses on investment properties	8	1,913	1,403
Share of results of associates	12	367	2,454
Other income	13,12	289	18,534
Finance income	24	4,466	32,440
Finance costs	25	(44,485)	(32,873)
(Loss)/profit before income tax		**(56,856)**	**23,106**
Income tax		-	-
(Loss)/profit for the year from continuing operations		**(56,856)**	**23,106**
Discontinued operations:			
Profit for the year from discontinued operations		-	169
(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		**(56,856)**	**23,275**
Other comprehensive income:			
Revaluation of property, plant and equipment	8	-	11,915
Other comprehensive (loss)/income for the year		**-**	**11,915**
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		**(56,856)**	**35,190**
(Loss)/profit is attributable to:			
Owner of the Company		(57,021)	22,742
Non-controlling interest		165	533
Total comprehensive (loss)/income attributable to:			
Owner of the Company		(57,021)	34,657
Non-controlling interest		165	533
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		**(56,856)**	**35,190**

The accompanying notes set out on pages 5 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

GIG ENERGY GROUP
Consolidated Statement of Changes in Equity

In thousands of Georgian Lari	Attributable to the owner of the Company				Non-controlling interests	Total
	Charter capital	Accumulated deficit	Revaluation reserve	Total		
At 1 January 2023	**26,235**	**(130,050)**	**18,481**	**(85,334)**	**239**	**(85,095)**
Profit for the year	-	22,742	-	**22,742**	533	**23,275**
Revaluation of property, plant and equipment (Note 8)	-	-	11,915	**11,915**	-	**11,915**
Total comprehensive income for the year	**-**	**22,742**	**11,915**	**34,657**	**533**	**35,190**
Dividends declared	-	-	-	-	(105)	**(105)**
Disposal of non-controlling interest in subsidiaries	-	-	-	-	207	**207**
At 31 December 2023	**26,235**	**(107,308)**	**30,396**	**(50,677)**	**874**	**(49,803)**
(Loss)/profit for the year	-	(57,021)	-	**(57,021)**	165	**(56,856)**
Total comprehensive (loss)/income for the year	**-**	**(57,021)**	**-**	**(57,021)**	**165**	**(56,856)**
Dividends declared	-	-	-	-	(108)	**(108)**
Effect of modification of related parties' financial instruments (Note 13,15)	-	(18,131)	-	**(18,131)**	-	**(18,131)**
At 31 December 2024	**26,235**	**(182,460)**	**30,396**	**(125,829)**	**931**	**(124,898)**

The accompanying notes set out on pages 5 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

GIG ENERGY GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Cash receipts from customers		134,270	226,055
Cash paid to suppliers		(90,966)	(174,920)
Cash paid to employees		(21,761)	(18,031)
Taxes paid		(7,636)	(6,279)
Cash generated from operations		**13,907**	**26,825**
Interest paid		(10,664)	(13,016)
Net cash from operating activities from continuing operations		**3,243**	**13,809**
Net cash flows used in operating activities from discontinued operations		-	(337)
Net cash flows from operating activities		**3,243**	**13,472**
Interest received		2,618	1,952
Dividend received from associates		857	766
Receipts from finance lease receivables		39	274
Loans disbursed	13	(16,130)	(1,652)
Repayment of loans issued	13	489	1
Purchase of intangible assets		(206)	(2)
Purchase of property, plant and equipment		(4,154)	(3,939)
Proceeds from disposal of investment in associate	12	36,335	-
Effect of disposal of subsidiaries, net of cash disposed		-	(15)
Increase in restricted cash	16	-	(9,415)
Decrease in restricted cash	16	-	18,395
Net cash from investing activities from continuing operations		**19,848**	**6,365**
Net cash flows used in investing activities from discontinued operations		-	(1,455)
Net cash flows generated from investing activities		**19,848**	**4,910**
Proceeds from borrowings		11,124	8,494
Repayment of borrowings	17	(18,677)	(34,392)
Repayment of lease liabilities	17	(687)	(242)
Dividend paid		(87)	(84)
Net cash used in financing activities from continuing operations		**(8,327)**	**(26,224)**
Net cash flows from financing activities from discontinued operations		-	1,540
Net cash flows used in financing activities		**(8,327)**	**(24,684)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		441	496
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		**15,205**	**(5,806)**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	16	**11,181**	**16,732**
Cash and cash equivalents of disposed company, beginning of the year		-	255
Cash and cash equivalents of disposed company, ending of the year		-	-
Cash and cash equivalents at the end of the year	16	**26,386**	**11,181**

The accompanying notes set out on pages 5 to 46 form an integral part of these consolidated financial statements.

1. Introduction

GIG Energy LLC was founded on 28 March 2006 in accordance with the requirements of Georgian legislation. GIG Energy LLC (the "Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group") have been set up as a limited liability companies in accordance with Georgian regulation. GIG Energy LLC is registered by the National Agency of Public Registry with the identification number 205138493.

The Company's 100% owner and ultimate parent is LTD Chemexim International, a company incorporated in the Republic of the Marshall Islands and has legal address at Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960. The Group is ultimately controlled by Mr. David Bezhuashvili, a Georgian citizen.

Principal activity. The Company is a parent of a group of entities incorporated and operating in Georgia, whose primary business activities include generation and trading of electricity, retail and wholesale of natural gas, leasing of gas stations and real estates, and management consulting services.

Electricity is generated by a thermal power plant ("Tbilsresi") and 8 hydro power plants located throughout Georgia and controlled by the Group. Electricity is sold to various private companies and to a state-established Electricity System Commercial Operator ("ESCO"). The thermal power plant ("TPP") has an installed capacity of 272 megawatts and its tariffs for sales to ESCO are regulated by statute. Each of the hydro power plants has an installed capacity of less than 13 megawatts and their tariffs are not subject to regulation by statute. Natural gas is purchased from major gas suppliers operating in the Caucasus region and capable of making large-volume deliveries. Major gas customers are large Georgian industrial companies and networks of natural gas refueling stations.

Until 1 March 2022, Neogaz LLC, subsidiary of the Group was involved in the retail business - sale of gas through its own refuelling stations. On 25 January 2022, Neogaz LLC signed a lease agreement with a third party not related to the Group, according to which from 1 March 2022 the Group leased out the majority of its gas and mobile stations. Please refer to Note 8.

The Company holds the ownership interests in the following subsidiaries/associates:

Name	31 December 2024	31 December 2023	Year of acquisition/ establishment	Industry/Activities
Subsidiaries:				
LLC GIG Holding	100.00%	100.00%	2012	Managing company
LLC Georgian International Energy Corporation	100.00%	100.00%	2005	HPP/TPP electricity generation and trading
LLC Mtkvary Energy	100.00%	100.00%	2016	Electricity generation
LLC C Power	100.00%	100.00%	2015	Electricity generation
LLC Ritseulahesi	88.50%	88.50%	2008	Electricity generation
LLC Gardabani Energy	100.00%	-	2024	Electricity generation
LLC Power Trade	100.00%	100.00%	2012	Electricity trading
LLC Neogaz	100.00%	100.00%	2014	Gas refueling operator
LLC Akhalgas	50.00%	50.00%	2010	Gas refueling operator
LLC X Gazi	50.00%	50.00%	2012	Gas refueling operator
LLC Georgian Hydro Power EPC	51.00%	51.00%	2012	HPP engineering
LLC GT Power Ventures	50.00%	50.00%	2019	Engineering
LLC Ortachala Gas	100.00%	100.00%	2016	Inactive
LLC GIG Capital	50.00%	50.00%	2022	Inactive
LLC GT Power	100.00%	100.00%	2022	Inactive
Associates:				
LLC Avchala Autogas	40.00%	40.00%	2008	Gas refueling operator
LLC Gama +	50.00%	50.00%	2005	Gas refueling operator
LLC Misaktsieli 2001	50.00%	50.00%	2005	Gas refueling operator

Registered address and place of business. The Company's registered address is at #34 Pekini Avenue / #2a A.Kazbegi Avenue, Saburtalo District, Tbilisi, Georgia.

As at 31 December 2024, the Group employed 884 employees (31 December 2023: 896 employees).

2. Operating Environment of the Group

The Group's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. Georgia has relatively stable political situation and liberal market economy with low taxes and regulations. 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.

The Group 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 Group as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general.

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

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

3. Material Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for GIG Energy LLC (the "Company", "GIG Energy") and its subsidiaries (together referred to as the "Group", "GIG Energy Group").

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

The preparation of consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 4.

Functional and presentation currency. The functional currency of each of the Group's consolidated entities is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the functional currency of the Group, its subsidiaries and associates and the currency in which the Group's consolidated financial statements are presented. All amounts presented in the consolidated financial statements have been rounded to the nearest thousand.

Basis of consolidation. The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

3. Material Accounting Policies (Continued)

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary

acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the consolidated financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intra group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Changes in the Group's ownership interests in existing subsidiaries. Changes in the Group's ownership interests in subsidiaries that do not result in the Group losing control over the subsidiaries are accounted for as equity transactions. The carrying amounts of the Group's interests and the non- controlling interests are adjusted to reflect the changes in their relative interests in the subsidiaries. Any difference between the amount by which the non-controlling interests are adjusted and the fair value of the consideration paid or received is recognized directly in equity and attributed to owners of the Company.

When the Group loses control of a subsidiary, a gain or loss is recognized in profit or loss and is calculated as the difference between (i) the aggregate of the fair value of the consideration received and the fair value of any retained interest and (ii) the previous carrying amount of the assets (including goodwill), and liabilities of the subsidiary and any non-controlling interests. All amounts previously recognized in other comprehensive income in relation to that subsidiary are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities of the subsidiary (i.e. reclassified to profit or loss or transferred to another category of equity as specified/permitted by applicable IFRSs).

The fair value of any investment retained in the former subsidiary at the date when control is lost is regarded as the fair value on initial recognition for subsequent accounting under IFRS 9, when applicable, the cost on initial recognition of an investment in an associate or a joint venture.

Associates. Associates are entities over which the Company has significant influence (directly or indirectly), but not control, generally accompanying a shareholding of between 20 and 50 percent of the voting rights. Investments in associates are accounted for using the equity method of accounting and are initially recognised at cost. Dividends received from associates reduce the carrying value of the investment in associates. Other post-acquisition changes in Group's share of net assets of an associate are recognised as follows: (i) the Group's share of profits or losses of associates is recorded in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as share of result of associates, (ii) the Group's share of other comprehensive income is recognised in other comprehensive income and presented separately,

3. Material Accounting Policies (Continued)

(iii); all other changes in the Group's share of the carrying value of net assets of associates are recognised in profit or loss within the share of result of associates.

However, when the Group's share of losses in an associate equal or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred obligations or made payments on behalf of the associate.

Unrealised gains on transactions between the Group and its associates are eliminated to the extent of the Group's interest in the associates; unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

Foreign currencies. In preparing the consolidated financial statements of each individual group entity, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing by National Bank of Georgia at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing by National Bank of Georgia at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing by National Bank of Georgia at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognised in profit or loss in the period in which they arise except for exchange differences on foreign currency borrowings relating to assets under construction for future productive use, which are included in the cost of those assets when they are regarded as an adjustment to interest costs on those foreign currency borrowings.

The exchange rates used by the Group in the preparation of the consolidated financial statements as at year-end are as follows:

	31 December 2024	31 December 2023
GEL/1 US Dollar	2.8068	2.6894
GEL/1 Euro	2.9306	2.9753

At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired. Subsequent expenditure is capitalised if future economic benefits will arise from the expenditure. Costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income within other operating income and expenses.

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:

3. Material Accounting Policies (Continued)

	Useful lives in years
Buildings	5 - 60
Hydro-technical structures	5 - 60
Gas - energy pipelines and fittings	5 - 40
Machinery and equipment	5 - 30
Motor vehicle	5 - 20
Fixtures and fittings	2 - 10

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Investment property. Investment property is property held by the Group to earn rental income or for capital appreciation, or both and which is not occupied by the Group. Investment property is initially recognised at cost, including transaction costs, and subsequently remeasured at fair value updated to reflect market conditions at the end of the reporting period.

Market value of the Group's investment property is determined based on reports of independent appraisers, who hold a recognised and relevant professional qualification and who have recent experience in valuation of property of similar location and category.

Earned rental income is recorded in profit or loss for the year within other operating income. Gains and losses resulting from changes in the fair value of investment property are recorded in profit or loss for the year and presented separately.

An investment property is derecognized upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognized.

If an investment property becomes owner-occupied, it is reclassified as property, plant and equipment, and its carrying amount at the date of reclassification becomes its deemed cost for accounting purposes.

If an item of owner-occupied property becomes an investment property because its use has changed, any difference resulting between the carrying amount and the fair value of this item at the date of transfer is treated in the same way as a revaluation of property, plant and equipment. Any resulting increase in the carrying amount of the property is recognised in profit or loss for the year to the extent that it reverses a previous impairment loss, with any remaining increase credited directly to other comprehensive income, as a revaluation reserve in the equity. Any resulting decrease in the carrying amount of the property is initially charged against any revaluation surplus previously recognised in other comprehensive income, with any remaining decrease charged to profit or loss for the year as impairment.

Subsequent expenditure is capitalised to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group and the cost can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred.

Intangible assets. The Group's intangible assets other than goodwill have definite useful lives and primarily include acquired computer and accounting software licences which are stated at cost less accumulated amortisation. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives from the date the asset is available for use. The estimated useful live for computer software licenses are determined to be 5 years and accounting software for 10 years.

Right-of-use assets. The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

3. Material Accounting Policies (Continued)

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over their lease term as follows:

The right-of-use assets are presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

	Useful lives in years
Land, buildings & machinery for gas stations	2-13

The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.

Income taxes. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the Group's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the Group and the tax has comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognized as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "Taxes and duties" in the statement of profit and loss.

As a result of the new legislation the Group ceased recognising income tax expense when profits are earned and will only incur income tax charges in the event of a distribution of profits. All deferred tax balances were released and recognized in the statement of profit and loss for the period ended 31 December 2016.

Value added tax ('VAT'). Output VAT related to sales is payable to tax authorities upon delivery of the goods to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. 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. VAT related to sales and purchases is recognised in the consolidated statement of financial position on a net basis per each Group entity and disclosed as either an asset or a liability. Where provision has been made for impairment of receivables, impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is determined on the weighted average cost basis and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

3. Material Accounting Policies (Continued)

Financial instruments - key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below. 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, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange or other institution and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis.

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 fair value certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Valuation techniques may require assumptions not supported by observable market data. Disclosures are made in these consolidated financial statements if changing any such assumptions to a reasonably possible alternative would result in significantly different profit, income, total assets or total liabilities.

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 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 write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to 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 related items in the consolidated statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period so as 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 net carrying amount of the financial instrument.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest re-pricing 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. 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.

3. Material Accounting Policies (Continued)

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Classification of financial assets. Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The assessment of the Group's business model was made as of the date of initial application of IFRS 9, 1 January 2018. All financial instruments and operations performed by the Group are pointed to collect contractual cash flows from sales of gas. This is a main objective and a regular activity for the Group. Historically, the Group has never sold its financial instruments. Based on the past experience all financial assets are held in order to collect contractual cash flows and are classified into first business model – Held to collect (H2C). The Group'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.

Derecognition of financial assets. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all 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.

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost.

Initial recognition of financial assets and liabilities. Financial assets and liabilities are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Derecognition of financial liabilities. A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

Financial assets. The Group's financial assets include cash and cash equivalents and trade and other receivables.

3. **Material Accounting Policies (Continued)**

Trade and other receivables and loans issued. Trade and other receivables are carried at amortised cost using the effective interest method. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognized in the profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired.

Impairment of financial assets carried at amortised cost. The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments at amortised cost. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL). The Group provides 12-months ECLs for cash and bank balances.

For collectively assessed trade receivables the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. Collectively are assessed trade receivables from sale of gas.

For individually assessed trade receivables the Group estimates risk parameters of marginal probability of default parameter, exposure at default parameter and loss given default parameter. When the benchmarking approach is not possible to apply the Group uses collective assessment risk parameters to calculate expected losses. One of the key inputs for the purpose of application of benchmarking approach is obtain external ratings or benchmark of external ratings using the financial ratio analysis of the counterparty. The Group investigates availability of external ratings through the open sources including International Rating Agencies websites: Moody's, Fitch and S&Ps. When the external rating is not available, the Group obtains financial statements of the counterparty determines benchmark rating based on financial ratios using the Moody's financial ratios study.

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan on their respective dates of initial recognition. The Group defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans are allocated to stage 2. For approach of PD estimations, the Group uses historical PDs produced by the rating agencies.

The Group calculates ECL amount on other receivables using the loss rates determined by applying the expert judgment. Application of expert judgment was assumed as reasonable due to inexistence of historical information that would allow producing provision matrix. Impairment rates are multiplied on the respective receivables balance for the period that calculates the amount, which is considered to be non-recoverable.

In all cases, the Group considers that there has been a significant increase in credit risk when contractual payments are more than 30 days past due.

The Group considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

3. Material Accounting Policies (Continued)

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents comprise cash in hand and cash deposited in banks due on demand or with original maturities of less than three months. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Financial liabilities. The Group's financial liabilities include trade and other payables and borrowings.

Trade and other payables. Trade and other payables are initially measured at fair value, and are subsequently measured at amortised cost, using the effective interest rate method. Trade payables are stated inclusive of value added tax.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at their fair values less transaction costs incurred. Fair value is determined using the prevailing market rate of interest for a similar instrument. Subsequent to initial recognition, borrowings are carried at amortised cost using the effective interest method, with any difference between the amount at initial recognition and redemption amount being recognised in profit or loss as an interest expense over the period of the borrowings.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of assets that necessarily take a substantial time to get ready for intended use or sale (qualifying assets) are capitalised as part of the costs of those assets.

The commencement date for capitalisation is when (a) the Group incurs expenditures for the qualifying asset; (b) it incurs borrowing costs; and (c) it undertakes activities that are necessary to prepare the asset for its intended use or sale.

Capitalisation of borrowing costs continues up to the date when the assets are substantially ready for their use or sale.

The Group capitalises borrowing costs that could have been avoided if it had not made capital expenditure on qualifying assets. Borrowing costs capitalised are calculated at the group's average funding cost (the weighted average interest cost is applied to the expenditures on the qualifying assets), except to the extent that funds are borrowed specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. Where this occurs, actual borrowing costs incurred less any investment income on the temporary investment of those borrowings are capitalised.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Group. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of authorised charter capital is defined by the Company's charter. The changes in the charter shall be made only based on the decision of the Company's owner. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owner to the Company.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the consolidated financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

3. Material Accounting Policies (Continued)

If the effect is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and, where appropriate, the risks specific to the liability.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Group's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group 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.

Revenues from the sale of gas and electricity are recognised on the basis of metered delivery to and/or usage by customers.

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 National Energy and Water Supply Regulatory Commission. Revenue from the sales of electricity in determined monthly, based on acceptance act.

Guaranteed capacity fee for Georgian International Energy Corporation LLC's (Tbilsresi) and Mtkvary Energy LLC 's thermal power plants are recognised based on the number of days the plants are available to supply electricity at their installed capacity. Daily availability tariff is set by Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission.

Sales are shown net of VAT, net of discounts and returns.

Revenues are measured at the fair value of the consideration received or receivable. When the fair value of goods received in a barter transaction cannot be measured reliably, the revenue is measured at the fair value of the goods or service given up.

The Group recognizes performance obligation for sale of gas at a point in time, because there is only one performance obligation.

The Group 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).

Trade receivables are generally with 25-30-day term related to all revenues, except revenue from export. Weekly advance payments are made during the export, and by the end of each month, according to final comparison act, final invoice is issued generally with 28-day term.

Export sales terms considers the advance payments in the beginning of each week. The final invoices are issued based on the final comparison act between the parties at the end of each month and the outstanding receivable is paid within 10-20 days.

Operating lease. Where the Group is a lessor in a lease which does not transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee (i.e. operating lease), lease payments from operating leases are recognised as revenue and are spread on a straight-line basis over the lease term.

The lessor recognized a monthly rental income which is calculated as average of lease payments between the lease term. Modification of a lease is accounted for by the lessor as a new lease from the effective date of the modification, considering any prepaid or accrued lease payments relating to the original lease as part of the lease payments for the new lease.

Finance income and expenses. Finance income and expenses comprise interest expense on borrowings, interest income on loans issued, interest accrued on bank deposits and foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave, sick leave, bonuses and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

3. Material Accounting Policies (Continued)

Starting from 1 January 2019 the Group will have legal obligation to make pension amounting to 2% of employees gross salaries and benefits.

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated 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.

Leases. The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Group recognizes the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Group would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The lease liability is presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

Finance lease receivables. Where the Group is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable at amount equal to the net investment in the lease. At the commencement date measurement of the net investment in the lease comprises the following lease payments:

3. **Material Accounting Policies (Continued)**

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives payable,
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date,
- amounts expected to be receivable by the Group under residual value guarantees,
- the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Finance lease receivables are initially recognised at commencement (when the lease term begins), using a discount rate implicit in the lease to measure net investment in the lease.

The difference between the gross receivable and the present value represents unearned finance income. This income is recognised over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return. Incremental costs directly attributable to negotiating and arranging the lease are included in the initial measurement of the finance lease receivable and reduce the amount of income recognised over the lease term. Finance income from leases is recorded within finance Income in profit or loss for the year.

The ECL is recognised through an allowance account to write down the receivables' net carrying amount to the present value of expected cash flows discounted at the interest rates implicit in the finance leases. The estimated future cash flows reflect the cash flows that may result from obtaining and selling the assets subject to the lease.

4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the consolidated 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 recognised in the consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Group enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 29.

Consolidation of subsidiaries. Group's management applied judgements in respect with the entities where the Group has 50% shareholdings (refer to Note 1). The Group has the power to appoint and remove directors and has the power to direct the relevant financial and operational activities as the management member of the Company is also director of these entities. Therefore, management of the Company concluded that the Group effectively controls these entities. Therefore, the Group fully consolidated such entities in these consolidated financial statements.

Valuation of collateralised assets. The fair value of certain land plots and non-specialized assets such as buildings and premises, collateralized for assigned loans (refer to Note 13) has been determined using market approach while 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.

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

As at 31 December 2024 the fair value of the collateralized assets was GEL 8,027 thousand (31 December 2023: GEL 8,727 thousand).

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment 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 Group. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Change in useful lives of property, plant and equipment. During the year ended 31 December 2024, the Group reviewed the estimated useful lives of its property, plant and equipment based on current technical condition and future usage expectations. As a result of this review, the estimated useful lives of certain machinery and equipment were revised. As a result, useful life of machinery and equipment with a total cost of GEL 19,882 thousand extended up five years.

Valuation of investment properties. Investment properties are stated at fair value based on reports prepared by an independent appraiser at the end of each reporting period.

Market approach can be used for the developed markets with similar properties in it. This approach is not used in the less developed markets, as well as if the object is specialized or has special economic benefits and meaning, which does not reflect general market conditions, which direct sales comparison approach is used inappropriately. In preparing the valuation reports on the Group's investment property, the external appraisers excluded distressed sales when considering comparable sales prices. For each piece of investment property, three or more market comparatives were identified. As comparatives were somewhat different from the appraised properties, the quoted prices of the comparatives were further adjusted based on the differences in their location, condition, size, accessibility, age and expected discounts to be achieved through negotiations with the vendors. Comparative prices per square meter so determined were then multiplied by the area of the valued property to arrive at the appraised value of the investment property.

Taking into consideration the fact, that part of the assets is specialized property, the Valuer has considered necessary to determine the value of assets using the cost approach.

Income approach enough adequately determines the market value of the commercial facilities with the ability to generate cash flows independently. In this case the income approach had been used for determining economic obsolescence of the cash generating units.

The value of all specialized operating assets, which is computed using the depreciated replacement costs, for the determination of possible obsolesce, requires additional determination of the value using the economic obsolescence determination on the assets.

In case of income capitalisation approach, in particular, the discounted cash flow analysis the external appraisers carefully considered assumptions used in cash flows and weighted average cost of capital.

Management has reviewed the appraiser's approach to the selection of the comparative properties, assumptions underlying the adjustments to quoted market prices, cash flows, weighted average cost of capital and confirmed that the approach adopted and conclusions reached were reasonable in the circumstances.

Leases extension and termination options. Determination whether lease is a short term or long term sometimes is a matter of management judgment based on experience with similar agreements and lessors.

Extension and termination options are included in leases across the Group. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options or periods after termination options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended or not terminated.

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

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Group uses borrowing rate based on market rate as a base for calculation of the discount rate due to the fact that the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

Classification of operational and finance leases. Significant judgement is required to determine if substantially all the significant risks and rewards of ownership of leased assets where the Group is a lessor are transferred to counterparty. in particular which risks and rewards are the most significant and what constitutes substantially all risks and rewards. The Group considers the lease terms, including the risks and rewards during the lease, as well as specification of the leased assets, to determine if the lease is operating or finance. The Group considered that the most risks and rewards are transferred to lessee for leased items, except for land and building and respectively classified as finance lease. Accordingly, the lease of land and buildings, for which no significant risks and rewards are transferred to lessee, are classified as operating lease.

The allocation of lease payments between the finance and operating lease is made in proportion to the relative fair value of the leasehold interest. Leasehold interest is identified in consideration of residual interest of the leased items after the lease term, at the inception of the lease.

Expected credit loss. The Group creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments or suppliers to deliver agreed products or service. The Group disaggregates counterparties into four categories, being government regulated entities, government owned entities, related parties and other. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer and supplier creditworthiness and changes in payment terms, credit ratings of the companies where applicable. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the separate financial statements.

Counterparties' creditworthiness is assessed by estimating PD and LGD. LGD is determined by estimating the potential solvency under various forward-looking economic scenarios, by assessing of the possible coverage that would be provided for the outstanding balance for the period. For individually assessed financial assets for PD the Group investigates the availability of external ratings through the open sources including International Rating Agency's website. Additionally, the Group obtains financial statements of the counterparty and determines benchmark rating based on financial ratios. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss.

Going concern. These consolidated financial statements have been prepared on the assumption that the Group will continue as a going concern in the foreseeable future, which presumes that the Group will be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. In making this judgement, Management considered the Group's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Group.

The Group has positive net current position as at 31 December 2024, GEL 71,655 thousand (2023: GEL 71,350 thousand). The Group recorded net loss for the year ended 31 December 2024 in the amount of GEL 52,302 thousand and net profit with amount of GEL 23,275 thousand for the year ended 31 December 2023.

Management of the Group believes that preparation of the accompanying consolidated financial statements on the going concern basis is appropriate because as at 31 December 2024 majority part of the borrowings are from the owner. The owner is ready to support the Group and has no intention to demand repayment of the debt from the Group, in case the Group is unable to pay debt with its own cash flows, or by other funds attracted from third parties, in order not to pose a threat to the ability of the Group to operate on a going concern basis, during 12 months from the issuance of this consolidated financial statements.

These consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group unable to continue as a going concern.

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

Inventory valuation. The Group's management applies the professional judgement in reviewing the recoverable value of inventories. The Group evaluates its inventory at each reporting date for obsolescence and damage and adjusts the carrying amount to the lower of cost or net realizable value. This evaluation involves the analyses of the purpose for which the inventory is held during the ordinary course of business, estimating the net realizable value and potential obsolescence of inventory items, including physical damage. As of 31 December 2024, the inventories are intended to be used in the Group's operations, for current or capital expenditures or will be sold to third parties and carrying values are fully recoverable.

Share exchanges. The Group obtained the additional interest in the associates as a result of share exchange transaction. For the details of share exchange transaction refer to the Note 12. The Group exercised the significant judgement to identify the classification and measurement of the additional interest in Gama+ LLC and Misaktsieli 2001 LLC. The Management believes that no legal or factual control is exercised over the entity, but continues to have a significant influence, accordingly Gama + LLC and Misaktsieli 2001 LLC is considered still as an associate after the acquisition of additional 25% interest. Acquisition of additional 25% interests in Gama + LLC and Misaktsieli 2001 LLC, respectively, are a step acquisition, where the Group is increasing stakes in an existing associate and continuing to have the significant influence. In order to determine the cost of the additional investment, the Group considered the substance of the share exchange transactions, which has a commercial substance and was made between the knowledgeable independent parties and determined the fair value of consideration paid for additional interest based on the fair value of the obtained interest. To determine the carrying value of additional 25% interests in Gama+ LLC and LLC Misaktsieli 2001 at the date of share exchange transaction, the Group engaged an independent appraiser to estimate the fair value of additional shares in Gama+ LLC and Misaktsieli 2001 LLC. In preparing the valuation report, the external appraisers applied Income capitalization approach, in particular, the discounted cash flow analysis.

5. Application of New and Revised International Financial Reporting Standards

The following amended standards became effective from 1 January 2024, but did not have a material impact on the Group:

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 Group's consolidated financial statements.

6. 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 Group 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 Group does not expect material impact of the amendments on its consolidated financial statements.

7. Property, Plant and Equipment

In thousands of Georgian Lari	Land, buildings and CIP	Hydro-technical structures	Gas pipelines and fittings	Machinery and equipment	Motor vehicle	Fixtures and fittings	Total
Cost							
At 1 January 2023	**206,041**	**83,591**	**10,296**	**88,361**	**5,205**	**4,124**	**397,618**
Additions	1,200	368	-	1,927	1,652	527	5,674
Disposals	(1,206)	-	(181)	(2,339)	(45)	(714)	(4,485)
Transfers to investment property (Note 8)	(12,953)	-	-	-	-	-	(12,953)
At 31 December 2023	**193,084**	**83,959**	**10,115**	**87,949**	**6,812**	**3,936**	**385,855**
Additions	193	177	-	2,072	1,835	658	4,935
Disposals	(12)	-	-	(202)	(129)	(169)	(512)
Transfers from finance lease receivable	-	-	59	48	7	1	115
At 31 December 2024	**193,265**	**84,135**	**10,173**	**89,866**	**8,525**	**4,427**	**390,391**
Accumulated depreciation and impairment							
At 1 January 2023	**(146,840)**	**(44,166)**	**(7,369)**	**(58,603)**	**(3,213)**	**(3,339)**	**(263,530)**
Depreciation charge	(1,264)	(1,500)	(242)	(4,840)	(344)	(306)	(8,496)
Disposals	328	-	129	1,694	44	653	2,848
Transferred to investment property (Note 8)	1,881	-	-	-	-	-	1,881
At 31 December 2023	**(145,895)**	**(45,666)**	**(7,482)**	**(61,749)**	**(3,513)**	**(2,992)**	**(267,297)**
Depreciation charge	(1,089)	(1,499)	(244)	(3,886)	(539)	(324)	(7,581)
Disposals	4	-	-	179	70	128	381
At 31 December 2024	**(146,981)**	**(47,164)**	**(7,725)**	**(65,457)**	**(3,981)**	**(3,187)**	**(274,495)**
Carrying amount							
At 31 December 2023	**47,189**	**38,293**	**2,633**	**26,200**	**3,299**	**944**	**118,558**
At 31 December 2024	**46,284**	**36,971**	**2,448**	**24,409**	**4,544**	**1,240**	**115,929**

7. Property, Plant and Equipment (Continued)

During 2024, the Company reassessed the useful life of machinery and equipment with a total cost of GEL 19,882 thousand and extended it by five years.

In 2024, additions to Machinery and equipment is mainly related to hydro power plants located in Racha, Georgia and Kakheti, Georgia with carrying amount of GEL 569 thousand and GEL 176 thousand, respectively and to thermal power plants located in Gardabani, Georgia with carrying amount of GEL 223 thousand.

In 2024, additions to Hydro-technical structures mostly relates to capital expenditures of hydro power plant located in Kakhareti, Georgia with total carrying amount of GEL 118 thousand.

In 2023, the Group transferred land and office building to Investment property (Note 8).

In 2023, during insolvency proceedings against subsidiaries, according to the decision of the bankruptcy manager and the court, LLC GIEC purchased the Land and buildings of subsidiary Companies and as result Group changed classification of related property to Investment property. Disposals also includes property, plant and equipment owned by former subsidiaries Delta P LLC and Ibergaz LLC.

As of 31 December 2024, property, plant and equipment items with a carrying value of GEL 94,327 thousand (31 December 2023: GEL 105,036 thousand) were pledged as collateral for borrowings issued from the financial institutions (refer to Note 28).

As of 31 December 2024, lands with a carrying value of GEL 5,434 thousand (31 December 2023: GEL 5,434 thousand) has servitude restriction from JSC Georgian State Electrosystem (GSE).

8. Investment Properties

Movements in the carrying amounts of the Group's investments properties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Land	Buildings and constructions	Total
At 1 January 2023	**26,380**	**4,190**	**30,570**
Transfer from owner occupied premises	10,065	12,922	22,987
Fair value gains less losses	2,027	(624)	1,403
At 31 December 2023	**38,472**	**16,488**	**54,960**
Additions	-	116	116
Fair value gains less losses	1,321	593	1,914
At 31 December 2024	**39,792**	**17,197**	**56,989**

In 2024, additions to Buildings and constructions with amount of GEL 116 thousand is related to capital expenditures on building located in Kostava Str. Tbilisi.

On 1 November 2023, the Group signed a lease agreement with a third party, according to which the Company leased out one of its land and office building. As a result, properties, with a carrying amount of GEL 10,833 thousand were reclassified to Investment Properties from 1 November 2023.

The fair value of the Group's investment property, specifically above-mentioned land and building, as at 1 November 2023 has been estimated based on the valuation carried out by external independent appraiser – CUSHAMN & WAKEFIELD LLC. As at 1 November 2023, the fair value of leased land and building were determined to be GEL 22,580 thousand. As a result, GEL 11,748 thousand was recognised as revaluation gain in other comprehensive income in 2023.

8. Investment Properties (Continued)

As at 31 December 2024, the fair value of leased land and building were determined to be GEL 23,200 thousand (31 December 2023: GEL 22,426 thousand). As a result, GEL 774 thousand gain and GEL 154 thousand loss were recognized in the statement of profit and loss, in 2024 and 2023, respectively.

In 2023, transfer from owner occupied premises also includes lands and buildings with amount of GEL 407 thousand related to insolvency proceedings against subsidiaries, according to the decision of the bankruptcy manager and the court, GIEC LLC purchased the Land and buildings of subsidiary Companies and as result the Group changed classification of related property to Investment property.

On 25 January 2022, the Group signed a long-term lease agreement with a third party not related to the Group, according to which from 1 March 2022 the Group leased 15 gas and mobile stations. As a result, land and buildings, with a carrying amount of GEL 7,570 thousand were reclassified to Investment Property from 1 March 2022 (Note 7). Lease agreement contains two components of consideration: fixed payments and variable payments from the third year of the contact and afterwards. Group will receive agreed amount per liter of fuel (diesel, gasoline) as variable lease payments, sold by the lessee through the leased properties. Per agreement the lessee is obliged to organize and put into operation petrol stations at the 15 existing stations and set up several shops, parallel to the continuous operation of the existing gas stations, transferred by the lessor with its own cost, within 24 months after receiving the relevant permits. The lessee is obliged to obtain the necessary permit(s) and implement all relevant actions within 6 (six) months after signing the contract.

The fair value of the Group's investment property, specifically Gas stations and lands as at 31 December 2024 was determined to be GEL 26,831 thousand (31 December 2023: GEL 25,851 thousand). As a result, in 2024 and 2023, the Group recognized fair value gain GEL 980 thousand and GEL 1,638 thousand in the consolidated statement of profit and loss, respectively.

Property valued by Moore abc LLC as at 31 December 2024, is generally, non-specialized building–commercial space and land plot at Kostava Str., Tbilisi. For the fair value estimation income approach is applied. Fair value of the property as at 31 December 2024 is GEL 6,245 thousand (31 December 2023: GEL 5,970 thousand).

As at 31 December 2024, the Group had not pledged any investment property as collateral for borrowings from financial institutions (2023: GEL 14,354 thousand).

As of 31 December 2024 and 31 December 2023, Neogaz LLC's investment properties with a carrying values of GEL 6,895 thousand and GEL 7,165 thousand respectively accounted by Neogaz LLC, have restraint on alienation and mortgage due to this lawsuit (Note 28).

In thousands of Georgian Lari	Fair value hierarchy	31 December 2024	31 December 2023
Land and buildings	Level 2	56,989	54,960
Investment properties at fair value		**56,989**	**54,960**

Where the Group is the lessor, the future minimum lease payments receivable under operating leases of investment properties are as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
1 year	3,772	2,644
2 year	3,772	2,676
3 year	3,772	2,676
4 year	3,368	2,676
5 year	1,350	2,508
Later than 5 years	2,925	5,283
Total undiscounted operating lease payments receivable at 31 December	**18,959**	**18,463**

9. Finance Lease Receivable

Gross investment in finance lease and finance lease receivable are as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Gross investment in finance lease	4,030	5,218
Unearned finance income	(2,622)	(3,600)
Finance lease receivable, gross	**1,408**	**1,618**
Less: credit loss allowance	-	-
Finance lease receivable	**1,408**	**1,618**

The maturity analysis of the finance lease fixed payments receivable is as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
1 year	563	656
2 year	563	636
3 year	563	636
4 year	563	636
5 year	563	636
Later than 5 years	1,215	2,018
Total undiscounted finance lease payments receivable at 31 December	**4,030**	**5,218**
Unearned finance income	(2,622)	(3,600)
Finance lease receivable at 31 December	**1,408**	**1,618**

As a result of change in business model in 2022 (Note 8), the Group derecognized its machinery and equipment and right-of-use assets amounted to GEL 2,328 thousand and GEL 212 thousand at the commencement of the lease. The respective finance lease receivable amounted to GEL 2,826 thousand was recognized as of 1 March 2022.

During 2024 and 2023, the Group recognized interest income in the amount of GEL 977 and GEL 685 thousand from finance lease, respectively (Note 24). Lease term for the equipment is 10 years.

As at 31 December 2024 the Group allocates Finance lease receivables under Stage 2, based on individual assessment, for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9. Management estimates that ECL is immaterial at reporting date.

10. Right of Use Assets and Lease Liabilities

On January 2024 Georgian International Energy Corporation LLC entered into lease agreement, with related party in order to obtain office premises, with monthly fixed payments. Modification in lease in 2024 relates to increases of monthly fixed payments in lease agreement due to the increase of rented office space.

On February 2024, GIG Holding LLC also entered into lease agreement, with monthly fixed payments, with the same related party in order to obtain office premises.

These lease agreements include a one-year non-cancellable period and an extension option that the Group considers reasonably certain to exercise, and therefore the lease term has been assessed as five years.

Interest expense included in finance costs of 2024 was GEL 469 thousand (2023: GEL 61 thousand).

In thousands of Georgian Lari	Land & Building	Office Premises	Total
Cost			
As at 1 January 2023	**1,888**	-	**1,888**
Additions	39	-	**39**
Disposals	(345)	-	**(345)**
Modification Effect	160	-	**160**
As at 31 December 2023	**1,742**	-	**1,742**
Additions	-	5,253	**5,253**
Disposals	(1)	-	**(1)**
Modification	(159)	108	**(51)**
As at 31 December 2024	**1,582**	**5,361**	**6,943**
Accumulated depreciation			
As at 1 January 2023	**1,396**	-	**1,396**
Charge for the year	128	-	**128**
As at 31 December 2023	**1,524**	-	**1,524**
Charge for the year	48	1,069	**1,117**
As at 31 December 2024	**1,572**	**1,069**	**2,641**
Net carrying amount			
As at 31 December 2023	**218**	-	**218**
As at 31 December 2024	**10**	**4,292**	**4,302**

The Company recognised lease liabilities as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Short-term lease liabilities	1,106	87
Long-term lease liabilities	4,183	403
Total lease liabilities	**5,289**	**490**

10. Right of Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

Below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the period:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
As at 1 January	**490**	**642**
Cash flows		
Repayment of interest expense	(469)	(61)
Repayment of lease liabilities	(719)	(125)
Non-cash changes		
Recognition of lease liabilities (Additions)	5,253	206
Derecognition of lease liabilities (Disposals)	(60)	(367)
Interest expense on lease liabilities	469	64
Foreign exchange loss/(gain)	217	(29)
Modification of the leases	108	160
As at 31 December	**5,289**	**490**

The following are the amounts recognised in profit or loss:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Depreciation expense on right-of-use assets	(1,107)	(145)
Interest expense on lease liabilities	(469)	(61)
Foreign exchange rate effect	(217)	29
Total expense	**(1,793)**	**(177)**

The maturity analysis of lease liabilities for the year ended 31 December 2024 as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024 Amounts payable under finance leases	Future finance charges
Year 1	1,108	473
Year 2	1,206	417
Year 3	1,309	316
Year 4	1,460	206
Year 5	46	86
Onwards	160	53
Total lease liability	**5,289**	**1,551**

The maturity analysis of lease liabilities for the year ended 31 December 2023 as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2023 Amounts payable under finance leases	Future finance charges
Year 1	84	49
Year 2	40	44
Year 3	42	39
Year 4	42	34
Year 5	47	29
Onwards	235	58
Total lease liability	**490**	**253**

11. Other Non-current Assets

Other non-current assets include the equipment's of subsidiary C Power LLC related to the construction of coal thermal power plant with a capacity of 150 – 300 MW in Gardabani municipality, which is currently terminated. Those assets are carried at liquidation and scrap values using market approach. The termination of the project caused impairment of construction in progress assets in the amount of GEL 120,072 thousand and reclassification of the assets from construction in progress to other non-current assets in 2019.

As of 31 December 2024, fair value of other non-current assets of C Power LLC was determined to be GEL 964 thousand (2023: GEL 24,719 thousand) based on the valuation carried out by external independent appraiser – BDO Consulting LLC. Significant fall in fair value was caused by unfavorable changes in regional market conditions that resulted in the impairment of non-current assets with amount of GEL 23,755 thousand which was recognized in profit and loss statement (Note 23).

12. Investment in Associates

The Group's principal associates is registered in Georgia and was as follows:

In thousands of Georgian Lari		31 December 2024		31 December 2023	
Name	**Nature of business**	**Carrying value**	**Ownership share**	**Carrying value**	**Ownership share**
LLC Gama +	Gas retail sales	2,531	50%	2,921	50%
LLC Misaktsieli 2001	Gas retail sales	52	50%	152	50%
LLC Avchala Autogas	Gas retail sales	-	40%	-	40%
Total investment		**2,583**		**3,073**	

The table below summarises the movements in the carrying amount of the Group's investment in associates:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
At 1 January	**3,073**	**17,743**
Acquisition of associates	-	2,698
Disposal of associates	-	(19,055)
Share of results of associates	367	2,453
Dividends received from associates	(857)	(766)
At 31 December	**2,583**	**3,073**

The summarised financial information below represents amounts shown in investment in associates of the Group:

In thousands of Georgian Lari	Total assets	Total liabilities	Revenue	Profit	Share of equity accounted associates
31 December 2023	1,498	(26)	77,326	6,660	1,655
31 December 2024	1,390	(927)	5,976	891	367

On 30 August 2023, the Group sold all its shares in JSC Georgian Beer Company to a non-related third party for the cash consideration of GEL 36,351 thousand, payable not later than 16 September 2024. The Group recognized the respective gain from sale of investments in associate of GEL 17,088 thousand in the consolidated statement of profit or loss in Other Income. The cash consideration receivable to the Group was guaranteed by a bank guarantee issued by JSC TBC Bank. During 2024 year, the mentioned receivable was fully repaid.

12. Investment in Associates (Continued)

On 27 April 2023, according to the agreement signed between Neogaz LLC and Gazinvest LLC, Neogaz LLC transferred 50% shareholdings in its subsidiaries: Ibergaz LLC and Delta-P LLC and 30% shareholdings in its associates: Tsnori Gas Station LLC and Air Company LLC to Gasinvest LLC. On the same date, the group and the private individual, 100% owner of Gazinvest LLC, signed an agreement on transfer of 25% shareholding in Gama + LLC to GIEC LLC. On the same date, Neogaz LLC and the private individual (close family member to the 100% owner of Gazinvest LLC) signed an agreement on transfer of 25% shareholding in Misaktsieli 2001 LLC to Neogaz LLC. Based on these agreements the Group became shareholder of 50% in Gama + LLC and Misaktsieli 2001 LLC. These transactions were considered as arm's length share exchange transactions between the parties.

As a result of share exchange between the parties, the Group's shareholding in Gama + LLC and Misaktsieli 2001 increased from 25% to 50% respectively and was considered as step acquisition of the investment in associate, without remeasurement of previously held interest. The additional interest in associate Gama + LLC and Misaktsieli 2001 LLC were recognized at fair value of consideration paid, which was estimated based on the fair value of additional shares obtained in Gama + LLC and Misaktsieli 2001 LLC, estimated by the independent valuator and determined to be GEL 2,697 thousand. The net result between the carrying values of the disposed investments in subsidiaries and associates and the fair value of the acquired additional shares in Gama+ LLC and Misaktsieli 2001 LLC are recognised in profit or loss, in Other Income with amount of GEL 1,446 at the date of share exchange.

13. Loans Issued

Loans issued can be presented as follows:

In thousands of Georgian Lari	Interest rate	31 December 2024	31 December 2023
Current			
Loans issued to related parties	6.80% – 16.00%	36,153	52,787
Loans issued to non-related parties (Individuals)	0.00%-20.00%	315	293
Loans issued to non-related parties (Companies)	5.50% -9.2% + 6m LIBOR -16.00%	21,153	21,523
Total current loans issued, gross		**57,621**	**74,603**
Allowance for impairment of current loans		(28,575)	(29,771)
Total current loans issued, net		**29,046**	**44,832**
Non-Current			
Loans issued to related parties	10.00%	16,518	-
Total non-current loans issued, gross		**16,518**	-
Allowance for impairment of non-current loans		-	-
Total non-current loans issued, net		**16,518**	-
Total loans issued, net		**45,564**	**44,832**

In December 2024 the Group renegotiated the contractual terms for some related party loans. For IFRS financial statement purposes these modifications were assessed as significant, which resulted in derecognition of the carrying value of loans issued by GEL 38,510 thousand and recognition of new financial assets at their fair value of GEL 20,379 thousand on the date of modification. The impact of GEL 18,131 thousand was recorded directly in Equity.

13. Loans Issued (Continued)

In November 2024, the Group issued a new unsecured long-term loan to related party in the amount of USD 5,805 thousand (GEL 15,818 thousand), fully repayable at maturity November 2026.

Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 29.

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 Saknakhshiri LLC (the former subsidiary of GIG Energy LLC, was disposed in 2019 by the by GIG Energy LLC) in exchange of a cash consideration.

At the date of transfer the nominal amount of the assigned loan to Georgian International Energy Corporation LLC was USD 11,291 thousand (equivalent to GEL 35,685 thousand), including principal, interest and penalty charges of USD 6,153 thousand (equivalent to GEL 19,446 thousand), USD 81 thousand (equivalent to GEL 255 thousand) and USD 5,058 thousand (equivalent to GEL 15,984 thousand), respectively and the cash consideration paid by Georgian International Energy Corporation LLC was USD 6,233 thousand (equivalent to GEL 19,701 thousand).

At the date of transfer the nominal amount of the assigned loan to Mtkvary Energy LLC 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 Mtkvary Energy LLC was USD 5,030 thousand (equivalent to GEL 15,896 thousand).

The assigned loan was secured by the property of Saknakhshiri LLC. For IFRS financial statement purposes at the date of initial recognition the nominal value of the assigned loans was remeasured considering the fair value of the respective collateralized properties of Saknakhshiri LLC which was determined at GEL 13,727 thousand by an independent valuator.

The loans issued are denominated in currencies as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Loans issued denominated in:		
- GEL	14,122	15,081
- US Dollars	31,235	29,552
- EUR	207	199
Total loans issued	**45,564**	**44,832**

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
As at 1 January	**44,832**	**45,551**
Additions	16,130	1,652
New loans recognised due to modification	20,378	-
Derecognised old loans due to modification	(38,510)	-
Interest accrued	2,748	2,400
Principal received	(490)	-
Interest received	(1,791)	(516)
Impairment reversal/(charge) on issued loans	1,195	(4,971)
Foreign exchange difference	2,022	274
Other	(950)	442
As at 31 December	**45,564**	**44,832**

13. Loans Issued (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for impairment at 1 January	**(29,771)**	**(25,247)**
Recovery/(charge) for the year	1,196	(4,524)
Allowance for impairment at 31 December	**(28,575)**	**(29,771)**

The maturities of loans issued are as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Less than one year	59,153	76,973
Between one and two years	18,170	-
Between two and five years	-	-
Over five years	-	-
Total gross loans issued	**77,323**	**76,973**

14. Inventories

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Spare parts and consumables	12,614	11,461
Spare parts and consumables held for sale	1,279	1,372
Scrap and other materials	472	479
Total inventories	**14,365**	**13,312**

15. Trade and Other Receivables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Current		
Trade receivables	36,293	24,586
Other financial receivables	817	36,352
Impairment loss provision	(15,619)	(10,891)
Total financial assets within trade and other receivables	**21,491**	**50,047**
Prepayments to suppliers	2,253	2,339
Advances to employees	62	78
Other receivables	15	15
Impairment loss provision	(455)	(463)
Total current trade and other receivables	**23,366**	**52,016**

15. Trade and Other Receivables (Continued)

In accordance with the requirements of IFRS 9 Financial Instruments, the credit risk associated with outstanding receivables were reassessed as of 31 December 2024. The credit quality of these financial assets were reassessed and based on updated credit risk analysis, the lifetime expected credit losses ("ECL") were recalculated to reflect updated estimates of recoverability and the credit standing of the related counterparties. In 2024 the lifetime ECL balance was increased by GEL 4,586 thousand, mainly due to related party balances, which was recorded under Other expenses, net.

As of 31 December 2024, gross trade and other receivables of GEL 1,613 thousand (31 December 2023: GEL 38,319 thousand) were denominated in USD and GEL 84 thousand were denominated in EUR (31 December 2023: 310 thousand). All other trade receivables were in Georgian Lari.

Provision for impairment of trade and other receivables was determined based on the examination of customer payment trends, subsequent receipts and settlements and the analysis of expected future cash flows of each individual significant customer.

Movements in the provision for impairment of trade and other receivables are as follows:

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Allowance for impairment at 1 January	**(11,354)**	**(12,108)**
Charge for the year	(4,720)	(14)
Other movement*	-	768
Allowance for impairment at 31 December	**(16,074)**	**(11,354)**

*In 2023, due to insolvency proceedings against subsidiaries of the Group Mobilgorigas LLC and Adjara Autogas LLC, respective allowance balances of companies were written-off with amount of GEL 712 thousand. Also, subsidiary of the Group, GIEC Solutions LLC, was disposed in December 2023 and allowance balance with amount of GEL 56 thousand was also written-off.

At 31 December 2024 analysis by aging of financial trade and other receivables is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Not past due	Less than 30 days overdue	30 to 90 days overdue	91 to 180 days overdue	Over 180 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	20,276	6	193	344	16,291	**37,110**
Lifetime ECL	(51)	-	(39)	(64)	(15,465)	**(15,619)**

At 31 December 2023 analysis by aging of financial trade and other receivables is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Not past due	Less than 30 days overdue	30 to 90 days overdue	91 to 180 days overdue	Over 180 days overdue	Total
Estimated total gross carrying amount at default	45,300	57	481	127	14,973	**60,938**
Lifetime ECL	(26)	-	(44)	(2)	(10,819)	**(10,891)**

15. Trade and Other Receivables (Continued)

The table below provides a credit risk rating grade disclosure:

	31 December 2024		
In thousands of Georgian Lari	Lifetime ECL - not credit- impaired	Lifetime ECL - credit - impaired	Total
Non-overdue	(51)	-	**(51)**
0-30 past due	-	-	-
30-90 past due	(39)	-	**(39)**
90-180 past due	-	(64)	**(64)**
180> past due	-	(15,465)	**(15,465)**
Total	**(90)**	**(15,529)**	**(15,619)**

	31 December 2023		
In thousands of Georgian Lari	Lifetime ECL - not credit- impaired	Lifetime ECL - credit - impaired	Total
Non-overdue	(26)	-	**(26)**
0-30 past due	-	-	-
30-90 past due	(44)	-	**(44)**
90-180 past due	-	(2)	**(2)**
180> past due	-	(10,819)	**(10,819)**
Total	**(70)**	**(10,821)**	**(10,891)**

16. Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Bank balances payable on demand	26,386	11,181
Total cash and cash equivalents	**26,386**	**11,181**

Banks with which the Group held cash had the following credit ratings as affirmed by Fitch's Investor Services. For foreign subsidiary Georgian Banks which are not rated, parent Bank ratings were used as per the following table:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
B+	14	13
BB	26,372	11,168
Total cash at banks	**26,386**	**11,181**

All cash and cash equivalents are classified as current and not impaired. As of 31 December 2024, GEL 23,149 thousand (31 December 2023: GEL 4,694 thousand) equivalent were held in USD and none of the cash and cash equivalents were held in EUR (31 December 2023: GEL 2 thousand).

As at 31 December 2022 the restricted cash of USD 3,407 thousand, equivalent in GEL 9,206 thousand, was reserved according to the agreement between LLC Georgian International Energy Corporation and JSC TBC bank for the purposes of securing payment for a letter of credit obtained by related party companies. As a result of the arrangement the Group was a third-party guarantor. The restrictions on these cash balances were removed in 2023.

17. Borrowings

In thousands of Georgian Lari	Contractual interest rate	31 December 2024	31 December 2023
Non-current			
Legal entities	12.00%	298,034	265,940
Financial institutions	9.50%	54,599	56,932
Total non-current borrowings		**352,633**	**322,872**
Current			
Legal entities	0.00% - 16.00%	2,003	3,263
Financial institutions	5.25% + NBG Refinancing rate, 9.50%	31,285	31,833
Private individuals	15.00% - 15.50%	8,044	8,032
Total current borrowings		**41,332**	**43,128**
Total borrowings		**393,965**	**366,000**

Borrowings from legal entities, represent various borrowings from the immediate owner given during 2006-2021 at contractual annual interest of 0%-12%, mainly maturing in 2025 and 2026 (refer to Note 29).

Mtkvary Energy LLC loans. In June 2021 USD 4,700 thousand (equivalent to GEL 14,853 thousand) was disbursed from JSC TBC Bank with LIBOR 6 month + 6.7%, payable on monthly bases and maturing on December 2030. This agreement was modified on 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 30.

Additionally, on 29 June 2021, USD 4,700 thousand loan was granted to Mtkvary Energy LLC from JSC Bank of Georgia, 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 Saknakhshiri LLC loan (refer to Note 13 for details). This agreement was modified on 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 30.

On 31 October 2019, GEL 3,000 thousand credit line was granted with the annual interest rate of 4.75%+NBG Refinancing rate, maturing on 15 November 2021, payable on monthly basis. This agreement was modified on 30 April 2020 and the new annual interest rate was established at 5.25% + NBG Refinancing rate. According to the amendment, the new maturity date,11 November 2024, was agreed.

As at 31 December 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.

GIEC loans. In June 2024, the maturity dates for the loans received from JSC TBC bank and JSC Bank of Georgia were extended by one year, until June 2025. Additional amendment was signed in June 2025, for more details please refer to note 30.

17. Borrowings (Continued)

In April 2024, an additional amendment to the loan agreements with local financial institutions was signed, establishing a new fixed annual interest rate of 9.50% for one year, until April 2025. Thereafter, the borrowings will bear interest at variable rates of 6-month SOFR + 6.20%, 6.70%, 6.15%, or 6.65%, depending on the respective loan agreements. In April 2025, further amendments to these agreements were signed, for additional details, please refer to Note 30.

In 2024, Georgian International Energy Corporation LLC received an additional loan of GEL 450 thousand from a related party, bearing a fixed interest rate of 11.00% and maturing on 31 December 2025 (In 2023, GEL 853 thousand from the JSC TBC Bank and JSC Bank of Georgia with interest rate of 6-month Euribor rate + 5.00% and maturity on 8 February 2024 for each loan).

The estimated fair value of total borrowings approximates to their carrying values.

Changes in liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes can be presented as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
As at 1 January	**366,000**	**400,330**
Cash-flows:		
Financing cash flows	(7,553)	(25,898)
Repayment of interest	(10,162)	(12,832)
Non-cash flows:		
Foreign exchange loss/(gain)	15,875	(2,549)
Accrued interest	29,805	32,448
Effect of modification of borrowings (Note 24)	-	(25,520)
Other movement	-	21
As at 31 December	**393,965**	**366,000**

18. Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Trade payables	18,418	7,254
Total financial liabilities within trade and other payables	**18,418**	**7,254**
Customer prepayments	3,174	3,798
Salaries payable	3	11
Total trade and other payables	**21,595**	**11,063**

Customer advances, presented as non-current liabilities, includes advance consideration within the framework of lease contract, amounted to GEL 2,320 thousand (2023: GEL 2,620 thousand).

19. Revenues

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Sale of electricity - domestic clients	93,694	123,664
Tbilsresi TPP guaranteed capacity fee	33,553	33,089
Sale of gas - wholesale - domestic clients	8,113	7,594
Rendering of services	5,320	3,973
Sale of gas – retail	711	1,205
Sale of electricity - export of own generated electricity	-	6,072
Sale of electricity - trade of electricity inside the country	-	226
Sale of electricity - export of electricity purchased for resale	-	157
Sale of electricity - free industrial zone (trading)	-	119
Other	254	4
Total revenue from contracts with customers	**141,645**	**176,103**
Rental income*	3,731	1,593
Total rental income	**3,731**	**1,593**
Total revenues	**145,376**	**177,696**

*Rental income is recognized by the Group under operating lease. Please refer to Note 8.

The Group receives guaranteed capacity fee for maintaining Georgian International Energy Corporation LLC's (Tbilsresi) and Mtkvary Energy LLC's thermal power plants in readiness to generate electricity at full capacity upon request from state-owned Electricity System Commercial Operator.

For the years ended 31 December 2024 and 2023 sale of electricity - domestic clients includes revenue generated by the thermal power plant ("TPP") in the total of GEL 87,506 thousand and GEL 125,185 thousand, respectively.

20. Cost of Sales

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Cost of Electricity		
Cost of gas purchased for electricity generation	(69,370)	(105,129)
Cost of Gas		
Cost of gas purchased for subsequent resale	(8,146)	(7,941)
Other overhead expenses:		
Staff costs	(14,208)	(11,856)
Depreciation and amortization	(5,467)	(5,934)
Repairs and maintenance	(4,304)	(6,746)
Insurance	(1,715)	(1,581)
Utilities	(1,687)	(1,343)
Materials and consumables used	(1,252)	(828)
Transportation and car expenses	(1,132)	(766)
GNERC and other regulation fees	(861)	(946)
Security services	(496)	(468)
Water supply services	(414)	(387)
Information, consulting and other professional services	(265)	(214)
Operating lease expense for property, plant and equipment	(41)	(42)
Other	(804)	(732)
Total cost of sales	**(110,162)**	**(144,913)**

21. General and Administrative Expenses

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Staff costs	(13,986)	(10,891)
Depreciation and amortization	(3,145)	(2,523)
Taxes other than on income	(2,572)	(2,535)
Information, consulting and other professional services*	(1,613)	(1,045)
Representation expenses	(1,580)	(1,513)
Business trips	(1,087)	(1,480)
Transportation and car expenses	(611)	(544)
Repairs and maintenance	(526)	(106)
Insurance	(282)	(237)
Telecommunications expenses	(265)	(248)
Materials and consumables used	(162)	-
Operating lease expense for property, plant and equipment	(114)	(46)
Utilities	(69)	(173)
Other	(755)	(559)
Total general and administrative expenses	**(26,767)**	**(21,900)**

(*) Professional services fee includes GEL 233 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 273 thousand).

22. Selling and Distribution Expenses

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Staff costs	(273)	(366)
Depreciation and amortization	(271)	(324)
Utilities	(120)	(155)
Information, consulting and other professional services	(103)	(247)
Advertisement and publicity expenses	(74)	(87)
Repairs and maintenance	(31)	(22)
GNERC and other regulation fees	(25)	(43)
Insurance	(17)	(18)
Operating lease expense for PPE	(13)	(4)
Materials and consumables used	(9)	(10)
Transportation and car expenses	(8)	(8)
Electricity transfer fee	-	(1,305)
Other	(72)	(61)
Total selling and distribution expenses	**(1,016)**	**(2,650)**

23. Other Expenses, net

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Recovery/(impairment) allowance for loans issued (Note 13)	1,237	(4,968)
Rental income	592	567
Gains on sale/disposal of spare parts, materials and scrap	75	163
Penalties income	41	29
Income from rendering of services	39	54
Gains less losses on sale/disposal of PPE	28	30
Provision for impaired Inventory	-	(500)
Gains less losses on disposal of subsidiaries *	-	(1,313)
Gains less losses on liquidation of subsidiaries **	-	(667)
Correction of financial liabilities	(1)	(67)
Penalty charges	(1)	(89)
Modification effect of Finance lease receivable	(29)	-
Charity and sponsorship expenses	(67)	(101)
Modification effect on right of use assets	(139)	-
Impairment allowance/write offs of receivables (Note 15)	(4,711)	(14)
Provision for impairment for other non-current assets (Note 11)	(23,755)	-
Others, net	(146)	(209)
Total other operating expenses, net	**(26,837)**	**(7,085)**

(*) On 28 December 2023, based on the decision of ultimate controlling party, the Group sold its 100% ownership in subsidiary - GIEC Solutions LLC, to a private individual for the cash consideration of GEL 70 thousand. The difference between the carrying value of nets assets of the subsidiary and the cash consideration received, was recognized as loss on sale of GEL 1,313 thousand.

(**) During 2023, as a result of insolvency proceedings, the Group recognized GEL 667 thousand loss at liquidation of subsidiaries - Mobilgorigas LLC and Adjara Autogas LLC.

24. Finance Income

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest income	4,466	3,995
Gain on modification of borrowings*	-	25,520
Foreign exchange gains, net	-	2,925
Total finance income	**4,466**	**32,440**

* As per modified terms agreed by the management, maturity of borrowing from immediate owner, with contractual interest rate 12%, has been extended for three years till 31 December 2026. Difference between the carrying amount of borrowing before modification and re-measured amount of the borrowing due to modification, of GEL 25,520 thousand, was recognized as gain on modification by the Group.

25. Finance Costs

In thousands of Georgian Lari	2024	2023
Interest expenses	(30,393)	(32,827)
Foreign exchange losses, net	(14,022)	-
Bank fees and charges	(70)	(46)
Total finance costs	**(44,485)**	**(32,873)**

26. Financial Risk Management

Credit risk. The Group is exposed to credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. Financial assets, which potentially subject the Group to credit risk, consist principally of loans issued, trade receivables and cash and cash equivalents. The Group has procedures in place to ensure that goods are supplied to customers with an appropriate credit history, or alternative payment procedures are put in place otherwise (for example, advance payments). The carrying amount of accounts receivable, the total of cash and cash equivalents and loans issued represent the maximum amount exposed to credit risk. Although collection of receivables and loans issued could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to the Group beyond the provisions already recorded.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks predominantly relate to the prices of goods determined by the market forces and thus setting limits on the price that can be charged to the customer. Despite the Group having certain influence over the setting of some of these prices for wholesale customers, its power is limited by actions of competitors such as LLC Socar Gas (main national wholesale gas suppliers). During the reporting period, natural gas was primarily acquired from LLC Energy Sales Company and LLC Socar Gas Export-Import for cash consideration.

In addition, the Group has open currency position, which exposes it to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which are monitored regularly as required. However, the use of this approach does not prevent losses beyond these limits in the event of more significantly unfavourable market movements.

Geographical risk. The Group's assets are located in Georgia. The country continues to display certain characteristics of an emerging market. As such, the Group is exposed to any deterioration of the business environment within Georgia.

The Group is also exposed to developments of the relations between Georgia and other region countries. Any events affecting the price of gas supplied would impact the Group's ability to continue its activities in the ordinary course of business. Similarly, the Group would be affected if its profitable barter transactions with Armenia-based thermal power plant operator were hindered by government-imposed restrictions on export of the electricity from Georgia.

Foreign exchange risk. Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. As of 31 December 2024 and 2023, the Group had significant balances primarily in relation to certain borrowings and trade receivables denominated in US Dollars and Euros.

At 31 December 2024, if the Georgian Lari had weakened/strengthened by 20 percent against the US Dollar with all other variables held constant, Group's retained earnings would have been GEL 65,884 thousand (31 December 2023: GEL 57,553 thousand) lower/higher, mainly as a result of foreign exchange losses/gains on translation of US Dollar-denominated bank balances, restricted cash, receivables, loans issued, borrowings and trade payables.

At 31 December 2024, if the Georgian Lari had weakened/strengthened by 20 percent against the Euro with all other variables held constant, the Group's retained earnings would have been GEL 901 thousand (31 December 2023: GEL 1,043 thousand) lower/higher, mainly as a result of foreign exchange losses/gains on translation of Euro-denominated borrowings.

26. Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the reporting dates:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
USD – denominated:		
Monetary financial assets	55,995	72,017
Monetary financial liabilities	(385,676)	(358,675)
EUR – denominated:		
Monetary financial assets	244	199
Monetary financial liabilities	(4,750)	(5,873)
USD net position	**(329,681)**	**(286,658)**
EUR net position	**(4,506)**	**(5,674)**

Capital risk management. The Group manages its capital to ensure that entities in the Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to stakeholders through the optimization of the debt and equity balance.

Net debt is calculated as total borrowings (including "current and non-current borrowings" as shown in the consolidated statement of financial position) less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as 'equity' as shown in the consolidated statement of financial position plus net debt.

In thousands of Georgian Lari	31 December 2024	31 December 2023
Total borrowings (Note 17)	393,965	366,000
Less: Cash and cash equivalents (Note 16)	(26,386)	(11,181)
Net debt	**367,579**	**354,819**
Total equity	**(124,898)**	**(49,803)**
Net debt to equity ratio	**294%**	**712%**

Liquidity risk. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding with an adequate amount of committed credit facilities.

The Group manages liquidity risk by maintaining access to the debt capital and by continuously monitoring forecasted and actual cash flows. Cash flow forecasting is performed in the operating entities of the Group and aggregated by Group finance. Such forecasts take into consideration the Group's debt refinancing plans. The Group's finance monitors rolling forecasts of the Group's liquidity requirements to ensure it has sufficient cash to meet operational needs while maintaining sufficient headroom on its undrawn committed borrowing facilities at all times so that the Group does not breach borrowing limits.

The table below shows liabilities analysed by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross loan commitments. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the consolidated statement of financial position because this 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 reporting date. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the reporting date.

26. Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of contractual payments as at 31 December 2024 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Less than 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 5 years	Over 5 years	Total
Borrowings	49,300	334,028	29,790	47,314	460,432
Trade and other payables	19,275	-	-	-	19,275
Lease liability	1,076	1,172	2,723	161	5,132
Total financial payables	**69,651**	**335,200**	**32,513**	**47,475**	**484,839**

The maturity analysis of contractual payments as at 31 December 2023 is as follows:

In thousands of Georgian Lari	Less than 1 year	From 1 to 2 years	From 2 to 5 years	Over 5 years	Total
Borrowings	49,667	9,151	319,602	51,788	430,208
Trade and other payables	8,438	-	-	-	8,438
Lease liability	133	84	233	290	740
Taxes payable	1,081	-	-	-	1,081
Total financial payables	**59,319**	**9,235**	**319,835**	**52,078**	**440,467**

Management believes that increased draw on the Group's liquidity will be addressed by obtaining new credit facilities from commercial banks or reducing interest rates on existing borrowings, further improving management of cost base, increasing output and actively seeking out new contracts.

Interest rate risk. Interest rate risk is the exposure of the Group's financial position to adverse movements in interest rates, which is expressed by an increase in the interest amounts against attracted funds or by a decrease in income received from allocated funds. The Group does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rates. However, as at reporting date all of the interest rates attached to loans are fixed.

Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. The Group does not hedge its interest rate risk.

The table below summarises weighted-average contractual interest rates on interest-bearing financial assets and liabilities as at reporting dates, based on reports reviewed by key management personnel:

	31 December 2024			31 December 2023		
Weighted-average % per annum	GEL	USD	EUR	GEL	USD	EUR
Loans issued						
Related parties	12.46%	9.33%	9.75%	12.74%	8.78%	13.71%
Non-related parties	12.37%	20.00%	-	14.19%	20.00%	-
Borrowings						
Related parties	15.00%	11.96%	14.22%	15.04%	11.91%	14.22%
Non-related parties	13.26%	9.50%	-	14.75%	11.78%	8.95%

27. Fair Value of Financial Instruments

IFRS defines fair value as 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 estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgement is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Georgia continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

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 risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short-term maturities.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Group considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

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:

	31 December 2024			
In thousands of Georgian Lari	**Level 1 fair value**	**Level 2 fair value**	**Level 3 fair value**	**Carrying value**
Assets				
Financial Assets				
- Cash and cash equivalents	-	26,386	-	**26,386**
- Trade and other receivables	-	21,491	-	**21,491**
- Issued loans	-	45,563	-	**45,563**
- Finance lease receivable	-	1,408	-	**1,408**
Total Assets	-	**94,848**	-	**94,848**
Liabilities				
Other Financial Liabilities				
- Trade and other payables	-	18,418	-	**18,418**
- Borrowings	-	393,965	-	**393,965**
- Lease Liability	-	5,289	-	**5,289**
Total Liabilities	-	**417,672**	-	**417,672**

27. Fair Value of Financial Instruments (Continued)

	31 December 2023			
In thousands of Georgian Lari	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carrying value
Assets				
Financial Assets				
- Cash and cash equivalents	-	11,181	-	**11,181**
- Trade and other receivables	-	50,047	-	**50,047**
- Issued loans	-	44,832	-	**44,832**
- Finance lease receivable	-	1,618	-	**1,618**
Total Assets	**-**	**107,678**	**-**	**107,678**
Liabilities				
Other Financial Liabilities				
- Trade and other payables	-	7,254	-	**7,254**
- Borrowings	-	366,000	-	**366,000**
- Lease liability	-	490	-	**490**
Total Liabilities	**-**	**373,744**	**-**	**373,744**

28. Commitments and Contingencies

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates, as well as internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims. Therefore, no provisions for litigations and claims have been made in these consolidated financial statements.

As of 31 December 2024, the Group was engaged in a litigation case with the former owners of JSC Avtogazi. The subject matter of the dispute is compensation of damages in the amount of USD 3,117 thousand jointly and severally from the ultimate owner of the Group. As of 31 December 2024 and 31 December 2023, Neogaz LLC's properties with a carrying value of GEL 6,895 thousand and GEL 7,165 thousand, respectively, have restraint on alienation and mortgage due to this lawsuit. On 18 July 2025, the court of First Instance issued the resolution against the Group. On 27 August 2025, Neogaz LLC appealed the decision of the first instance court to the Court of Appeals and currently is subject to appellate proceedings in the Court of Appeal. Management is in the opinion that no material losses will be incurred based on the final resolution of the lawsuit and accordingly no loss provision has been made in these consolidated financial statements.

In December 2023, Mtkvary Energy LLC, subsidiary of the Group, was engaged in a litigation case with Saknakhshiri LLC (the defendant) seeking compensation of assigned loan receivable (See note 13), by the form of sale and repossess of collateralized properties, from defendant, due to the defendant's failure to provide the Mtkvary Energy LLC 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 Group.

In January 2024, Georgian International Energy Corporation LLC, subsidiary of the Group, commenced a litigation case with Saknakhshiri LLC (the defendant) seeking compensation of assigned loan receivable (refer to Note 13), by the form of sale and repossess of collateralized properties, from defendant, due to the defendant's failure to provide the Georgian International Energy Corporation LLC with the contractually required amount of outstanding loan. On the date when claim was filed, the nominal amount of the loan was USD 24,095 thousand, including principal, interest and penalty charges. The court session on the case has not been scheduled yet. Management believes that final resolution of the lawsuit will be in favor of the Group.

28. Commitments and Contingencies (Continued)

Taxation. Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Group may be assessed

additional taxes, penalties and interest. The Group believes that it has already made all tax payments, and therefore no allowance has been made in the consolidated financial statements. Tax years remain open to review by the tax authorities for three years.

Commitments assumed under the auction for Tbilsresi assets. As a result of succeeding in the auction for JSC Tbilsresi assets on 23 February 2010, among other obligations, the Group assumed the following commitments:

- Proper operation of electricity generating units, in accordance with the requests of licensing authorities;
- Proper maintenance of the existing capacity (272 megawatts) at least by 2025;
- Construction of a coal power plant with the capacity of 100-150 megawatts in Gardabani and putting the plant into operation not later than 31 December 2013;
- Storage of state-owned fuel oil in its reservoirs, free of charge.

On 23 October 2015 the Group signed an agreement with Ministry of Economy and Sustainable Development of Georgia and Ministry of Energy of Georgia with the aim to amend and clarify obligations arising from the auction for JSC Tbilsresi assets on 23 February 2010. Under new agreement the Group is obliged to:

- Until 30 July 2020 put into operation coal-fired thermal power plant with capacity of 100-150 MW in Tkibuli municipality;
- Begin the construction of the coal-fired thermal power plant no later than 30 September 2016.

On 4 July 2016 the Group signed an amendment to the construction of coal-fired thermal power plant in Tkibuli municipality with Ministry of Energy of Georgia and Electricity System Commercial Operator ("ESCO"). According to the amendment the Group assumed commitment to put into operation coal-fired thermal power plant with capacity of 150-300 MW (+/-10%) in Gardabani municipality until 31 July 2020.

The project assumed usage of coal produced by Saknakshiri LLC, a subsidiary of the immediate parent of the Group, by coal-fired thermal power plant. In 2019 Saknakshiri LLC, a subsidiary of the immediate parent of the Group faced financial struggles due to the operational activities. The management of GIG Energy LLC made the decision to sell Saknakshiri LLC. The Company had social importance as a significant employer in Tkibuli municipality, therefore government participated in disposal of the subsidiary and consequently construction of coal-fired thermal power plant was terminated. Management does not anticipate any commitments under this project.

Guarantees. During the reporting period, Neogaz LLC and Ritseulahesi LLC were guarantors with the amount of USD 36,000 thousand for the credit agreements between Georgian International Energy Corporation LLC and financial institutions. No potential loss is expected from the issued guarantee, respectively no loss provision is made for this guarantee by the Group nor its subsidiaries.

Compliance with covenants. The Group is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from financial institutions. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default. The Group has breached covenants as at 31 December 2024 and 31 December 2024. Letters of waivers were obtained from Bank of Georgia JSC, dated 29 December 2023 and 31 December 2024, and from TBC Bank JSC, dated 28 December 2023 and 27 December 2024, for the financial years 2023 and 2024, respectively. According to the terms of these waiver letters, both banks have agreed not to demand early repayment of the Group's loans for the next one-year period. There remains a risk that the entity may fail to comply with these covenants within the twelve months after the reporting period. Breached covenants include for Bank of Georgia JSC Profit and Loss based covenants (EBITDA, DSCR) and for the TBC Bank JSC both Profit and Loss and Balance Sheet based covenants (EBITDA, DSCR, EBIT/Interest, Debt/EBITDA). In the event of non-compliance as of 31 December 2025, which is the date when the covenants will be tested again, management plans to negotiate with TBC Bank JSC

28. Commitments and Contingencies (Continued)

and Bank of Georgia JSC to obtain letters of waiver in the subsequent period for the loans with carrying amount of GEL 84,338 thousand.

Refer to Notes 7 and 8 for the details of pledge assets as collateral for borrowings from financial institutions.

Environmental matters. Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

29. Related Party Transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to 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	Parent company	Associates	Other related parties*
Gross trade and other receivables	268	204	7,833
Impairment provisions for trade and other receivables	-	(203)	(6,787)
Gross loans issued	77	-	49,984
Impairment provisions for loans issued	(4)	-	(14,469)
Borrowings	(299,857)	-	(8,132)
Trade and other payables	-	-	(1,524)
Lease liability	-	-	(4,930)

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

In thousands of Georgian Lari	Parent company	Associates	Other related parties*
Gross trade and other receivables	268	206	6,670
Impairment provisions for trade and other receivables	-	(205)	(1,930)
Gross loans issued	13,052	-	37,694
Impairment provisions for loans issued	(61)	-	(17,013)
Borrowings	(269,050)	(65)	(8,109)
Trade and other payables	-	-	(991)

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

In thousands of Georgian Lari	Parent company	Associates	Other related parties*
Revenue	-	-	2,075
General and administrative expenses	-	-	(5,287)
Recovery/(Provision) for impairment of accounts receivables	-	-	(4,585)
Interest expense	(19,858)	-	(1,623)
Interest income	874	-	1,338
Dividend income	-	857	-
Other income and expenses, net	-	-	837
Foreign exchange (loss)/gain	(12,593)	-	1,347
Change in impairment provision of financial assets	(7)	-	1,255

(*) Other related parties include family members of the ultimate controlling party.

29. Related Party Transactions (Continued)

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

In thousands of Georgian Lari	Parent company	Associates	Other related parties
Revenue	-	-	2,250
Cost of sale	-	-	(1)
General and administrative expenses	-	-	(5,574)
Recovery/(Provision) for impairment of accounts receivables	-	73	(40)
Interest expense	(19,564)	(3)	(504)
Interest income	846	-	1,374
Dividend income	-	766	-
Other income and expenses, net	-	-	(9)
Foreign exchange gain, net	1,891	-	578
Change in impairment provision of financial assets	-	-	(72)

Key management compensation. Key management includes members of the Board of Directors and key management. Compensation paid to key management for their services in full time executive management positions is made up of a contractual salary, performance bonus depending on financial performance of the Group and other compensation in form of reimbursement of business trips, fuel and communication expenses. In 2024, the total compensation for key management personnel was GEL 4,386 thousand (2023: GEL 3,525 thousand) and was fully comprised of short-term employee benefits.

30. Events after the Reporting Period

Capital contributions in subsidiary. In 2025 Georgian International Energy Corporation LLC made capital contributions in C Power LLC in the amount of GEL 43 thousand.

Dividend income. In 2025, the Company received dividends from an associate company in the amount of GEL 172 thousand.

Loans issued. In March 2025, the Group issued a new unsecured short-term USD 6,000 thousand credit-line agreement with related party fully repayable at maturity March 2026. As of now, under this agreement the Group issued USD 3,984 thousand loan.

Borrowings. In April 2025, Georgian International Energy Corporation LLC and Mtkvary Energy LLC signed an additional amendment to the loan agreements with local financial institutions, extending the fixed annual interest rate of 9.50% for additional one year, until April 2026. Thereafter, the borrowings will bear interest at variable rates of 6-month SOFR + 6.20%, 6.70%, 6.15%, or 6.65%, depending on the respective loan agreements.

In June 2025, the maturity dates for the loans of Georgian International Energy Corporation LLC received from JSC TBC bank and JSC Bank of Georgia were extended by one year, until June 2026.

Legal proceedings. On 18 July 2025, the Court of First Instance issued a decision on litigation of Neogaz LLC (refer to Note 28), which was unfavourable to the Group. Neogaz LLC filed an appeal with the Court of Appeals, and the case is currently under appellate review.

GIG ENERGY GROUP

Management Report

Overview of the Company's Activities 2024

Business Development, Outcomes and Condition

GIG Energy LLC (former Georgian Industrial Group Holding LLC) was founded on 28 March 2006 in accordance with the requirements of Georgian legislation. As at 2 July 2024, Georgian Industrial Group Holding LLC, changed its legal name to GIG Energy LLC (the Company) as a part of brand renovation process.

The Company and its subsidiaries (together referred to as the "Group") have been set up as a limited liability companies in accordance with Georgian regulation. The Company is a parent of a group of companies incorporated in Georgia, whose primary business activities include: generation and sale of electricity, and wholesale of natural gas. The Company is located in the city of Tbilisi, in the Saburtalo district, at Pekini Avenue #34 / Alexandre Kazbegi Avenue #2a.

The Company's 100% owner and ultimate parent is LTD Chemexim International and the Group is ultimately controlled by an individual, Mr. Davit Bezhuashvili.

As of 31 December 2024, GIG Energy LLC included the following companies:

Name	31 December 2024	31 December 2023	Year of acquisition/ establishment	Industry
Subsidiaries:				
LLC GIG Holding	100.00%	100.00%	2012	Managing company
LLC Georgian International Energy Corporation	100.00%	100.00%	2005	HPP/TPP electricity generation and trading
LLC Mtkvary Energy	100.00%	100.00%	2016	Electricity generation
LLC C Power	100.00%	100.00%	2015	Electricity generation
LLC Ritseulahesi	88.50%	88.50%	2008	Electricity generation
LLC Gardabani Energy	100.00%	-	2024	Electricity generation
LLC Power Trade	100.00%	100.00%	2012	Electricity trading
LLC Neogaz	100.00%	100.00%	2014	Gas refueling operator
LLC Akhalgas	50.00%	50.00%	2010	Gas refueling operator
LLC X Gazi	50.00%	50.00%	2012	Gas refueling operator
LLC Georgian Hydro Power EPC	51.00%	51.00%	2012	HPP engineering
LLC GT Power Ventures	50.00%	50.00%	2019	Engineering
LLC Ortachala Gas	100.00%	100.00%	2016	Inactive
LLC GIG Capital	50.00%	50.00%	2022	Inactive
LLC GT Power	100.00%	100.00%	2022	Inactive
Associates:				
LLC Avchala Autogas	40.00%	40.00%	2008	Gas refueling operator
LLC Gama +	50.00%	50.00%	2005	Gas refueling operator
LLC Misaktsieli 2001	50.00%	50.00%	2005	Gas refueling operator

(*) On 2 July 2024, Georgian Industrial Group LLC, subsidiary of the Group, changed it's legal name to GIG Holding LLC, as a part of brand renovation process.

As at 31 December 2024, the Group employed 884 employees (31 December 2023: 896 employees).

One of the leading direction of the Group is the generation and sale of electricity, which is carried out by the Group's subsidiaries: Georgian International Energy Corporation LLC and Mtkvary Energy LLC.

Operations of Georgian International Energy Corporation LLC

Georgian International Energy Corporation LLC (the GIEC) was incorporated on 11 July 2005. GIEC is a parent of a group of companies incorporated in Georgia (GIEC Group), whose primary business activities include generation of electricity, operating of gas refuelling stations, leasing of gas stations, testing of gas equipped vehicles, engineering and related consulting activities .

As for power generation, it is generated through 8 hydro power plants located on the territory of Georgia and two power generating units of thermal power plant located in Gardabani ("Tbilsresi"). Electricity, which generated from the thermal power plant, is sold to Electricity System Commercial Operator (ESCO). Electricity generated from the hydro power plants is sold to wholesale electricity supplier – „Tbilisi Investment Group", Electricity System Commercial Operator (ESCO) and electricity distribution companies – „Telmico" and „EP Georgia Supply".

The installed capacity of the thermal power plant is 272 megawatts and its tariffs for sales are determined by the Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission (GNERC) normative act. Each of the hydro power plants has an installed capacity of less than 15 megawatts and their tariffs are not subject to regulation by statute.

The volume of electricity sold by thermal power plant to ESCO and distribution companies in 2024 amounted to 207,711,185 kWh, weighted average tariff for 2024 was 18.74.

The volume of electricity generated and sold by hydro power plants in 2024 comprised – 169,284,975 kWh.

GIEC's activities include sale of own generated and purchased electricity on local and foreign market. Activities also include wholesale gas purchase and sale in Georgia's local market.

Georgian electricity market structure

Generation of electricity in the energy sector is mainly through hydro power plants (HPPs) and thermal power plants (TPPs). Georgian International Energy Corporation and it's subsidiaries owns 17,32% of the electricity generated by small HPPs and about 7.09% of the electricity generated by TPPs. Thermal power plant located in Gardabani is also a source of guaranteed capacity throughout the year, unless it's undergoing repairs.

Operations Mtkvary Energy LLC

Mtkvary Energy LLC, the subsidiary of Group, is also involved in electricity generation and subsequent sales.

The main activity of Mtkvary Energy LLC is provision of guaranteed capacity of electricity generation and generation of electricity itself. The primary operating asset of Mtkvary Energy LLC 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, 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').

During the year 2024, the GNERC set the following tariffs and period for the Mtkvary Energy LLC:

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.

Leasing and operation of gas stations

One of the Group's subsidiaries, Neogaz LLC, until the 2022 year, operated gas stations and selling compressed natural gas throughout Georgia. On 25 January 2022, Neogaz LLC signed a lease agreement with a third party not related to the Company, according to which from 1 March 2022 the Company leased out the majority of its gas and mobile stations.

As at 31 December 2024, only Akhalgas LLC is operating gas stations from the group subsidiaries.

Future Development Plans of the Group

The Group's development depends greatly on the future economic directions of the country, which in turn depends on the efficiency of the economic, financial and monetary measures implemented by the county'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 they take all necessary measures to promote stability and development of the Company's activities.

Future Development Plans of the Group (Continued)

Regarding the development plans of the group regarding the regulated activities ("Tbilsres" and the Ninth Energy Block), the group thoroughly ensures the proper conduct of the regulated activities, the fulfillment of financial and non-financial indicators, and the management believes that these indicators are relevant. Plans for the future period are also defined in such a way as to ensure the full scope and successful performance of regulated activities.

The full readiness of the power units owned by the group is facilitated by timely and highly qualified necessary repair works, constant attention to raising the knowledge of the employed personnel, constant control of labor protection, technical and fire safety.

An Overview of The Research and Development Carried Out By The Entity

During 2024 the Group was engaged neither in any research nor development activities.

Overview of The Group's Branches

The Group does not have legal branches, although its subsidiaries are distributed across the entire territory of Georgia.

Financial and Non-Financial Indicators of The Group

in thousands of GEL	2024	2023
Revenue	145,376	177,696
Gross Profit	35,214	32,783
Loss/Profit for the year	(56,856)	23,275
Gross Profit (%)	24.22%	18.45%

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 Mtkvary 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.

Information About the Acquisition of Own Shares by The Company During the Reporting Period

In 2024, there was no share purchase by the group.

Overview of Financial and Non-Financial Risks of Group and Appropriate Mechanisms for the Risk Management

Group management holds the overall responsibility for defining the group's risk management objectives and policies, as well as ensuring the effective implementation of these objectives and processes. Additionally, the company's management and relevant committees review the risk management policy and the effectiveness of these processes. The primary objective of the company's management is to safeguard the group against an unacceptable level of risk and enable it to achieve its operational goals. Further information related to this policy is provided below.

Risk Management Within the Group is Carried Out in Relation to Financial, Operational and Legal Risks

One of the components of financial risk is credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. Financial assets, which potentially subject the Group to credit risk, consist principally of loans issued, trade receivables and cash and cash equivalents. The Group has procedures in place to ensure that goods are supplied to customers with an appropriate credit history, or alternative payment procedures are put in place otherwise (for example, advance payments). The carrying amount of accounts receivable, the total of cash and cash equivalents and loans issued represent the maximum amount exposed to credit risk. Although collection of receivables and loans issued could be influenced by economic factors.

Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss in the event of non-payment of a debt owed by a debtor or another counterparty. The Group's credit risk primarily arises from trade and other receivables, cash and cash equivalents (excluding cash), and loans issued. While credit risk can be influenced by economic factors, management believes that the Group is not significantly exposed to credit risk, except for the credit risk associated with assets for which an impairment charge is recognized in the consolidated financial information. The book value of financial assets represents the highest potential level of credit risk.

Financial assets	31 December 2024	31 December 2023
Trade and Other Receivables	22,576	52,016
Loans Issued	45,564	44,832
Cash and Cash Equivalents (excluding Cash)	26,386	11,181
Total financial assets	**94,526**	**108,029**

Market Risk

The Group takes on exposure to market risks. Market risks predominantly relates to the prices of goods determined by the market forces and thus setting limits on the price that can be charged to the customer. Despite the Group having certain influence over the setting of some of these prices for wholesale customers, its power is limited by actions of competitors such as Socar Gas LLC (main national wholesale gas suppliers).

During the reporting period, natural gas was primarily acquired from Energy Sales Company LLC and Socar Gas Export-Import LLC for cash consideration.

In addition, the Group has open currency position, which exposes it to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which are monitored regularly as required.

However, the use of this approach does not prevent losses beyond these limits in the event of more significantly unfavourable market movements.

Interest Rate Risk

Interest rate risk is the exposure of the Group's financial position to adverse movements in interest rates, which is expressed by an increase in the interest amounts against funds attracted or by a decrease in income received from allocated funds. The Group does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rates. However, as at reporting date all of the interest rates attached to loans are fixed.

Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. The Group does not hedge its interest rate risk.

Currency Risk

Currency risk is the risk associated with a change in the value of a financial instrument due to fluctuations in foreign currency exchange rates. The Group's financial position and cash flow could potentially be affected by currency risk.

Currency Risk (Continued)

In relation to currency risk, the management sets limits on the level of risk in the currency and on the whole. Positions are monitored on a monthly basis.

Liquidity Risk

Liquidity risk arises from the Group's management of its working capital and the repayment of its principal liabilities. The risk lies in the Group potentially facing difficulties in meeting its obligations as they become due. The Group mitigates these types of risks through maturity analysis and by establishing the Group's strategy for the upcoming financial period. Liquidity risk management involves maintaining access to loans and consistently forecasting and monitoring actual cash flow patterns. Cash flow forecasting is conducted within the group's operating units and then aggregated for the group's finances. These forecasts also consider the group's refinancing plans. The Group's finance department oversees its liquidity requirements to ensure it maintains sufficient cash to meet operational needs and remains within its borrowing limits.

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.

The Group 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 Group as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

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.

Additional info about the Company

New Programs

According to the provisions of the Transmission Grid Code, in 2018 the installation of new thyristor excitation systems on GSE-owned power plants and units of thermal power plant begun. Installation of the above system on the HPPs and the units ensures the reliability, stability of the operation and allows quick response.

SCADA System

To improve communication between the Dispatch Licensee and the Power System Participants, GIEC has launched the SCADA Data Communication System on HPPs designed to monitor the industrial process in the HPPs in real time. In 2018, the system was installed on Racha, Ritseula and Bzhuzha HPPs, in order to transmit the information to JSC Georgian State Electrosystem

Social Liability

Georgian International Energy Corporation LLC as a subsidiary of GIG Energy LLC is actively involved in various social and charitable activities under the umbrella of the parent company, including social, educational, sports or environmental matters.

The management report prepared for the year ended 31 December 2024 was approved by the management on 28 November 2025 by the following persons:

Tea Basiashvili

Authorized representative of General Director

Nino Purtseladze

Chief Accountant

ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი

ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტები
კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი **2024**

შინაარსი:

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2
საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია 5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო 6
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 6
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 19
5. ფინანსური ანგარიშგების ახალი და შესწორებული საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება 22
6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები 22
7. ძირითადი საშუალებები 24
8. საინვესტიციო ქონება 25
9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები 27
10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 28
11. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 31
12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში 31
13. გაცემული სესხები 33
14. მარაგები 35
15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 35
16. ფული და ფულის ექვივალენტები 38
17. აღებული სესხები 38
18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 40
19. შემოსავლები 40
20. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება 41
21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 41
22. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 42
23. სხვა ხარჯები, წმინდა 42
24. ფინანსური შემოსავლები 43
25. ფინანსური ხარჯები 43
26. ფინანსური რისკის მართვა 43
27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება 47
28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები 49
29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 51
30. მოვლენები საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ 52

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჯიაიჯი ენერჯის“ მესაკუთრეს და სამეთვალყურეო საბჭოს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „ჯიაიჯი ენერჯის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან 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 ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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 კონსოლიდირებულ 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, კონსოლიდირებული 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

- ვგეგმავთ და წარვმართავთ ჯგუფის აუდიტს რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორულ მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა ან ბიზნეს ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მიზნებისათვის შესრულებული აუდიტის სამუშაოს წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და გადახედვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, 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)

28 ნოემბერი, 2025
თბილისი, საქართველო

„ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	115,929	118,558
საინვესტიციო ქონება	8	56,989	54,960
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	9	1,408	1,618
აქტივის გამოყენების უფლება	10	4,302	218
გუდვილი		726	726
არამატერიალური აქტივები		1,313	569
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	12	2,583	3,073
გაცემული სესხები	13	16,518	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	11	1,259	25,020
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**201,027**	**204,742**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	14	14,365	13,312
გაცემული სესხები	13	29,046	44,832
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	23,366	52,016
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		1,761	2,748
ფული და ფულის ეკვივალენტები	16	26,386	11,181
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**94,924**	**124,089**
სულ აქტივები		**295,951**	**328,831**
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		26,235	26,235
დაგროვილი ზარალი		(182,460)	(107,308)
სხვა რეზერვები		30,396	30,396
კაპიტალი, რომელიც მიეკუთვნება:			
სულ მესაკუთრება კაპიტალი		(125,829)	(50,677)
არამაკონტროლებელი წილი		931	874
სულ კაპიტალი		**(124,898)**	**(49,803)**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აღებული სესხები	17	352,633	322,872
საიჯარო ვალდებულება		4,183	403
მიღებული ავანსები	18	2,320	2,620
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**359,136**	**325,895**
მიმდინარე ვალდებულებები			
აღებული სესხები	17	41,332	43,128
საიჯარო ვალდებულება		1,106	87
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	19,275	8,443
საგადასახადო ვალდებულებები		-	1,081
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**61,713**	**52,739**
სულ ვალდებულებები		**420,849**	**378,634**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**295,951**	**328,831**

ხელმძღვანელობის სახელით, 2025 წლის 28 ნოემბერს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

თეა ბასიაშვილი
გენერალური დირექტორის უფლებამოსილი წარმომადგენელი

ნინო ფურცელაძე
მთავარი ბუღალტერი

5-52 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნა	2024	2023
განგრძობითი ოპერაციები:			
შემოსავალი	19	145,376	177,696
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	20	(110,162)	(144,913)
საერთო მოგება		**35,214**	**32,783**
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	21	(26,767)	(21,900)
რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები	22	(1,016)	(2,650)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდა	23	(26,837)	(7,085)
საოპერაციო (ზარალი)/მოგება		**(19,406)**	**1,148**
წმინდა მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	8	1,913	1,403
მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული შედეგი	12	367	2,454
სხვა შემოსავალი	13,12	289	18,534
ფინანსური შემოსავალი	24	4,466	32,440
ფინანსური ხარჯი	25	(44,485)	(32,873)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადამდე		**(56,856)**	**23,106**
მოგების გადასახადი		-	-
(ზარალი)/მოგება განგრძობითი ოპერაციებიდან		**(56,856)**	**23,106**
შეწყვეტილი ოპერაციები:			
მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		-	169
წლის (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**23,275**
სხვა სრული შემოსავალი:			
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	8	-	11,915
სხვა სრული შემოსავალი წლისთვის		-	**11,915**
მთლიანი სრული (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**35,190**
(ზარალი)/მოგება, რომელიც ეკუთვნის:			
კომპანიის მფლობელებს		(57,021)	22,742
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე		165	533
მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი მისაკუთვნებული:			
საწარმოს მესაკუთრეებზე		(57,021)	34,657
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე		165	533
მთლიანი სრული (ზარალი)/მოგება		**(56,856)**	**35,190**

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასობით ქართულ ლარში	მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელს					
	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	გადაფასების რეზერვი	სულ	არამაკონტროლებელი წილი	სულ
1 იანვარი 2023	**26,235**	**(130,050)**	**18,481**	**(85,334)**	**239**	**(85,095)**
წლის მოგება	-	22,742	-	**22,742**	533	**23,275**
სხვა სრული შემოსავალი (შენიშვნა 8)	-	-	11,915	**11,915**	-	**11,915**
სულ სრული შემოსავალი	**-**	**22,742**	**11,915**	**34,657**	**533**	**35,190**
გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	-	(105)	**(105)**
ჯგუფიდან გასული შვილობილი საწარმოების არაკონტროლირებადი წილის ჩამოწერა	-	-	-	-	207	**207**
31 დეკემბერი 2023	**26,235**	**(107,308)**	**30,396**	**(50,677)**	**874**	**(49,803)**
წლის (ზარალი)/მოგება	-	(57,021)	-	**(57,021)**	165	**(56,856)**
სულ სრული ზარალი	**-**	**(57,021)**	**-**	**(57,021)**	**165**	**(56,856)**
გამოცხადებული დივიდენდი	-	-	-	-	(108)	**(108)**
დაკავშირებული მხარეების ფინანსური ინსტრუმენტების მოდიფიკაციის ეფექტი (შენიშვნა 13,15)	-	(18,131)	-	**(18,131)**	-	**(18,131)**
31 დეკემბერი 2024	**26,235**	**(182,460)**	**30,396**	**(125,829)**	**931**	**(124,898)**

ათასობით ქართულ ლარში	შენიშვნები	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები		134,270	226,055
მომწოდებლისთვის გადახდილი ფული		(90,966)	(174,920)
თანამშრომლებზე გადახდილი ფული		(21,761)	(18,031)
გადახდილი გადასახადები		(7,636)	(6,279)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		**13,907**	**26,825**
გადახდილი პროცენტი		(10,664)	(13,016)
საოპერაციო საქმიანობიდან გამომუშავებული ფულადი ნაკადები განგრძობითი ოპერაციებიდან		**3,243**	**13,809**
ფულადი ნაკადები, რომლებიც გამოიყენება საოპერაციო საქმიანობაში შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	(337)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფული, წმინდა		**3,243**	**13,472**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		2,618	1,952
მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული ფული		857	766
ფულადი სახსრები ფინანსური იჯარის მოთხოვნიდან		39	274
გაცემული სესხები	13	(16,130)	(1,652)
გაცემული სესხების დაფარვა	13	489	1
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(206)	(2)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(4,154)	(3,939)
ასოცირებულ კომპანიაში ინვესტიციის გასხვისებისგან მიღებული სახსრები	12	36,335	-
შვილობილი კომპანიების გასხვისების ეფექტი, ნაღდი ფულის გამოკლებით		-	(15)
შეზღუდული ნაღდი ფულის გაზრდა	16	-	(9,415)
შეზღუდული ნაღდი ფულის შემცირება	16	-	18,395
საინვესტიციო საქმიანობაში მიღებული ფული, წმინდა განგრძნობითი ოპერაციებიდან		**19,848**	**6,365**
ფულადი ნაკადები, რომლებიც გამოიყენება საინვესტიციო საქმიანობაში შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	(1,455)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფული, წმინდა		**19,848**	**4,910**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
აღებული სესხები		11,124	8,494
აღებული სესხების დაფარვა	17	(18,677)	(34,392)
საიჯარო ვალდებულებების გადახდა	17	(687)	(242)
გადახდილი დივიდენდები		(87)	(84)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფული, წმინდა განგრძობითი საქმიანობიდან		**(8,327)**	**(26,224)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან შეწყვეტილი ოპერაციებიდან, წმინდა		-	1,540
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფული, წმინდა		**(8,327)**	**(26,684)**
გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		441	496
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		**15,205**	**(5,806)**
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	16	**11,181**	**16,732**
გასხვისებული კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები, წლის დასაწყისი		-	255
გასხვისებული კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები, წლის ბოლოს		-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	**26,386**	**11,181**

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ (ყოფილმა შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფმა“ იურიდიული სახელი შეიცვალა 2024 წლის 2 ივლისს, ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში) დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. შპს ჯიაიჯი ენერჯი (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიები (ერთად მოიხსენიება როგორც ჯგუფი) შეიქმნა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 205138493.

კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს მარშალის კუნძულების კანონმდებლობის შესაბამისად დაარსებული „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ ლიმითედ“, იურიდიული მისამართით: თრასთ ქომფანი კომპლექს, აჯელტაკეს ქუჩა, აჯელტაკეს კუნძული, მაჯურო, მარშალის კუნძულები MH96960. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი პირი იყო საქართველოს მოქალაქე ბ-ნ დავით ბეჟუაშვილი.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანიების მშობელი კომპანია, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებას და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციასა და გაზგასამართი სადგურების გაჯარებას.

ელექტროენერგია გამომუშავდება თბოელექტროსადგურის ("თბილსრესის") და საქართველოს მასშტაბით მდებარე 8 ჰიდროელექტროსადგურის მიერ, რომლესაც ჯგუფი აკონტროლებს. ელექტროენერგია იყიდება სხვადასხვა კომპანიებსა და სახელმწიფოს მფლობელობაში არსებულ ელექტროენერგიის ბაზრის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“). თბოელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე 272 მეგავატია და ,,ესკოსთვის'' მისაყიდი ტარიფი დგინდება ნორმატიული აქტით. ჯგუფის მფლობელობაში არსებული თითოეული ჰიდროელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე 13 მგვტ-ზე ნაკლებია და მათი ტარიფები არ ექვემდებარება დებულებით რეგულირებას. ჯგუფი ბუნებრივ აირს ასევე ყიდულობს კავკასიის რეგიონში მოქმედი გაზის მომწოდებლებისგან, რომელთაც შეუძლიათ დიდი მოცულობის აირის მიწოდება. გაზის ძირითადი მომხმარებლები მსხვილი ქართული საწარმოები და გაზგასამართი სადგურების ქსელებია.

შპს ნეოგაზი, ჯგუფის შვილობილი კომპანია, 2022 წლის 1 მარტამდე ჩართული იყო გაზის გაყიდვის საცალო ბიზნესში საკუთარი სადგურების მეშვეობით. 2022 წლის 25 იანვარს შპს „ნეოგაზმა“, კომპანიის შვილობილმა, გააფორმა საიჯარო ხელშეკრულება ჯგუფის არადაკავშირებულ, მესამე მხარესთან, რომლის თანახმად, 2022 წლის 1 მარტიდან ჯგუფმა იჯარით გასცა თავისი გაზგასამართი და მოძრავი სადგურების უმრავლესობა. გთხოვთ, იხილეთ შენიშვნა 8.

კომპანიის წილი შვილობილ/ასოცირებულ კომპანიებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კომპანიის დასახელება	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023	შეძენის/დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შვილობილი კომპანიები:				
შპს ჯიაიჯი ჰოლდინგი	100.00%	100.00%	2012	მმართველი კომპანია
შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია	100.00%	100.00%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიისთ მომარაგება, რეალიზაცია
შპს მტკვარი ენერჯი	100.00%	100.00%	2016	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს სიპაუერი	100.00%	100.00%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს რიცეულაჰესი	88.50%	88.50%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს გარდაბანი ენერჯი	100.00%	-	2024	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ფაუერ თრეიდი	100.00%	100.00%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა
შპს ნეოგაზი	100.00%	100.00%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს ახალგაზი	50.00%	50.00%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს X გაზი	50.00%	50.00%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ - EPC	51.00%	51.00%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენელობა
შპს ჯითი პაუერ ვენჩერს	50.00%	50.00%	2019	საინჟინრო საქმიანობა
შპს ორთაჭალა გაზი	100.00%	100.00%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯიაიჯი კაპიტალი	50.00%	50.00%	2022	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯითი ფაუერი	100.00%	100.00%	2022	არ ფუნქციონირებს
მეკავშირე საწარმოები:				
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა +	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია პეკინის გამზირი N34 / ა. ყაზბეგის გამზირი N2ა, საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 884 თანამშრომელი (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 896 თანამშრომელი).

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობა საქართველოს ფარგლებშია. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს ავლენს, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციას და მაღალ საპროცენტო განაკვეთს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს აქვს შედარებით სტაბილური პოლიტიკური მდგომარეობა და ლიბერალური საბაზრო ეკონომიკა რაც გამოიხატება დაბალი გადასახადებითა და რეგულაციებით. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მდგომარეობა დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსეთის ჯარებმა გადაკვეთეს უკრაინის საზღვარი. საერთაშორისოდ განიხილება ომის აგრესია და ეს შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ყველაზე დიდი ლტოლვილთა კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანას და სახლებს. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.ჯგუფს არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს სრული გავლენა, რომელიც ამ მოვლენას შესაძლოა ჰქონდეს ჯგუფზე, რადგან გაურკვეველია თუ რა მასშტაბოით იმოქმედა ომმა ეკონომიკაზე.

მენეჯმენტს არ შეუძლია განჭვრიტოს ყველა ის მოვლენა, რომელსაც შეუძლია გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, რა გავლენა შეიძლება ჰქონდეს მათი კომპანიების მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი თვლის, რომ ის იღებს ყველა საჭირო ზომას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

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

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკებს. კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებთან დაკავშირებით ჯგუფი არის ძირითადი ღონისძიებების განხორციელების პროცესში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად 2024 წლის 31 დეკემბერს, დასრულებული წლისათვის შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ („კომპანია, „ჯიაიჯი ენერჯი") და მისი შვილობილი კომპანიებისთვის (ერთად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“, „ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი").

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები ჩამოთვლილია ქვემოთ. თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, პოლიტიკები თანმიმდევრულად არის გამოყენებული ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

3. მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

სამუშაო და საანგარიშგებო ვალუტა. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული ერთეულის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც იგი ოპერირებს. საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი ("ლარი"), რაც წარმოადგენს ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტას, ასევე მისი შვილობილი კომპანიებისა და ასოცირებული პირებისთვის, რომელშიც წარმოდგენილია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა თანხა უახლოეს ათასზეა დამრგვალებული.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებადი ჯგუფისა და ორგანიზაციების (მათ შორის, სტრუქტურული ერთეულების) ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც ჯგუფს:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე ჯგუფში; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს ძალა, რომ გავლენა მოახდინოს შემოსავლებზე

ჯგუფი მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს მეორე ჯგუფს და თუ ახალი გარემოებები მიუთითებს, რომ შეიცვალა ზემოთ ჩამოთვლილი კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთი ან მეტი.

როდესაც ჯგუფი არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. ჯგუფი განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

- ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ხმის უფლებების მოცულობა სხვა აქციონერების ხმის უფლებების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- ჯგუფის ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი სხვა კომპანიების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ ჯგუფს აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე დაფიქსირებული ხმათა გადანაწილებები.

შვილობილი ჯგუფის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავლები და ხარჯები ჩართულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფმა დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს. ჯგუფის შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებსა და არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არაკონტროლირებადი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა თავიანთი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან. ყველა ჯგუფის შიდა აქტივები, ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავლები, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობები ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

ცვლილებები ჯგუფის საკუთრებაში არსებულ შვილობილი კომპანიების წილში. ის ცვლილებები ჯგუფის საკუთრების წილში, რომელთა შედეგიც არ არის შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვა, აღირცხება როგორც კაპიტალის ტრანზაქციები. ჯგუფის საკუთრებაში არსებული წილისა და არაკონტროლირებადი წილის საბალანსო ღირებულებები იცვლება შვილობილი კომპანიების მიერ მათი ფარდობითი წილის მიხედვით.

ნებისმიერი სხვაობა თანხას, რომლითაც კორექტირებულია არაკონტროლირებადი წილები და გადახდილ ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის, აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში, რომელიც მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში და დაიანგარიშება როგორც სხვაობა i) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებების ჯამურ თანხასა და ii) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით).

კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის რეალური ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ფასს 9-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის ასოცირებულ ჯგუფში ან ერთობლივ საწარმოში.

მეკავშირე საწარმოები. მეკავშირე საწარმოები არიან კომპანიები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არა კონტროლი, როგორც წესი, თან ახლავს ხმის უფლების 20-დან 50 პროცენტამდე წილს. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა ხდება საბუღალტრო კაპიტალის მეთოდით და თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოში არსებული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივებში მომხდარი შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები ჯგუფი წილში აღიარებულია შემდეგნაირად: (1) მეკავშირე საწარმოს მოგება-ზარალის ჯგუფის წილი ასახულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავალში როგორც მეკავშირე საწარმოს წილი. (2) სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფის წილი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და ცალკე არის წარმოდგენილი. (3) მეკავშირე საწარმოს წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის წილში აღიარებულია მოგება-ზარალში მეკავშირე საწარმოს შედეგების შესაბამისი წილის ფარგლებში.

თუმცა, როდესაც მეკავშირე საწარმოს ზარალი უტოლდება ან აღემატება ჯგუფის წილის პროცენტს მეკავშირე საწარმოში, რომელშიც შედის ნებისმიერი სხვა არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნები, ჯგუფი არ აღიარებს მასზე მეტ ზარალს, იმ შემთხვევაში თუკი ჯგუფს არ დაუფარავს ვალდებულებები ან არ განახორციელა გადახდა მეკავშირე საწარმოს ნაცვლად.

ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოს შორის განხორციელებული ტრანზაქციებიდან გამოწვეული არარეალიზებული მოგება ბათილდება იმდენად, რამდენიც არის ჯგუფის პროცენტი მეკავშირე საწარმოში; არარეალიზებული ზარალი ასევე ბათილდება იმ შემთხვევაში თუ ტრანზაქცია არ ასახავს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის თითოეული ინდივიდუალური ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. რეალური ღირებულებით აღიარებული არაფულადი ნაკადები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი რეალური ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად ნაკადებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი ნაკადების საკურსო სხვაობები აღიარებულია მოგება-ზარალში იმ პერიოდში რომელშიც ისინი წარმოიშვება, გარდა უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების საკურსო სხვაობებისა, რომლებიც ეხება კონსტრუქციის ქვეშ მყოფ, მომავალში პროდუქტიული გამოყენებისთვის არსებულ აქტივებს, რომლებიც მოცულია იმ აქტივების ღირებულებებში, როდესაც ისინი განიხილება, როგორც უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების საპროცენტო ხარჯების კორექტირება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.8068	2.6894
ქალი/1 ევრო	2.9306	2.9753

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ამჟამად ქართული ლარი საქართველოს გარეთ, ქვეყნების უმრავლესობაში თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება თუკი ხარჯებიდან წარმოიშვება მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. შეკეთება შენარჩუნების უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახორციელებს აღდგენის თანხის

ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავლებში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. მიწაზე ცვეთის დარიცხვა არ ხდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სასარგებლო სასიცოცხლო ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობები	5 - 60
ჰიდროტექნიკური სტრუქტურები	5 - 60
გაზის მილსადენები	5 - 40
მანქანა-დანადგარები	5 - 30
ავტომობილები	5 - 20
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	2 - 10

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მფლობელობაში მყოფი ქონება, რათა მიიღოს საიჯარო შემოსავალი ან კაპიტალის ზრდა ან ორივე და რომელიც არ არის ჯგუფის მიერ დაკავებული. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით და შემდგომ ხდება გადაფასება განახლებული რეალური ღირებულებით რათა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს ასახავდეს საბაზრო პირობებს.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი შემფასებლების საანგარიშო მოხსენებით, რომლებიც ფლობენ შესაბამის აღიარებულ პროფესიულ კვალიფიკაციას და გააჩნიათ უახლესი გამოცდილება მსგავსი მდებარეობისა და კატეგორიის ქონების შეფასებაში.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავლების ფარგლებში. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებების ცვლილებიდან გამოწვეული მოგება-ზარალი აღრიცხულია წლის მოგება-ზარალში და წარმოდგენილია ცალკე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების ჩამოწერა ხდება მისი რეალიზაციიდან შემდგომ ან მაშინ როცა საინვესტიციო ქონება მუდმივად გამოუყენებელია და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. ქონების ჩამოწერით მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა წმინდა რეალიზაციასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა ქონების ჩამოწერა.

თუკი საინვესტიციო ქონებას დაიკავებს მფლობელი, ის რეკლასიფიცირდება როგორც ძირითადი საშუალება და რეკლასიფიცირების თარიღში მისი საბალანსო ღირებულება გახდება მისი ჩათვლილი ღირებულება საბუღალტრო მიზნებისთვის.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხარჯებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოტანა ჯგუფისთვის სავარაუდოა და შესაძლებელია ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ყველა სხვა შეკეთება შენარჩუნების ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

თუ მესაკუთრის მიერ დაკავებული ქონების ელემენტი ხდება საინვესტიციო ქონება, რადგან მისი გამოყენება შეიცვალა, ნებისმიერი სხვაობა, რომელიც წარმოიქმნება ამ ნივთის საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას შორის გადაცემის თარიღისთვის, განიხილება ისევე, როგორც ძირითადი საშუალების გადაფასება. ქონების საბალანსო ღირებულების ნებისმიერი ზრდა აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც იგი აბრუნებს წინა გაუფასურების ზარალს, ხოლო დარჩენილი ზრდა პირდაპირ ჩაირიცხება სხვა მთლიან შემოსავალში. ქონების საბალანსო ღირებულების ნებისმიერი კლება თავდაპირველად აისახება სხვა მთლიან შემოსავალში ადრე აღიარებული გადაფასების ჭარბი რაოდენობით, ხოლო დარჩენილი კლება დაერიცხება წლის მოგება-ზარალს გაუფასურების სახით.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე მხოლოდ მაშინ, როდესაც ხარჯებთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოტანა ჯგუფისთვის სავარაუდოა და შესაძლებელია ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. ყველა სხვა შეკეთება შენარჩუნების ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს გარდა გუდვილისა აქვთ განსაზღვრული სასარგებლო გამოყენების ვადა და ძირითადად მოიცავს კომპიუტერულ და საბუღალტრო პროგრამების ლიცენზიებს. ისინი აღიარებულია საწყის ღირებულებას მინუს აკუმულირებული ამორტიზაცია. კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიების დაახლოებითი სასარგებლო გამოყენების ვადა არის 5 წელი, ხოლო საბუღალტრო პროგრამისთვის 10 წელი.

აქტივების გამოყენების უფლება. აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან აქტივის გამოყენების უფლების ღირებულებაში ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას.

აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით მათი იჯარის ვადის განმავლობაში შემდეგნაირად:

აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ცალკეა წამოდგენილი.

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
მიწა, შენობები და მანქანა-დანადგარები გაზგასამართი სადგურებისთვის	2-13

აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა

თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ) საგადასახადო ორგანოებისისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია და გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდების სერვისი თავისუფლდება დღგ-სგან, გარდა პირდაპირ მომხმარებლისთვის მიწოდებისა, რომელიც იბეგრება 18%-ით და გადასახდელია (ა) მომხმარებელთაგან დებიტორული დავალიანების შეგროვების ან (ბ) კლიენტებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების დროს. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-დან დღგ-ს ანგარიშფაქტურის მიღებისას.

საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვებთან და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღგ აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წმინდა საფუძველზე თითოეული ჯგუფის ერთეულისთვის და წარმოდგენილია როგორც აქტივი ან ვალდებულება. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების ღირებულება დგინდება საშუალო ღირებულების მეთოდით და მოიცავს გაწეული ხარჯებს მარაგების ყიდვისას და მათი ადგილზე მიტანისას. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის საანგარიშო ხარჯები.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. კლასიფიკაციის მიხედვით, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი მხედველობაში იღებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეებიც მიიღებდნენ ამ მახასიათებლებს მხედველობაში აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას შეფასების თარიღისთვის. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიურ ბაზარზე მოქმედი ფასი. აქტიურია

ბაზარი, რომელზეც აქტივზე ან ვალდებულებაზე ტრანზაქციები ტარდება საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რომ საფასო ინფორმაცია რეგულარულად იქნას მიღებული.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულება შეიძლება გაიზომოს და კლასიფიცირდება 1, 2, 3 დონეების მიხედვით და ეს დამოკიდებულია იმაზე, თუ რამდენად რეალური ღირებულების დასადგენად მნიშვნელოვანი და ბაზარზე ხელმისაწვდომია ის მონაცემები, რომლების მეშვეობითაც დგინდება რეალური ღირებულება. ეს დონეები ახსნილია ქვემოთ:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კვოტირდება, თუ კვოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. თრანზაქციის ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვისების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. ტრანზაქციის ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულად შემოსულობების თანხას

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას გაზისა და ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდია. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება. ჯგუფის 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 აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რაც ასევე მოიცავს ფინანსურ დერივატივებს და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ხილული მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ ხილული ბაზრების მაჩვენებლებს.

იმ ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვა, რომელთა მიწოდება უნდა მოხდეს რეგულირებით ან ბაზარზე შეთანხმებით დადგენილ ვადაში (რეგულარული ყიდვა-გაყიდვა), აისახება ვაჭრობის თარიღში, რომელიც არის ის თარიღი, რომელშიც ჯგუფი კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდებას. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც

თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივები. ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და გაცემული სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამოუღებელი საპროგნოზო თანხების შესაბამისი რეზერვი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (მსზ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსზ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია. გაზის გაყიდვასთან დაკავშირებული სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება ჯგუფურად.

ინდივიდუალურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს დეფოლტის პარამეტრის ზღვრული ალბათობის რისკის პარამეტრებს, დეფოლტის შემთხვევაში რისკის მოცულობის პარამეტრს და დეფოლტით გამოწვეული ზარალის პარამეტრს. თუ საბაზო ნიშნულის გამოყენება შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად იყენებს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებს. საბაზო ნიშნულის მიდგომის გამოყენების მიზნებისათვის ერთერთი მთავარი მონაცემია გარე რეიტინგები ან მათი საბაზო ნიშნულები კონტრაგენტის ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზის გამოყენებით. ჯგუფი გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას იკვლევს ღია წყაროების საშუალებით, მათ შორის, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების ვებსაიტებზე, როგორებიცაა „მუდისი“, „ფიტჩი“ და „სტანდარდ ენდ ფურზი“. თუ გარე რეიტინგი ხელმისაწვდომი არ არის, ჯგუფი მოიპოვებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და საბაზო რეიტინგს ადგენს ფინანსური კოეფიციენტების გამოყენებით, „მუდისის“ ფინანსური კოეფიციენტების კვლევის საშუალებით.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა ზედმეტად დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსზ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსზ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის მიდგომის შემთხვევაში, ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსზ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებადი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის

თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვე ან უფრო ნაკლებია. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებები. ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებსა და სესხებს.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავიდან აღირიცხება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სავაჭრო ვალდებულებები აღრიცხულია დღგ-ის ჩათვლით.

აღებული სესხები. აღებული სესხები თავიდან აღირიცხება რეალურ ღირებულებას მიწუს ტრანზაქციის ხარჯები. რეალური ღირებულება დგინდება საბაზრო განაკვეთით მსგავს ინსტრუმენტზე. პირველადი აღიარების შემდეგ, აღებული სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, სადაც ყველა სხვაობა თავდაპირველსა და ახლანდელ ღირებულებას შორის აღიარდება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის უწყისში საპროცენტო ხარჯად.

ისეთი აქტივების შესყიდვასთან, მშენებლობასთან ან წარმოებასთან პირდაპირ დაკავშირებული სესხის აღების ხარჯები, რომელთა გამოყენებისათვის ან გასაყიდად გამზადება (კვალიფიცირებული აქტივები) დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება როგორც ამ აქტივების ხარჯების ნაწილი.

კაპიტალიზაციის დაწყების დღედ ითვლება დღე, როცა (ა) ჯგუფი გაიღებს ხარჯებს კვალიფიციურ აქტივზე; (ბ) ჯგუფი მიიღებს აღებული სესხების ხარჯებს; და (გ) ჯგუფი განახორციელებს იმ საქმიანობას, რომელიც აუცილებელია აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ მომზადებისთვის. აღებული სესხების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც აქტივები არსებითად მზადაა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ.

ჯგუფი ახორციელებს იმ აღებული სესხების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი კვალიფიციურ აქტივებზე კაპიტალურ დანახარჯებს არ გასწევდა. კაპიტალური აღებული სესების გაანგარიშება ხორციელდება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების ხარჯით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი გამოიყენება სათანადო აქტივებზე დანახარჯების მიმართ) გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური სახსრების სესხად აღება ხდება კვალიფიციური აქტივის მიღების მიზნით. როდესაც ეს მოხდება, კაპიტალიზირდება აღებული სესხების ფაქტობრივად გაღებული ხარჯები, რომლებიდანაც გამოქვითულია ამ აღებული სესხების დროებითი ინვესტიციიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავალი.

3. მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თავდაპირველი ღირებულებით გაუფასურების გამოკლებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც გადახდილი ავანსი საქონლისთვის ან მომსახურებისთვის სავარაუდოდ მიიღება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც თავისთავად კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარებისას.

აქტივების შეძენისთვის წინასწარ გადახდა გადაეცემა აქტივის საბალანსო ღირებულებას, მას შემდეგ, რაც ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა აქტივებე და სავარაუდოა, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალში, როდესაც წინასწარ გადახდილი საქონლის ან მომსახურების მიღება ხდება. თუ არსებობს იმის მოლოდინი, რომ წინასწარ გადახდილი საქონელი ან მომსახურება არ მიიღება, გადახდილი ავანსი ღირებულება შემცირდება და შესაბამისი თანხა გატარდება როგორც გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალის უწყისში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები შეიძლება განხორციელდეს მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე. საწესდებო კაპიტალი აღიარებული ჯგუფის კაპიტალში, რადგან ეს არის ის თანხა, რომელიც შემოტანილ იყო ჯგუფის მფლობელის მიერ.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და აკლდება კაპიტალს იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოაცხადეს და დაამტკიცეს. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ გამოცხადებული ნებისმიერი დივიდენდები, რაც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებების დამტკიცებამდე მოხდა, უნდა გამჟღავნდეს შემდგომ მოვლენებში.

ვალდებულებების და ჯარიმების რეზერვები. ვალდებულებების და ჯარიმების რეზერვები არის არაფინანსური ვალდებულებები გაურკვეველი დროისა და ოდენობის. ისინი დაირიცხება როდესაც ჯგუფს აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულიდან გამოწვეული, და სავარაუდოა რომ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსებია საჭირო იმისათვის, რომ დაიფაროს ვალდებულება და საიმედო შეფასების გაკეთებაც შესაძლებელია. თუ ეფექტი არსებითია, რეზერვის ოდენობა განისაზღვრება დისკონტირების გზით, სადაც გამოყენებულია დაბეგვრამდე საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც ასახავს ბაზრის შეფასებას ფულის დროით ღირებულებაზე და ასევე იმ რისკებს რაც დაკავშირებულია მასთან.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის შედეგად. შემოსავალი აღიარებულია ტრანზაქციის ფასის ოდენობით. ტრანზაქციის ფასი არის ანაზღაურების ის ოდენობა, რომლის უფლებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კლიენტისთვის კონტროლის გადაცემის სანაცვლოდ, მესამე მხარის სახელით შეგროვებული თანხების გამოკლებით. შემოსავალი აღიარებულია ფასდაკლებების, დაბრუნებისა და დამატებული ღირებულების გადასახადების გარეშე.

გაზისა და ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია აბონენტებზე მრიცხველის მიწოდების ან/და გამოყენების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია გაყიდული ელექტროენერგიის აღრიცხული მოცულობის საფუძველზე და გამოითვლება ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დადგენილი ტარიფების შესაბამისად. ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი განისაზღვრება ყოველთვიურად მიღების აქტის საფუძველზე.

თბილსრესის თბოელექტროსადგურისთვის ხელმისაწვდომი სიმძლავრის საფასური აღიარებულია იმ დღეების მიხედვით, თუ რამდენი დღეა ელექტროენერგიის დადგმული სიმძლავრის მიწოდებისთვის. დღიურ ხელმისაწვდომობის ტარიფს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია.

შემოსავალი ნაჩვენებია დღგ-ისა და ფასდაკლებების გარეშე.

შემოსავლები ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. როდესაც ბარტერული ტრანზაქციის შედეგად მიღებული საქონლის სამართლიანი ღირებულება შეუძლებელია საიმედოდ შეფასდეს, შემოსავალი ფასდება გაცემული საქონლის ან მომსახურების სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი გაზის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფი დროთა განმავლობაში გადასცემს კონტროლს და, შესაბამისად, აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია იმ საანგარიშო პერიოდში, როდესაც მომსახურება გაწეულია. მომსახურებაორციელდება უწყვეტ რეჟიმში, შედეგების მეთოდით (წარმოებული ელექტროენერგია).

სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად არის 25-30 დღიანი ვადითაა დაკავშირებული ყველა შემოსავალთან, გარდა ექსპორტიდან მიღებული შემოსავლისა. ექსპორტის დროს ხდება ყოველკვირეული წინასწარი გადახდა და ყოველი თვის ბოლოს, საბოლოო შედარების აქტის მიხედვით, საბოლოო ანგარიშ-ფაქტურა გაიცემა ძირითადად 28-დღიანი ვადით.

ექსპორტის გაყიდვების პირობები ითვალისწინებს წინასწარ გადასახადებს ყოველი კვირის დასაწყისში. საბოლოო ანგარიშ-ფაქტურები გაიცემა მხარეებს შორის საბოლოო შედარების აქტის საფუძველზე ყოველი თვის ბოლოს და მოთხოვნის დაფარვა ხდება 10-20 დღის ვადაში.

საოპერაციო იჯარა. მაშინ, როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაიცემა მოიჯარეს (ე.ი. საოპერაციო იჯარა) საოპერაციო იჯარიდან მიღებული იჯარის გადახდები აღიარდება, როგორც შემოსავალი წრფივი მეთოდის საფუძველზე. მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღიდან მეიჯარის მიერ იჯარის მოდიფიკაციის აღრიცხვა ახალ იჯარად, იმ წინასწარგადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების გათვალისწინებით, რომლებიც კავშირშია თავდაპირველ იჯარასთან, როგორც ახალი საიჯარო შეთანხმების საიჯარო გადახდების ნაწილი.

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები შედგება აღებულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯისგან, აღებულ სესხებზე მიღებული საპროცენტო შემოსავლისგან, საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავლებისგან და სავალუტო მოგებისგან და ზარალისგან, რომელიც ეხება სესხებს ან ფულსა და ფულის ექვივალენტებს.

თანამშრომლების სარგებელი. ხელფასები, გადახდილი წლიური შვებულება, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი დარიცხული წლის განმავლობაში, რომელშიც ასოცირებული მომსახურება გაწეულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ აქვს კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომ გასცეს პენსიები ან მსგავსი სარგებელი. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, ჯგუფს სამართლებრივი ვალდებულება აქვს, გააკეთოს თანამშრომელთა მთლიანი ხელფასებისა და ბენეფიტების 2%-ის ოდენობის საპენსიო შენატანები.

ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ჩათვლაზე, და არსებობს ან ნეტო საფუძველზე დარეგულირების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც კომპანია გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

იჯარიდან წარმოქმნილი ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება მომდინარე ღირებულებით. საიჯარო ვალდებულება მოიცავს ფიქსირებული საიჯარო გადახდების (არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდების ჩათვლით) წმინდა მომდინარე ღირებულებას, რომელსაც გამოკლებული აქვს ნებისმიერი მისაღები ფასდათმობა.

საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხდება იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნული განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, რაც ზოგადი შემთხვევაა ჯგუფის იჯარებისათვის, გამოიყენება ჯგუფის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი. ეს არის ის განაკვეთი, რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა, რათა დაეფინანსებინა ანალოგიური ღირებულების მქონე აქტივის შეძენა მსგავსი ეკონომიკური პირობების, ვადების და უზრუნველყოფის პირობებში, რაც უკავშირდება შესაბამისი გამოყენების უფლების მქონე აქტივს.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

იჯარის ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ცალკეულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე მუხლად.

ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას ხელახლა აფასებს (და შესაბამის აქტივის გამოყენების უფლებას აკორექტირებს), თუ:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).

- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).

- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

აღჭურვილობისა და მანქანების მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები და დაბალი ღირებულების აქტივების ყველა იჯარა აღიარებულია წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი მოგებაში ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარა არის იჯარა 12 თვის ან ნაკლები ვადით.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი მეიჯარეა და აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივი აისახება, როგორც ფინანსური იჯარის მოთხოვნა იჯარაში წმინდა ინვესტიციის ეკვივალენტი თანხით. დაწყების თარიღით, იჯარაში წმინდა ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ იჯარის გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების დავალიანებებით.
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ეფუძნება ინდექსს ან განაკვეთს, თავდაპირველად შეფასებულია ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით დაწყების თარიღის მდგომარეობით.
- თანხები, რომლების მიღებასაც ჯგუფი მოელის ნარჩენი ღირებულების გარანტიით.
- შესყიდვის არჩევანის გამოყენების ფასი თუ მოიჯარე გონივრულად დარწმუნებულია ამ არჩევანის გამოყენებაში, და
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ ამ არჩევანის გამოყენებას.

ფინანსური იჯარის მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება დაწყებიდან (როდესაც იწყება იჯარის ვადა), იჯარაში ნაგულისხმევი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რათა შეფასდეს წმინდა ინვესტიცია იჯარაში.

მთლიან მოთხოვნასა და დისკონტირებულ ღირებულებას შორის განსხვავება წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. ეს შემოსავალი აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ნეტო საინვესტიციო მეთოდის გამოყენებით (დაბეგვრამდე), რაც ასახავს მუდმივ პერიოდულ უკუგებას. იჯარის თაობაზე მოლაპარაკებასა და შეთანხმების მიღწევასთან დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები აისახება ფინანსური იჯარის მოთხოვნის საწყის შეფასებაში და ამცირებს იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებული შემოსავლის ოდენობას. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი მოცემული წლის მოგება-ზარალში აისახება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ანარიცხის ანგარიშის მეშვეობით, მოთხოვნის ნეტო საბალანსო ღირებულების ფინანსურ იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებში

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ასახულია ფულადი ნაკადები, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას საიჯარო აქტივების მიღებისა და გაყიდვის შედეგად.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და ვარაუდებს, რაც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარდგენილ ციფრებსა და მომავალი საანგარიშგებო პერიოდის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე. შეფასებებისა და ვარაუდების გადახედვა ხდება მუდმივად და თავის მხრივ თითოეული მათგანი დაფუძნებულია მენეჯმენტის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოხდენის მოლოდინზე რომელთა წარმოქმნის ალბათობა მოცემული გარემოებების ქვეშ მიიჩნევა ლოგიკურად.

შეფასებების გარდა, მენეჯმენტი ასევე აკეთებს განსაზღვრებებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსაზღვრებები ახდენენ ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ ციფრებზე, ხოლო შეფასებებს შეუძლიათ მნიშვნელოვნად შეცვალონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება.

დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების საწყისი აღიარება. ბიზნესი ჩვეული საქმიანობისას ახორციელებს ტრანზაქციებს მეკავშირე მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისს აღიარებას საბაზრო ფასით. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი აქტივისთვის, მენეჯმენტი იყენებს განსაზღვრებებს იმის დადგენაში განხორციელდა თუ არა ტრანზაქცია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. განსაზღვრისას მენეჯმენტი ეყრდნობა არამეკავშირე მხარესთან განხორციელებული მსგავსი ტრანზაქციების ღირებულებას და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. მეკავშირე მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობების და გარემოებები განმარტებულია 29-ე შენიშვნაში.

შვილობილების კონსოლიდაცია. ჯგუფის მენეჯმენტმა გამოიყენა განსაზღვრებები იმ საწარმოებისთვის რომელთა წილის მფლობელობაც წარმოადგენს აქციების 50% (იხ შენიშვნა 1). ჯგუფს აქვს უფლება დირექტორების დანიშვნისა და განთავისუფლების, ასევე ახორციელებს რელევანტური ფინანსური ოპერაციებისა და საოპერაციო აქტივობების მართვას ვინაიდან როგორც ჯგუფის მენეჯმენტის წარმომადგენელი სარგებლობს დირექტორის უფლებამოსილებით. შესაბამისად, ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ ჯგუფი ეფექტურად მართავს დაქვემდებარებულ საწარმოებს და აქვს მნიშვნელოვანი კონტროლი მათზე, რის გამოც ჯგუფმა სრულად მოახდინა ასეთი საწარმოების კონსოლიდირება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

უზრუნველყოფილი აქტივების შეფასება. არასპეციალიზებული აქტივების, რომლებიც უზრუნველყოფილია გადმოცემული სესხის ფარგლებში(იხ. შენიშვნა 13) როგორიცაა შენობები და მიწის ნაკვეთები, სამართლიანი ღირებულების დადგენა მოხდა საბაზრო მიდგომის გამოყენებით, ხოლო სპეციალიზებული აქტივები შეფასდა სალიკვიდაციო ღირებულების მიდგომის გამოყენებით, რადგან სპეციალიზებული აქტივების ეკონომიკურმა ცვეთამ შეადგინა 100%. აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე გავლენას ახდენს უზრუნველყოფილი აქტივების საბაზრო ღირებულებების განსასაზღვრად გამოყენებული შეფასებები და დაშვებები, როგორიცაა: ტექნიკური მდგომარეობა, ფუნქციონალური დანიშნულება და მდებარეობა. დაშვებების ცვლილებამ შეიძლება მოახდინოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის უზრუნველყოფილი აქტივების რეალური ღირებულება იყო 8,027 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 8,727 ათასი ლარი).

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადა. ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადის განსაზღვრა სუბიექტურია და დამოკიდებულია ასეთ აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე. აქტივისთვის დამახასიათებელი მომავალი ეკონომიკური სარგებლიანობა ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. აქტივის ღირებულების შემცირება ხმარებისას სხვა ფაქტორებმაც შეიძლება გამოიწვიოს. მენეჯმენტი აფასებს დარჩენილ სარგებლიანობის ვადას ახლანდელი ტექნიკური მდგომარეობის და აქტივებიდან სარგებლის მიღების სავარაუდო პერიოდის მიხედვით. შეფასებისას ხდება შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც საოპერაციო ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზეა დამოკიდებული; და (გ) ტექნიკური და კომერციული მოძველება, რომელიც საბაზრო პირობების ცვლილებით არის განპირობებული.

ძირითადი საშუალებების სარგებლიანობის ვადის ცვლილებები. 2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადახედა ძირითადი საშუალებების განსაზღვრულ სარგებლიანობის ვადებს მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და მოსალოდნელი გამოყენების მიხედვით. შედეგად, მანქანა-დანადგარების სარგებლიანობის ვადა, რომელთა ღირებულებაა 19,882 ათასი ლარი, შესაბამისად გადაიხედა და 5 წლამდე გახანგრძლივდა.

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების შეფასება. საინვესტიციო ქონება ასახულია რეალური ღირებულებით, დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ მომზადებული ანგარიშების საფუძველზე, ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საბაზრო მიდგომა შეიძლება გამოყენებული იქნას განვითარებულ ბაზრებზე, სადაც შეიძლება ანალოგების მოძებნა. ეს მიდგომა არ გამოიყენება ნაკლებად განვითარებულ ბაზრებზე, ასევე, თუ ობიექტი სპეციალიზებულია ან გააჩნია სპეციალური ეკონომიკური სარგებელი და მნიშვნელობა, რაც არ ასახავს ზოგად ბაზრის პირობებს, რა დროსაც პირდაპირი გაყიდვების შედარების მიდგომის გამოყენება არასწორია.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების შეფასების რეპორტების მომზადების პროცესში შესადარისი ფასების განსასაზღვრად, გარე შემფასებელს არ გამოუყენებია აუქციონის ფასები. თითოეული საინვესტიციო ქონების შეფასებისას, გამოვლინდა სამი ან მეტი, მსგავსი ანალოგი ბაზარზე. თუმცა შესადარი აქტივები მაინც განსხვავდებოდა ჯგუფის აქტივებისგან, შესაბამისად მოხდა ფასის დაკორექტირება მდებარეობის, მდგომარეობის, ზომის, მისადგომობის, ასაკისა და მოსალოდნელი ფასდაკლებების გათვალსიწინებით.
ყოველი კვადრატული მეტრისთვის განსაზღვრული შესადარისი ფასი, რომელიც გამრავლდა ქონების ფართობზე, და შედეგად განისაზღვრა საინვეტსიციო ქონების საბაზრო ღირებულება. იმის გათვალისწინებით, რომ ნაწილი აქტივები წარმოადგენს სპეციალიზებულ აქტივებს, შემფასებელმა გამოიყენა დანახარჯების მიდგომა მსგავსი შესაბამისი აქტივების ღირებულების დასადგენად.

შემოსავლის მიდგომა ადეკვატურად განსაზღვრავს კომერციული ობიექტების საბაზრო ღირებულებას, ფულადი ნაკადების დამოუკიდებლად გენერირების შესაძლებლობის გათვალისწინებით. ამ შემთხვევაში, შემოსავლების

მიდგომა გამოყენებული იქნა, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ეკონომიკური ცვეთის განსასაზღვრად.

ყველა სპეციალიზებული საოპერაციო აქტივის ღირებულება, რომელიც გამოითვლება აქტივის ჩანაცვლებადი ღირებულების გამოყენებით, შესაძლო ცვეთის დასადგენად საჭიროებს ღირებულების დამატებით განსაზღვრას აქტივებზე ეკონომიკური ცვეთის განსაზღვრის გამოყენებით.

შემოსავლის კაპიტალიზაციის მიდგომის გამოყენებისას, კერძოდ, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის შემთხვევაში, შემფასებელმა ყურადღებით გაითვალისწინა დაშვებები გამოყენებული ფულად ნაკადებში და კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება.

მენეჯმენტმა გადახედა შემფასებლის მიდგომებს შესადარისი ქონების შერჩევისას, დშვებებს კვოტირებული საბაზრო ფასების განსაზღვრისთვის, ფულადი ნაკადების და კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების კორექტირების პრინციპებს და დაადასტურა, რომ შერჩეული მიდგომა და მიღებული დასკვნები იყო შესაბამისი.

იჯარა. იმის დადგენა, იჯარა მოკლევადიანია თუ გრძელვადიანი, ზოგჯერ მენეჯმენტის განსჯას მოითხოვს. კომპანიის იჯარაში გათვალისწინებული როგორც ვადის გაგრძელების, ასევე შეწყვეტის პირობა. აღნიშნული მექანიზმები გამოიყენება ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის, რაც აუცილებელია ჯგუფის საქმიანობაში გამოყენებული აქტივების მართვის კუთხით. შესაბამისად, იჯარის ხანგრძლივობის დადგენის დროს მენეჯმენტი ითვალისწინებს ყველა არსებით ფაქტორსა და გარემოებას, რომლებიც შეიძლება ეკონომიკური სტიმული იყოს იმისა, რომ ჯგუფმა გამოიყენოს ვადის გაგრძელების უფლება ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის უფლება. გახანგრძლივების ოფციონი ან ვადები, რომლებიც მოჰყვება შეწყვეტის ოციონს, აისახება იჯარის ვადაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ იჯარის გაგრძელება ან არ შეწყვეტა შეფასებულია როგორც გონივრულად მოსალოდნელი.

საიჯარო ხელშეკრულებების განსასაზღვრად გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს.

საოპერაციო და ფინანსური იჯარის კლასიფიკაცია. მნიშვნელოვანი მსჯელობის გამოყენება არის საჭირო იმის დასადგენად, გაიჯარებული აქტივის ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადაეცემა თუ არა კონტრაგენტს, სადაც ჯგუფი არის მეიჯარე. კერძოდ, რომელი რისკი და სარგებელია ყველაზე მნიშვნელოვანი და რას წარმოადგენს არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი.

კომპანიამ ითვალისწინებს იჯარის პირობებს, რისკის და სარგებლის გათვალისწინებით, ასევე სპეციალიზირებული აქტივების ტიპებს, რომ განსაზღვროს იჯარა საოპერაციო თუ ფინანსური. კომპანიამ დაადგინა რომ რისკების და სარგებლის დიდი ნაწილი გაიჯარებულ ქონებაზე გადაეცა მოიჯარეს. რაც შეეხება

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მიწისა და შენობა-ნაგებობების იჯარას, მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი არ გადაეცემა მოჯარეს, შესაბამისად კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

საიჯარო გადასახდელების განაწილება ფინანსურ და საოპერაციო იჯარას შორის ხდება იჯარის პროცენტის საბაზრო ღირებულების პროპორციულად. იჯარის დასაწყისში, საიჯარო პროცენტი განისაზღვრება, იჯარით გაცემული ნივთების ნარჩენი პროცენტის გათვალისწინებით იჯარის ვადის ამოწურვის შემდეგ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ქმნის იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რაც წარმოიშობა კლიენტების მხრიდან სათანადო გადახდების განუხორციელებლობისგან ან მომწოდებლების მხრიდან შეთანხმებული საქონლის ან მომსახურების მოუწოდებლობისგან. კომპანია კონტრაგენტებს ყოფს ოთხ კატეგორიად: სახელმწიფოს მიერ რეგულირებული პირები, სახელმწიფო საკუთრებაში მყოფი პირები, მეკავშირე მხარეები და სხვები. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნებისა და გადახდილი ავანსების ვადას, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობას, გადახდის პირობების ცვლილებასა და საჭიროების შემთხვევაში, კომპანიათა საკრედიტო რეიტინგებს. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირების აუცილებლობა.

კონტრაგენტების კრედიტუნარიანობა ფასდება PD-სა და LGD-ს შეფასებით. LGD განისაზღვრება პოტენციური გადახდისუნარიანობის შეფასებით სხვადასხვა სამომავლო ეკონომიკური სცენარებით, იმ შესაძლო დაფარვის შეფასებით, რომელიც უზრუნველყოფილი იქნება პერიოდის განმავლობაში არსებული დაუფარავი ნაშთისთვის. PD-სთვის ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, ჯგუფი იკვლევს გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას ღია წყაროების, მათ შორის საერთაშორისო რეიტინგის სააგენტოს ვებსაიტის მეშვეობით. გარდა ამისა, კომპანია იღებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და განსაზღვრავს საორიენტაციო რეიტინგს ფინანსური კოეფიციენტების საფუძველზე.

ეკონომიკის, ინდუსტრიის ან კონკრეტული მომხმარებლებისა და მომწოდებლების პირობებში ცვლილებებმა შეიძლება მოითხოვოს ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

უწყვეტი საწარმო. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი უწყვეტი საწარმოს სტატუსს შეინარჩუნებს განჭვრეტად მომავალში, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი შეძლებს აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის ნორმალურად ფუნქციონირების პროცესში. ამგვარად განსჯისას მენეჯმენტმა მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციათა მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გაანალიზა ჯგუფის ოპერაციებზე ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა.

ჯგუფს აქვს დადებითი წმინდა მიმდინარე პოზიცია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, 71,655 ათასი ლარის ოდენობით (2023: დადებითი წმინდა მიმდინარე პოზიცია, 71,350 ათასი ლარის ოდენობით). ჯგუფმა განიცადა წმინდა ზარალი 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის 52,302 ათასი ლარის ოდენობით და წმინდა მოგება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, შესაბამისად, 23,275 ათასი ლარის ოდენობით.

ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმომს პრინციპის საფუძველზე მართებულია, რადგან 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხების უმეტესი ნაწილი არის მფლობელისგან მიღებული. მფლობელი მზად არის ფინანსური დახმარება გაუწიოს კომპანიას და არ აქვს განზრახვა მოითხოვოს ჯგუფისგან დავალიანების დაფარვა იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს, დააფინანსოს მისი ოპერაციები ან გადაიხადოს ვალდებულებები საკუთარი ფულადი ნაკადებით, ან მესამე მხარისგან მოზიდული სხვა სახსრებით, რათა საფრთხე არ შეუქმნას ჯგუფის ფუნქციონირებას უწყვეტი საწარმო საფუძველზე, ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნებიდან 12 თვის განმავლობაში.

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ შედის რაიმე კორექტირება, რომელიც დაკავშირებულია აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციასთან და ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან, რომელიც შეიძლება საჭირო გახდეს, თუ ჯგუფი ვერ შეძლებს საქმიანობის გაგრძელებას.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

მარაგების შეფასება. საჭიროა მნიშვნელოვანი მსჯელობა მარაგების ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. კომპანია აფასებს მარაგებს ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ხანდაზმულობისა და დაზიანების გამო და აკორექტირებს საბალანსო ღირებულებას თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ეს შეფასება მოიცავს ანალიზს, თუ რა მიზნებისთვის ინახება მარაგი კომპანიის ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისას, ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების შეფასებას და მარაგების პოტენციური დაძველების შეფასებას, ფიზიკური დაზიანების ჩათვლით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა მარაგის გამოყენება იგეგმება კომპანიის საოპერაციო საქმიანობისთვის, მიმდინარე ან კაპიტალური ხარჯებისთვის, ან მესამე პირებზე გასაყიდად და მათი საბალანსო ღირებულებები სრულად აღდგენადია.

წილების გაცვლა. ჯგუფმა წილების გაცვლის ტრანზაქციის შედეგად მიიღი დამატებითი წილები მეკავშირე საწარმოებში. წილების გაცვლის ტრანზაქციის დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12. კომპანიამ გამოიყენა მნიშვნელოვანი მსჯელობა შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში დამატებითი წილის კლასიფიკაციისა და შეფასების დასადგენად. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ აქვს სამართლებრივი ან ფაქტობრივი კონტროლი საწარმოებზე, მაგრამ ფლობს მნიშვნელოვან გავლენას, შესაბამისად, დამატებითი 25%-იანი წილის მიღების შედეგად, შპს „გამა +“ და შპს „მისაქციელი 2001“ კვლავ განიხილებიან როგორც მეკავშირე საწარმოები. შპს „გამა +“-ის და შპს „მისაქციელი 2001“-ის დამატებითი 25%-იანი წილების მიღება განიხილება, როგორც ეტაპობრივი შეძენა, როდესაც ჯგუფი ზრდის წილებს მეკავშირე საწარმოებში და კვლავ აგრძელებს მნიშვნელოვანი გავლენის ქონას. დამატებითი ინვესტიციის ღირებულების დასადგენად, კომპანიამ გაითვალისწინა წილების გაცვლის

ტრანზაქციის შინაარსი, რომელიც კომერციული ხასიათისაა და განხორციელდა ნაცნობ, დამოუკიდებელ მხარეებს შორის და დამატებითი ინვესტიციის ღირებულების დასადგენად, განისაზღვრა გადახდილი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება, მიღებული წილის სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. წილების გაცვლის ტრანზაქციის თარიღისთვის შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში დამატებითი 25%-იანი წილის საბალანსო ღირებულების დასადგენად, კომპანიამ ჩართო დამოუკიდებელი შეფასების ექსპერტი. შეფასების ანგარიშის მომზადებისას, გარე შეფასების ექსპერტებმა გამოიყენეს შემოსავლების კაპიტალიზაციის მეთოდი, კერძოდ, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზი.

5. ფინანსური ანგარიშგების ახალი და შესწორებული საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება

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.

6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები

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).

6. ახალი სააღრიცხვო განცხადებები (გაგრძელება)

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). 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.

7. ძირითადი საშუალებები

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა, შენობები და ნაგებობები	ჰიდროტექნიკური ნაგებობები	გაზის მილსადენები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
ღირებულება							
1 იანვარი 2023	**206,041**	**83,591**	**10,296**	**88,361**	**5,205**	**4,124**	**397,618**
დამატება	1,200	368	-	1,927	1,652	527	5,674
ჩამოწერა	(1,206)	-	(181)	(2,339)	(45)	(714)	(4,485)
საინვესტიციო ქონებაში გადასვლა (შენიშვნა 8)	(12,953)	-	-	-	-	-	(12,953)
31 დეკემბერი 2023	**193,084**	**83,959**	**10,115**	**87,949**	**6,812**	**3,936**	**385,855**
დამატება	193	177	-	2,072	1,835	658	4,935
ჩამოწერა	(12)	-	-	(202)	(129)	(169)	(512)
ფინანსური საიჯარო მოთხოვნიდან გადმოსვლა	-	-	59	48	7	1	115
31 დეკემბერი 2024	**193,265**	**84,135**	**10,173**	**89,866**	**8,525**	**4,427**	**390,391**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2023	**(146,840)**	**(44,166)**	**(7,369)**	**(58,603)**	**(3,213)**	**(3,339)**	**(263,530)**
ცვეთის ხარჯი	(1,264)	(1,500)	(242)	(4,840)	(344)	(306)	(8,496)
ჩამოწერა	328	-	129	1,694	44	653	2,848
საინვესტიციო ქონებაში გადასვლა (შენიშვნა 8)	1,881	-	-	-	-	-	1,881
31 დეკემბერი 2023	**(145,895)**	**(45,666)**	**(7,482)**	**(61,749)**	**(3,513)**	**(2,992)**	**(267,297)**
ცვეთის ხარჯი	(1,089)	(1,499)	(244)	(3,886)	(539)	(324)	(7,581)
დაგროვილი ცვეთა ჩამოწერილ აქტივებზე	4	-	-	179	70	128	381
31 დეკემბერი 2024	**(146,981)**	**(47,164)**	**(7,725)**	**(65,457)**	**(3,981)**	**(3,187)**	**(274,495)**
საბალანსო ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბერს	**47,189**	**38,293**	**2,633**	**26,200**	**3,299**	**944**	**118,558**
2024 წლის 31 დეკემბერს	**46,284**	**36,971**	**2,448**	**24,409**	**4,544**	**1,240**	**115,929**

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადახედა ჯამურად 19,882 ათასი ლარის ღირებულების მანქანა-დანადგარებს სასარგებლო გამოყენების ვადებს და გაზარდა დამატებით 5 წლით.

2024 წელს დამატებები მანქანა დანადგარებზე ძირითადად დაკავშირებულია რაჭასა (საქართველო) და კახეთში (საქართველო) მდებარე ჰიდროელექტროსადგურებთან. მათი საბალანსო ღირებულება შეადგენს 569 ათასი ლარსა და 176 ათასი ლარს, შესაბამისად. გარდა ამისა, დამატებები ასევე უკავშირდება თბოელექტროსადგურებს გარდაბანში, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 223 ათასი ლარს.

2024 წლის ჰიდროტექნიკური ნაგებობებზე დამატებები ძირითადად უკავშირდება ხახრეთში არსებული ჰიდროელექტროსადგურის კაპიტალურ დანახარჯებს, რომლის საბალანსო ღირებულება შეადგენს 118 ათასი ლარს.

2023 წელს ჯგუფმა მიწა და საოფისე შენობა საინვესტიციო ქონებაში გადაიტანა (შენიშვნა 8).

2023 წელს, შვილობილი კომპანიების მიმართ გადახდისუუნარობის საქმის წარმოებისას გაკოტრების მმართველისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებით, შპს ,,საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კომპანიამ“ შეიძინა გაკოტრებული შვილობილი კომპანიების მიწა და შენობები. შედეგად ჯგუფმა შესაბამისი ქონება დააკლასიფიცირა როგორც საინვესტიციო ქონება. გასხვისებები ასევე მოიცავს მიწას, შენობას, მანქანა-დანადგარებსა და აღჭურვილობას, რომლებიც ეკუთვნოდა ყოფილ შვილობილ კომპანიებს შპს „დელტა პესა“ და შპს „იბერგაზს''.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები 94,327 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 105,036 ათასი ლარი) იყო დაგირავებული ფინანსური ინსტიტუტებიდან გაცემული სესხებისთვის (იხ. შენიშვნა 28).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ (სსე) სერვიტუტის შეზღუდვა აქვს მიწებს 5,434 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 5,434 ათასი ლარი).

8. საინვესტიციო ქონება

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა	შენობები და კონსტრუქციები	სულ
საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	**26,380**	**4,190**	**30,570**
ძირითადი საშუალებებიდან გადმოსული აქტივები	10,065	12,922	22,987
სამართლიანი ღირებულებიდან მოგება/(ზარალი), წმინდა	2,027	(624)	1,403
31 დეკემბერი 2023	**38,472**	**16,488**	**54,960**
დამატება	-	116	116
სამართლიანი ღირებულებიდან მოგება, წმინდა	1,321	593	1,914
31 დეკემბერი 2024	**39,792**	**17,197**	**56,989**

2024 წელს დამატებები შენობა-ნაგებობებისა და დაუმთავრებელი მშენებლობების 116 ათასი ლარის ღირებულებით დაკავშირებულია კოსტავას ქუჩაზე მდებარე შენობის კაპიტალურ დანახარჯებთან.

2023 წლის 1 ნოემბერს ჯგუფმა გააფორმა იჯარის ხელშეკრულება მესამე პირთან, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა იჯარით გასცა მისი ერთ-ერთი მიწა და საოფისე შენობა საბალანსო ღირებულებით 10,833 ათასი ლარი. შედეგად, იჯარით გაცემული ქონების რეკლასიფიცირება მოხდა საინვესტიციო ქონებად, სამართლიანი

8. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ღირებულება კი შეფასდა 22,580 ათას ლარად გარე დამოუკიდებელი შემფასებელი შპს „კუშმან & ვეიქფილდი“-ს მიერ. გადაფასებიდან მიღებული მოგება 11,748 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იჯარით გაცემული მიწისა და ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება 23,200 ათას ლარად შეფასდა. (2023 წლის 31 დეკემბერი: 22,426 ათასი ლარი). შედეგად, 774 ათასი ლარის მოგება და 154 ათასი ლარის ზარალი აღიარებულ იქნა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, 2024 და 2023 წელს, შესაბამისად.

2023 წელს ძირითადი საშუალებებიდან გადმოსული აქტივები ასევე მოიცავს 407 ათასი ლარის მიწებს და შენობებს, რომლებიც დაკავშირებულია შვილობილი კომპანიების გადახდისუუნარობის საქმის წარმოებასთან. გაკოტრების მმართველისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებით, შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციამ შეისყიდა შვილობილი კომპანიების მიწა და შენობები და შედეგად დააკლასიფიცირა როგორც საინვესტიციო ქონება.

2022 წლის 25 იანვარს, ჯგუფმა გააფორმა გრძელვადიანი იჯარის ხელშეკრულება მესამე მხარესთან, რომელიც ჯგუფთან არ არის დაკავშირებული. ხელშეკრულების მიხედვით, 2022 წლის 1 მარტიდან ჯგუფმა იჯარით გადასცა 15 გაზის და მოძრავი სადგური. შედეგად, მიწის ნაკვეთები და შენობები, რომელთა ბალანსი შეადგენდა 7,570 ათას ლარს, 2022 წლის 1 მარტიდან დაკლასიფიცირდა როგორც საინვესტიციო ქონება (შენიშვნა 7). იჯარის ხელშეკრულება შეიცავს ორი სახის გადახდებს: ფიქსირებულს და ცვლადს, რომლებიც იწყება მესამე წლიდან და გრძელდება კონტრაქტის შემდგომ პერიოდში. კომპანიამ უნდა მიიღოს შეთანხმებული თანხა საწვავის (დიზელი, ბენზინი) თითო ლიტრზე, როგორც ცვლადი იჯარის გადახდები, რომლის მიღებაც განხორციელდება იჯარით მიღებულ ობიექტებში მფლობელის მიერ. ხელშეკრულების მიხედვით, მოიჯარე ვალდებულია, არსებულ 15 სადგურზე მოაწყოს ბენზინგასამართ სადგურები და შეიყვანოს ისინი ექსპლუატაციაში. ამასთან, მან უნდა მოაწყოს რამდენიმე მაღაზია, არსებული გაზგასამართი სადგურების უწყვეტი ფუნქციონირების პარალელურად. საჭირო ხარჯები გაწეული იქნება მოიჯარის მხრიდან შესაბამისი ნებართვების მიღებიდან 24 თვის ვადაში. მოიჯარე ვალდებულია ხელშეკრულების გაფორმებიდან 6 (ექვსი) თვის ვადაში მიიღოს ზემოაღნიშნულისთვის საჭირო ნებართვ(ებ)ი და განახორციელოს ყველა შესაბამისი ქმედება.

ჯგუფის საინვესტიციო ქონების, კონკრეტულად ბენზინგასამართი სადგურების სამართლიანი ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეფასებულია, როგორც 26,831 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 25,851 ათასი ლარი). შედეგად, 2024 და 2023 წელს, კომპანიამ აღიარა სამართლიანი ღირებულების ზრდა 980 ათასი და 1,638 ათასი ლარის ოდენობით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, შესაბამისად.

მიწისა და შენობების (არასპეციალიზებული შენობა-კომერციული ფართი) ქ.თბილისში, კოსტავას ქუჩაზე 6,245 ათასი ლარის სამართლიანი ღირებულება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 5,970 ათასი ლარი) შეფასდა შპს „მოორ ეიბისის“ მიერ შემოსავლის მიდგომის გამოყენებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის უზრუნველსაყოფად იყო ფინანსური ინსტიტუტებიდან მესამე პირზე საინვესტიციო ქონება დაგირავებული არ ყოფილა. (2023: 14,354 ათასი ლარი)

შემფასებლებს აქვთ შესაბამისი კვალიფიკაცია და უახლესი გამოცდილება შესაბამისი ლოკაციების ქონების შეფასებაში.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „ნეოგაზის“ საინვესტიციო ქონება, რომელთა შპს „ნეოგაზის“ მიერ აღრიცული საბალანსო ღირებულებები შეადგენს 6,895 ათას და 7,165 ათას ლარს, შესაბამისად, აქვს შეზღუდვები გაყიდვასა და იპოთეკაზე სარჩელის გამო (იხ. შენიშვნა 28).

ათასობით ქართულ ლარში	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიწა და შენობები	დონე 2	56,989	54,960
საინვესტიციო ქონება სამართლიანი ღირებულებით		**56,989**	**54,960**

როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარით მისაღები მომავალი მინიმალური საიჯარო გადასახადები შემდეგია:

8. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
1 წელი	3,772	2,644
2 წელი	3,772	2,676
3 წელი	3,772	2,676
4 წელი	3,368	2,676
5 წელი	1,350	2,508
5 წელზე მეტი	2,925	5,283
სულ საოპერაციო იჯარის გადასახდელი მოთხოვნა 31 დეკემბრის მდგომარეობით დისკონტირების გარეშე	**18,959**	**18,463**

9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები

მთლიანი ფინანსური იჯარის ინვესტიცია და ფინანსური იჯარის მოთხოვნები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მთლიანი ინვესტიცია ფინანსურ იჯარაში	4,030	5,218
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(2,622)	(3,600)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, მთლიანი	**1,408**	**1,618**
მინუს: საკრედიტო ზარალის რეზერვი	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	**1,408**	**1,618**

ფინანსური იჯარის ფიქსირებული დებიტორული გადახდების ვადის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
1 წელი	563	656
2 წელი	563	636
3 წელი	563	636
4 წელი	563	636
5 წელი	563	636
5 წელზე მეტი	1,215	2,018
სულ ფინანსური იჯარის გადასახდელი მოთხოვნა 31 დეკემბრის მდგომარეობით დისკონტირების გარეშე	**4,030**	**5,218**
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(2,622)	(3,600)
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 31 დეკემბერს	**1,408**	**1,618**

9. ფინანსური იჯარის მოთხოვნები (გაგრძელება)

2022 წელს 15 სადგურის ფინანსური იჯარის აღიარების შედეგად (შენიშვნა 8), ჯგუფმა შეწყვიტა საკუთარი მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის და სარგებლობის უფლების მქონე აქტივების აღიარება, რაც შეადგენდა 2,328 ათას ლარს და 212 ათას ლარს. შესაბამისი ფინანსური დებიტორული იჯარა 2,826 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებული იქნა 2022 წლის 1 მარტის მდგომარეობით.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში კომპანიამ აღიარა საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური იჯარიდან შესაბამისად, 977 ათასი და 685 ათასი ლარის ოდენობით (შენიშვნა 24). აღჭურვილობის იჯარის ვადა არის 10 წელი.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფისათვის ფინანსური იჯარის მოთხოვნა კლასიფიცირებულია როგორც მე-2 დონის კომპონენტი, ინდივიდუალური შეფასების საფუძველზე, ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიცირების მიზნით. ხელმძღვანელობის შეფასებით, მსზ არაარსებითია ანგარიშგების თარიღისთვის.

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

2024 წლის 15 იანვარს ჯგუფმა გააფორმა იჯარის ხელშეკრულება შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციასთან ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადებით, დაკავშირებულ მხარესთან საოფისე ფართით სარგებლობის მიზნით. 2024 წელს იჯარის ხელშეკრულებაში განხორციელებული ცვლილება ეხება იჯარის ხელშეკრულებაში ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადების ზრდას, რაც გამოწვეულია დამატებითი საოფისე ფართის იჯარის აღებით.

2024 წლის თებერვალსი, შპს “ჯიაიჯი ჰოლდინგი” ასევე შეუერთდა საიჯარო ხელშეკრულებას მესამე პირთან, თვიური ფიქსირებული გადახდებით, დამატებითი საოფისე ფართის მისაღებად.

აღნიშნული საიჯარო ხელშეკრულება გულისხმობს ერთწლიან პერიოდს გაუქმების გარეშე, გახანგრძლივების შესაძლებლობით. ჯგუფი ცალსახად მიიჩნევს, რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, შესაბამისად, ხელშეკრულების ვადა შეფასებულია ხუთი წლით.

საპროცენტო ხარჯმა, რომელსაც მოიცავს 2024 წლის ფინანსური ხარჯები, შეადგინა 469 ათასი ლარი. (2023: 61 ათასი ლარი).

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	მიწა და შენობა-ნაგებობები	საოფისე ფართები	სულ
ხარჯი			
1 იანვარი 2023	**1,888**	**-**	**1,888**
შესყიდვა	39	-	**39**
რეალიზაცია	(345)	-	**(345)**
მოდიფიკაცია	160	-	**160**
31 დეკემბერი 2023	**1,742**	**-**	**1,742**
შესყიდვა	-	5,253	**5,253**
რეალიზაცია	(1)	-	**(1)**
მოდიფიკაცია	(159)	108	**(51)**
31 დეკემბერი 2024	**1,582**	**5,361**	**6,943**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2023	**1,396**	**-**	**1,396**
წლიური გადასახადი	128	-	**128**
31 დეკემბერი 2023	**1,524**	**-**	**1,524**
წლიური გადასახადი	48	1,069	**1,117**
31 დეკემბერი 2024	**1,572**	**1,069**	**2,641**
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31 დეკემბერი 2023	**218**	**-**	**218**
31 დეკემბერი 2024	**10**	**4,292**	**4,302**

კომპანიამ აღიარა საიჯარო ვადებულებები შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	1,106	87
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	4,183	403
სულ საიჯარო ვალლდებულებები	**5,289**	**490**

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში:

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
1 იანვარი	**490**	**642**
ფულადი ცვილებები		
დარიცხული ხარჯის გადახდა	(469)	(61)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(719)	(125)
არაფულადი ცვლილებები		
საიჯარო ვალდებულებების აღიარება (დამატება)	5,253	206
საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა (რეალიზაცია)	(60)	(367)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	469	64
სავალუტო ეფექტი	217	(29)
იჯარის მოდიფიკაცია	108	160
31 დეკემბერი	**5,289**	**490**

მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
ამორტიზაციის ხარჯი გამოყენების უფლების მქონე აქტივებზე	(1,107)	(145)
საპროცენტო ხარჯისაიჯარო ვალდებულებებზე	(469)	(61)
სავალუტო ეფექტი	(217)	29
სულ	**(1,793)**	**(177)**

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირად ხდება:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024 ფინანსური იჯარით გადასახდელი თანხები	მომავალი ფინანსური ხარჯები
წელი 1	1,108	473
წელი 2	1,206	417
წელი 3	1,309	316
წელი 4	1,460	206
წელი 5	46	86
შემდგომ	160	53
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**5,289**	**1,551**

10. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირად ხდება:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2023 ფინანსური იჯარით გადასახდელი თანხები	მომავალი ფინანსური ხარჯები
წელი 1	84	49
წელი 2	40	44
წელი 3	42	39
წელი 4	42	34
წელი 5	47	29
შემდგომ	235	58
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**490**	**253**

11. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია სხვა გრძელვადიანი აქტივები, რომელიც დაკავშირებულია შვილობილი შპს „სი პაუერის“, გარდაბნის მუნიციპალიტეტში მდებარე, 150 – 300 მგვტ სიმძლავრის ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობასთან, რომლის მშენებლობაც ამჟამად შეწყვეტილია. ეს აქტივები აღირიცხება სალიკვიდაციო და ჯართის ღირებულებით საბაზრო მიდგომის გამოყენებით. პროექტის შეწყვეტამ გამოიწვია 120,072 ათასი ლარის ოდენობის დაუმთავრებელი მშენებლობის აქტივების გაუფასურება და 2019 წელს დაუმთავრებელი მშენებლობებიდან აქტივების სხვა გრძელვადიან აქტივებში რეკლასიფიკაცია.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს სი პაუერის სხვა გრძელვადიანი აქტივების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა 964 ათას ლარად, დამოუკიდებელი გარე შემფასებლის, შპს ბიდიოს მიერ. (2023 წლის 31 დეკემბერს: 24,719 ათასი ლარი). გრძელვადიანი აქტივების ღირებულების 23,755 ათასი ლარით გაუფასურება აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. (შენიშვნა 23).

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

ჯგუფის ძირითადი ასოცირებული კომპანიები რეგისტრირებულია საქართველოში და იყო შემდეგი:

ათასობით ქართულ ლარში		31 დეკემბერი 2024		31 დეკემბერი 2023	
დასახელება	საქმიანობა	საბალანსო ღირებულება	წილი საკუთრებაში	საბალანსო ღირებულება	წილი საკუთრებაში
შპს „გამა +“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	2,531	50%	2,921	50%
შპს ,,მისაქციელი 2001“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	52	50%	152	50%
შპს ,,ავჭალა ავტოგაზი“	ბუნებრივი აირის საცალო გაყიდვა	-	40%	-	40%
სულ ინვესტიცია		**2,583**		**3,073**	

12. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს ჯგუფის ინვესტიციების საბალანსო ღირებულების მოძრაობებს მეკავშირე საწარმოებში:

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
1 იანვარი	**3,073**	**17,743**
მეკავშირე საწარმოების შეძენა	-	2,698
მეკავშირე საწარმოების გაყიდვა	-	(19,055)
მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი	367	2,453
მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდი	(857)	(766)
31 დეკემბერი	**2,583**	**3,073**

შემაჯამებელი ინფორმაცია მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციებზე ქვემოთ მოცემულ ცხრილშია წარმოდგენილი:

ათასობით ქართულ ლარში	სულ აქტივები	სულ ვალდებულებები	შემოსავალი	მთლიანი სრული მოგება/ (ზარალი)	წილი მეკავშირე საწარმოებში
31 დეკემბერი 2023	1,498	(26)	77,326	6,660	1,655
31 დეკემბერი 2024	1,390	(927)	5,976	891	367

2023 წლის 30 აგვისტოს ჯგუფმა გაყიდა სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ ყველა აქცია არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე 36,351 ათასი ლარის ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ, გადახდის ვადა არაუგვიანეს 2024 წლის 16 სექტემბრისა. ჯგუფმა აღიარა მოგება მეკავშირე საწარმოს გაყიდვიდან 17,088 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც ასახულია კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა შემოსავლებში. ჯგუფისთვის მისაღები ფულადი ანაზღაურება უზრუნველყოფილია სს „თიბისი ბანკი“-ს მიერ გაცემული საბანკო გარანტიით.

2023 წლის 27 აპრილს, შპს „გაზინვესტს“ და კომპანიის 100%-იანი შვილობილ კომპანია შპს „ნეოგაზს“ შორის გაფორმებული შეთანხმების მიხედვით, შპს „ნეოგაზმა“მხარეს უსასყიდლოდ გადასცა თავისი შვილობილი საწარმოების შპს „იბერგაზი“-ს და შპს „დელტა პე“-ს 50%-იანი წილი და მეკავშირე საწარმოების შპს „წნორის ბენზინგასამართი სადგური“-სა და შპს „აირ კომპანი“-ს 30%-იანი წილი. იმავე დღეს, კომპანიამ და შპს „გაზინვესტი“-ს 100%-იანმა მფლობელმა ფიზიკურმა პირმა, ხელი მოაწერეს შეთანხმებას შპს „გამა+“-ში 25%-იანი წილის შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაცია“-ზე უსასყიდლოდ გადაცემის შესახებ. ასევე, იმავე დღეს, შპს „ნეოგაზ“-მა და ფიზიკურმა პირმა (რომელიც არის შპს „გაზინვესტი“-ს 100%-იანი მფლობელის დაკავშირებული პირი) ხელი მოაწერეს შეთანხმებას შპს „მისაქციელი 2001“-ში 25%-იანი წილის შპს „ნეოგაზი“-ზე უსასყიდლოდ გადაცემის შესახებ. ამ შეთანხმებების საფუძველზე, ჯგუფი გახდა შპს „გამა+“-ისა და შპს „მისაქციელი 2001“-ის 50%-იანი წილის მფლობელი. აღნიშნული ტრანზაქცია მხარეებს შორის არის საბაზრო პირობებზე დაფუძნებული წილების გაცვლის ტრანზაქცია.

მხარეებს შორის წილის გაცვლის შედეგად, ჯგუფის წილი შპს „გამა +“-ში და შპს „მისაქციელი 2001“-ში გაიზარდა 25%-დან 50%-მდე და განიხილებოდა როგორც ასოცირებული კომპანიის ინვესტიციის ეტაპობრივი შეძენა, წინა წილის გადაფასების გარეშე. ასოცირებულ კომპანიებში შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში შეძენილი დამატებითი წილი აღიარებულია გადახდილი საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც განისაზღვრა შპს „გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში მიღებული დამატებითი წილის სამართლიანი ღირებულების მიხედვით დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 2,697 ათასი ლარის ოდენობით. შვილობილ და მეკავშირე საწარმოებში განთავსებული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასა და შპს ,,გამა +“-სა და შპს „მისაქციელი 2001“-ში შეძენილი დამატებითი წილების სამართლიანი ღირებულებს შორის სხვაობა 1,446 ათასი ლარის ოდენობით აღიარებულია მოგება-ზარალში, სხვა შემოსავლებში, წილის გაცვლის ტრანზაქციის თარიღისთვის.

13. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიმდინარე			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	6.80% – 16.00%	36,153	52,787
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (ფიზიკური პირები)	0.00%-20.00%	315	293
არადაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (კომპანიები)	5.50% -9.2% + 6m LIBOR -16.00%	21,153	21,523
სულ		**57,621**	**74,603**
გაუფასურების ანარიცხი მოკლევადიანი სესხებისთვის		(28,575)	(29,771)
სულ გაცემული მოკლევადიანი სესხები, წმინდა		**29,046**	**44,832**
გრძელვადიანი			
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10.00%	16,518	-
სულ		**45,564**	**-**
გაუფასურების ანარიცხი გრძელვადიანი სესხებისთვის		-	-
სულ გაცემული სესხები, წმინდა		**45,564**	**-**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ ხელახლა განიხილა დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული სესხის ხელშეკრულების პირობები. ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის აღნიშნული ცვლილებები არსებითად შეფასდა ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“-ის შესაბამისად, შედეგად მოხდა თავდაპირველი ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა საბალანსო ღირებულებით 38,510 ათასი ლარი და ახალი აქტივების აღიარება მათი ცვლილების თარიღით, არსებული სამართლიანი ღირებულებით, რომელმაც შეადგინა 20,379 ათასი ლარი. 18,131 ათასი ლარის სხვაობა კაპიტალში აისახა.

2024 წლის ნოემბერში ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარეზე გასცა ახალი, გრძელვადიანი სესხი 5,805 ათასი აშშ დოლარის (15,818 ათასი ლარის) ოდენობით, რომლის სრულად დაფარვაც 2026 წლის ნოემბერია.

სესხები ძირითადად შედგება დაკავშირებული მხარის ბალანსებისგან და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში უდიდესი ნაწილი ასახულია როგორც მიმდინარე, ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე. ამასთან, დაკავშირებული მხარეების პირობები შეიძლება შეიცვალოს. დაკავშირებული მხარის ბალანსების პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 29.

2021 წლის 30 ივნისს, შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“-ს შვილობილმა კომპანიებმა, შპს „მტკვარი ენერჯიმ“ და შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციამ“, სს „თიბისი ბანკთან“ ხელი მოაწერეს მოთხოვნის დათმობის ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც ბანკის მიერ შპს „საქნახშირზე“ (შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“-ს ყოფილი შვილობილი, რომელიც ჯგუფის მიერ 2019 წელს გასხვისდა) გაცემული სესხების ყველა უფლება გადაეცა ჯგუფს ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

13. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

გადაცემის თარიღისთვის გადაცემული სესხის ნომინალური ღირებულება იყო 11,291 ათასი აშშ დოლარი (35,685 ათასი ლარის ეკვივალენტი), ძირის, პროცენტისა და ჯარიმის ჩათვლით, შესაბამისი ნაშთებით: 6,153 ათასი აშშ დოლარი (19,446 ათასი ლარის ეკვივალენტი), 81 ათასი აშშ დოლარი (255 ათასი ლარის ექვივალენტი) და 5,058 ათასი აშშ დოლარი (15,984 ათასი ლარის ექვივალენტი). კომპანიის მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 6,233 ათასი აშშ დოლარი (19,701 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

გადაცემის თარიღისთვის „მტკვარი ენერჯიზე“ 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. „მტკვარი ენერჯის“ მიერ გადახდილი ფულადი ანაზღაურება იყო 5,030 ათასი აშშ დოლარი (15,896 ათასი ლარის ექვივალენტი).

გადმოცემული სესხი უზრუნველყოფილი იყო შპს „საქნახშირის“ ქონებით. ფასს-ის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის კომპანიამ გადმოცემული სესხის ნომინალური ღირებულების შეფასება მოახდინა „საქნახშირის“ შესაბამისი უზრუნველყოფილი ქონების რეალური ღირებულების გათვალისწინებით, რომელიც დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ განისაზღვრა 13,727 ათასი ლარით.

გაცემული სესხები ვალუტების მიხედვით შემდეგნაირადაა გადანაწილებული:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
გაცემული სესხები დონიმირებული:		
- ლარში	14,122	15,081
- აშშ დოლარში	31,235	29,552
- ევროში	207	199
სულ გაცემული სესხები	**45,564**	**44,832**

ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული მოთხოვნების შედარება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია გაცემული სესხების ანალიზი. ამ სესხების პუნქტები არის ის, რაც წარმოდგენილია, როგორც ინვესტიცია ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში.

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
1 იანვრის მდგომარეობით	**44,832**	**45,551**
დამატება	16,130	1,652
ახალი წარმოშობილი ან შეძენილი	20,378	-
წლის განმავლობაში აღიარების შეწყვეტა	(38,510)	-
დარიცხული პროცენტი	2,748	2,400
მიღებული ძირი თანხა	(490)	-
მიღებული პროცენტი	(1,791)	(516)
გაცემული სესხების აღდგენა/(გაუფასურება)	1,195	(4,971)
უცხოური ვალუტის სხვაობა	2,022	274
სხვა	(950)	442
31 დეკემბრის მდგომარეობით	**45,564**	**44,832**

საანგარიშო პერიოდში გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა შემდეგნაირი იყო:

13. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**(29,771)**	**(25,247)**
აღდგენა/(გაუფასურება) წლის განმავლობაში	1,196	(4,524)
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**(28,575)**	**(29,771)**

გაცემული სესხების დაფარვის ვადა შემდეგნაირადაა წარმოდგენილი:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ერთ წელზე ნაკლები	59,153	76,973
ერთიდან ორ წლამდე	18,170	-
ორიდან ხუთ წლამდე	-	-
ხუთ წელზე მეტი	-	-
სულ გაცემული სესხები, ბრუტო	**77,323**	**76,973**

14. მარაგები

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალები	12,614	11,461
გასაყიდად გამიზნული სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალები	1,279	1,372
ჯართი და სხვა მასალები	472	479
სულ მარაგები	**14,365**	**13,312**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიმდინარე		
სავაჭრო მოთხოვნები	36,293	24,586
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	817	36,352
მინუს: გაუფასურების რეზერვი	(15,619)	(10,891)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**21,491**	**50,047**
მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები	2,253	2,339
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	62	78
სხვა მოთხოვნები	15	15
გაუფასურების რეზერვი	(455)	(463)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**23,366**	**52,016**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

IFRS 9 “ფინანსური ინსტრუმენტების” მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განაახლა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის შეფასება. აღნიშნული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხი თავიდან შეაფასდა და განახლებული საკრედიტო რისკის ანალიზზე დაყრდნობით ხელახლა დაანგარიშდა ფინანსური აქტივების სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (“ECL”), რათა ასახულიყო მათი აღდგენის განახლებული პროგნოზი და შესაბამისი კონტრაგენტების საკრედიტო სტატუსი. 2024 წელს სიცოცხლისეული ECL-ის ნაშთი გაიზარდა 4,586 ათასი ლარით, ძირითადად დაკავშირებული მხარეების დავალიანებების გამო, რაც პირდაპირ აისახა „სხვა საოპერაციო ზარალში“.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 821 ათასი ლარის მთლიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 38,319 ათასი ლარი) დენომინირებული იყო აშშ დოლარში, ხოლო 84 ათასი ლარი - ევროში (2023 წლის 31 დეკემბერი: 310 ათასი). ყველა სხვა სავაჭრო მოთხოვნა იყო ქართულ ლარში.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული მოთხოვნების გაუფასურების ზარალის რეზერვი განისაზღვრა მომხმარებელთა გადახდის ტენდენციების, შემდგომი ანგარიშსწორებებისა და თითოეული მნიშვნელოვანი მომხმარებლის მომავალი მოსალოდნელი ნაღდი ფულის ნაკადების ანალიზის საფუძველზე.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	**2024**	**2023**
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**(11,354)**	**(12,108)**
დამატება წლის განმავლობაში	(4,720)	(14)
სხვა მოძრაობა*	-	768
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**(16,074)**	**(11,354)**

*2023 წელს, შპს „მობილგორიგაზი“-ს და შპს „აჭარა ავტოგაზის“ მიმართ წარმოშობილი გადახდისუუნარობის საქმის წარმოების გამო, კომპანიების შესაბამისი რეზერვის ნაშთები 712 ათასი ლარის ოდენობით ჩამოიწერა ასევე, 2023 წლის დეკემბერში გასხვისდა ჯგუფის შვილობილი კომპანია შპს ,,ჯიეკ სოლუშენსი“ და ჩამოიწერა შესაბამისი რეზერვის ნაშთი 56 ათასი ლარის ოდენობით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	ვადაგად აუცილე ბელი	**- 30** დღეზე ნაკლები ვადაგადაც ილება	**- 30-90** დღე ვადაგადაცი ლება	**- 90-180** დღე ვადაგადა ცილება	**- 180** დღეზე მეტი ვადაგადაც ილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება	20,276	6	193	344	16,291	**37,110**
დეფოლტისას, სულ მსზ არსებობის მანძილზე	(51)	-	(39)	(64)	(15,465)	**(15,619)**

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ვადიანობის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით ქართულ ლარში	ვადაგადაცილებელი	- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	- 30-90 დღე ვადაგადაცილება	- 90-180 დღე ვადაგადაცილება	- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება	45,300	57	481	127	14,973	**60,938**
დეფოლტისას, სულ მსზ არსებობის მანძილზე	(26)	-	(44)	(2)	(10,819)	**(10,891)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკის რეიტინგის განმარტებები:

	31 დეკემბერი 2024		
ათასობით ქართულ ლარში	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტის გაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	(51)	-	**(51)**
0-30 დღით ვადაგადაცილება	-	-	**-**
30-90 დღით ვადაგადაცილება	(39)	-	**(39)**
90-180 დღით ვადაგადაცილება	-	(64)	**(64)**
180> დღით ვადაგადაცილება	-	(15,465)	**(15,465)**
სულ	**(90)**	**(15,529)**	**(15,619)**

	31 დეკემბერი 2023		
ათასობით ქართულ ლარში	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტის გაუარესების გარეშე	მსზ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაცილების გარეშე	(26)	-	**(26)**
0-30 დღით ვადაგადაცილება	-	-	**-**
30-90 დღით ვადაგადაცილება	(44)	-	**(44)**
90-180 დღით ვადაგადაცილება	-	(2)	**(2)**
180> დღით ვადაგადაცილება	-	(10,819)	**(10,819)**
სულ	**(70)**	**(10,821)**	**(10,891)**

16. ფული და ფულის ექვივალენტები

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფული ბანკში	26,386	11,181
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**26,386**	**11,181**

ბანკებს, რომლებშიც ჯგუფს ფული ჰქონდა შენახული ჰქონდათ შემდეგნაირი საკრედიტო რეიტინგები “Fitch”-ის შეფასებით. იმ შვილობილი საქართველოში არსებული ბანკების საკრედიტო რეიტინგები, რომლებიც შეფასებული არ იყო, მშობელი ბანკების რეიტინგია აღებული ქვემოთ მოცემული ცხრილისთვის:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
B+	14	13
BB	26,372	11,168
სულ ნაღდი ფული ბანკში	**26,386**	**11,181**

ყველა ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტები კლასიფიცირდება როგორც მიმდინარე და არა გაუფასურებული. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 23,149 ათასი ლარის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 4,694 ათასი ლარი) ექვივალენტი დოლარში იყო. ევროში ფული და ფულის ექვივლენტები 2024 წელს არ ფიქსირდება (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2 ათასი ლარი).

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფული 3,407 აშშ დოლარის (9,206 ათასი ლარი) ოდენობით დარეზერვებული იყო შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციასა“ და სს „თიბისი ბანკს“ შორის ხელმოწერილი ხელშეკრულების შესაბამისად, დაკავშირებული მხარეების აკრედიტივის უზრუნველსაყოფად. შეთანხმების მიხედვით კომპანია წარმოადგენს მესამე მხარის გარანტორს. ამ ფულად ნაშთებზე შეზღუდვები 2023 წელს მოიხსნა.

17. აღებული სესხები

ათასობით ქართულ ლარში	წლიური საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
გრძელვადიანი			
იურიდიული პირები	12.00%	298,034	265,940
ფინანსური ინსტიტუტები	9.50%	54,599	56,932
სულ გრძელვადიანი აღებული სესხები		**352,633**	**322,872**
მიმდინარე			
იურიდიული პირები	0,00%-16.00%	2,003	3,263
ფინანსური ინსტიტუტები	5.25 % + სებ რეფინანსირების განაკვეთი, 9.50%	31,285	31,833
ფიზიკური პირები	13.00%-15.50%	8,044	8,032
სულ მიმდინარე აღებული სესხები		**41,332**	**43,128**
სულ აღებული სესხები		**393,965**	**366,000**

იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები წარმოადგენს მესაკუთრისგან 2006-2021 წლებში გაცემულ სხვადასხვა სესხებს სახელშეკრულებო წლიური პროცენტით 0%-12% და ძირითადად 2024 წელს სრულდება (იხ. შენიშვნა 29).

შპს მტკვრი ენერჯის სესხები. 2021 წლის ივნისში გაიცა სს თიბისი ბანკიდან 4,700 ათასი აშშ დოლარი (14,853 ათასი ლარის ექვივალენტი) საპროცენტო განაკვეთით 6 თვიან ლიბორს + 6,7%, ყოველთვიურად გადასახდელი,

17. აღებული სესხები (გაგრძელება)

2030 წლის დეკემბერს დაფარვა. ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2023 წლის ივნისში და დაწესდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.70%+ 6 თვიანი სოფრი განაკვეთით. 2024 წლის აპრილში გაფორმდა დამატებითი შეთანხმება, რომლის მიხედვით, 2025 წლის აპრილამდე ამოქმედდა 9.5%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი. ამის შემდგომ, სესხის ვადის დასრულებამდე, საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრებია 6.70% + 6 თვიანი სოფრის განავკეთი. აღნიშნული შეთანხმება კვლავ შეიცვალა 2025 წლის აპრილში. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

დამატებით, 2021 წლის 29 ივნისს შპს „მტკვარი ენერჯიზე“ სს „საქართველოს ბანკიდან“ გაიცა 4,700 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 6,70%+ 6 თვიანი ლიბორი, ვადა 2030 წლის 30 დეკემბერს, გადასახდელი ყოველთვიურად და შპს „საქნახშირის“ სესხის გაცემის დაფინანსების მიზნით (დაწვრილებით იხილეთ შენიშვნა 13). ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2023 წლის ივნისში და დაწესდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.70%+ 6 თვიანი სოფრი განაკვეთით. 2024 წლის აპრილში გაფორდა დამატებითი შეთანხმება, რომლის მიხედვით, 1 წლით, 2025 წლის აპრილამდე ამოქმედდა 9.5%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი. ეს შეთანხმება კვლავ შეიცვალა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

3,000 ათასი ლარის საკრედიტო ხაზი გაიცა 2019 წლის 31 ოქტომბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთით 4.75%+სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი, რომლის გადახდის ვადაც 2021 წლის 15 ნოემბერი იყო. გადახდა ხდებოდა ყოველთვიურად. ეს ხელშეკრულება შეიცვალა 2020 წლის 30 აპრილს და დადგინდა ახალი წლიური საპროცენტო განაკვეთი 5.25%+სებ-ის რეფინანსირების განაკვეთი. ცვლილების მიხედვით, შეთანხმებისამებრ დაწესდა ახალი ვადა, 2024 წლის 11 ნოემბერი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ გამოიყენა 1,571 ათასი ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 2,010 ათასი ლარი) ზემოთ აღნიშნული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, რომელიც ხორციელდებოდა სს თიბისი ბანკთან.

საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კომპანიის სესხები. 2024 წლის ივნისში სს თიბისი ბანკიდან და სს საქართველოს ბანკიდან მიღებული სესხების ვადები ერთი წლით, 2025 წლის ივნისამდე გაგრძელდა. შეთანხმებაში დამატებითი ცვლილებები 2025 წლის ივნისში შევიდა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

2024 წლის აპრილში, ხელი მოეწერა ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტებთან დადებულ სესხის ხელშეკრულებების დამატებით შეთანხმებებს, რომლის მიხედვითაც დადგინდა ახალი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9.5% ერთი წლის ვადით, 2025 წლის აპრილამდე, ხოლო შემდგომ კი 6-თვიანი სოფრი + 6.20%, 6.70%, 6.15% ან 6.65% შესაბამისი ხელშეკრულების მიხედვით. ეს შეთანხმება განახლდა 2025 წლის აპრილში, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 30.

გარდა ამისა, 2024 წელს შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ მიიღო 450 ათასი ლარის დამატებითი სესხები დაკავშირებული მხარისგან საპროცენტო განაკვეთით 11.00% და გადახდის ვადით 2025 წლის 31 დეკემბერს. (2023 წელს: სს „თიბისი ბანკიდან“ და სს „საქართველოს ბანკიდან“ ჯამური ოდენობით 853 ათასი ლარი საპროცენტო განაკვეთით 6 თვიანი ევრიბორი + 5.00%, გადახდის ვადით 2024 წლის 8 თებერვალს თითოეული სესხისთვის).

მთლიანი სესხების სავარაუდო რეალური ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში ცვლილებები, რომლებიც გამოწვეულია როგორც ფულადი ნაკადებიდან, ასევე უნაღდო ცვლილებებით, შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
1 იანვარი	**366,000**	**400,330**
ფულადი ნაკადები:		
ფინანსური ფულადი ნაკადები	(7,553)	(25,898)
პროცენტის გადახდა	(10,162)	(12,832)
არაფულადი ნაკადები:		
სავალუტო მოგება	15,875	(2,549)
დარიცხული პროცენტი	29,805	32,448
სესხების მოდიფიკაციის ეფექტი (შენიშვნა 24)	-	(25,520)
სხვა მოძრაობა	-	21
31 დეკემბერი	**393,965**	**366,000**

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო ვალდებულებები	18,418	7,254
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**18,418**	**7,254**
მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები	3,174	3,798
გადასახდელი ხელფასები	3	11
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**21,595**	**11,063**

მომხმარებლისგან მიღებული ავანსები, წარმოდგენილი, როგორც გრძელვადიანი ვადებულბები, მოიცავს იჯარის ხელშეკრულების ფარგლებში მიღებულ უნაღდო ავანსს 2,320 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2,620 ათასი ლარი).

19. შემოსავლები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
ელექტროენერგიის გაყიდვა		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ადგილობრივი კლიენტები	93,694	123,664
თბილსრესის თბოელექტროსადგურის გარანტირებული სიმძლავრის საფასური	33,553	33,089
გაზის გაყიდვა - საბითუმო - ადგილობრივი კლიენტები	8,113	7,594
მომსახურების გაწევა	5,320	3,973
გაზის გაყიდვა - საცალო	711	1,205
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ელექტროენერგიის ექსპორტი (გენერაცია)	-	6,072
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ელექტროენერგიის ვაჭრობა ქვეყნის შიგნით	-	226
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გასაყიდად შეძენილი ელექტროენერგიის ექსპორტი	-	157
ელექტროენეერგიის გაყიდვა - თავისუფალი ინდუსტრიული ზონა (სავაჭრო)	-	119
სხვა	254	4
სულ	**141,645**	**176,103**
საიჯარო შემოსავალი*	3,731	1,593
სულ საიჯარო შემოსავალი	**3,731**	**1,593**
სულ შემოსავლები	**145,376**	**177,696**

*კომპანიის მიერ საიჯარო შემოსავლები აღიარებულია საოპერაციო იჯარაში. იხილეთ შენიშვნა 9.

ჯგუფი იღებს თბილსრესის თბოელექტროსადგურის შენარჩუნებისათვის გარანტირებული სიმძლავრის საფასურს სახელმწიფოს მფლობელობაში მყოფ ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის მოთხოვნის საფუძველზე.

- ადგილობრივი კლიენტები ასევე მოიცავს თბოელექტროსადგურის მიერ გამომუშავებულ შემოსავლებს, 87,506 ათას და 125,185 ათას ლარს, შესაბამისად.

20. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
ელექტროენერგიის თვითღირებულება		
ელექტროენერგიის გენერაციისთვის შეძენილი გაზის თვითღირებულება	(69,370)	(105,129)
გაზის თვითღირებულება		
გასაყიდად შესყიდული გაზის თვითღირებულება	(8,146)	(7,941)
სხვა ზედნადები ხარჯები:		
თანამშრომელთა ხელფასები	(14,208)	(11,856)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,467)	(5,934)
სარემონტო და ტექნუკური სამუშაოების ხარჯი	(4,304)	(6,746)
დაზღვევის ხარჯი	(1,715)	(1,581)
კომუნალური ხარჯები	(1,687)	(1,343)
მასალები და სახარჯი მასალები	(1,252)	(828)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(1,132)	(766)
სემეკისა და სხვა მარეგულირებლების მოსაკრებლები	(861)	(946)
დაცვის ხარები	(496)	(468)
წყლით მომარაგების ხარჯები	(414)	(387)
საინფორმაციო საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(265)	(214)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(41)	(42)
სხვა	(804)	(732)
სულ რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	**(110,162)**	**(144,913)**

21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
შრომის ანაზღაურება	(13,986)	(10,891)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,145)	(2,523)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(2,572)	(2,535)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(1,613)	(1,045)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,580)	(1,513)
მივლინებები	(1,087)	(1,480)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(611)	(544)
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	(526)	(106)
დაზღვევა	(282)	(237)
რემონტისა და შენახვის ხარჯები	(265)	(248)
მასალები და სახარჯი მასალები	(162)	-
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(114)	(46)
კომუნალურები	(69)	(173)
სხვა	(755)	(559)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	**(26,767)**	**(21,900)**

(*) პროფესიული მომსახურების საფასური მოიცავს 233 ათას ლარს - აუდიტორის/აუდიტორული კომპანიის მიერ გაწეული აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის გაწეული მოსაკრებლები „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული (2023 წელი: 273 ათასი ლარი).

22. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
თანამშრომელთა ხელფასები	(273)	(366)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(271)	(324)
კომუნალურები	(120)	(155)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(103)	(247)
რეკლამის ხარჯები	(74)	(87)
სარემონტო და ტექნიკური სამუშაოების ხარჯი	(31)	(22)
საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისა და სხვა მარეგულირებლების ხარჯები	(25)	(43)
დაზღვევის ხარჯი	(17)	(18)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(13)	(4)
მასალები და სახარჯი მასალები	(9)	(10)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(8)	(8)
ელექტროენერგიის გადაცემის ხარჯი	-	(1,305)
სხვა ხარჯები	(72)	(61)
სულ გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	**(1,016)**	**(2,650)**

23. სხვა ხარჯები, წმინდა

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი/(ჩამოწერა) (შენიშვნა 13)	1,237	(4,968)
საიჯარო შემოსავალი	592	567
მოგება სათადარიგო ნაწილების, მასალებისა და ჯართის გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	75	163
შემოსავალი ჯარიმებიდან	41	29
შემოსავალი მომსახურებიდან	39	54
მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან/ჩამოწერიდან	28	30
მარაგების გაუფასურების ზარალი	-	(500)
შვილობილი საწარმოების გასხვისების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი*	-	(1,313)
შვილობილი საწარმოების ლიკვიდაციის შედეგად წარმოქმნილი ზარალი **	-	(667)
ფინანსური ვალდებულებების კორექტირება	(1)	(67)
დარიცხული ჯარიმები	(1)	(89)
ფინანსური იჯარის ქვეშ მყოფი აღჭურვილობების გადაფასებიდან მიღებული მოგება	(29)	-
ქველმოქმედებისა და სპონსორობის ხარჯი	(67)	(101)
აქტივის გამოყენების უფლების მოდიფიკაციის ეფექტი	(139)	(14)
ფინანსური დებიტორული დავალიანებების ჩამოწერა (შენიშვნა 15)	(4,711)	-
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების რეზერვი (შენიშვნა 11)	(23,755)	-
სხვა, წმინდა	(146)	(209)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდა	**(26,837)**	**(7,085)**

(*) 2023 წლის 28 დეკემბერს, მთავარმა მაკონტროლებელი მხარის გადაწყვეტილებით, ჯგუფმა შვილობილი საწარმოს შპს ,,ჯიეკ სოლუშენსი“-ის 100%-იანი წილი გაყიდა ფიზიკურ პირზე, 70 ათასი ლარის, სანაცვლოდ. შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებისა და მიღებულ ნაღდ ფულს შორის სხვაობა აღიარებულია როგორც გაყიდვისგან მიღებული ზარალი 1,313 ათასი ლარის ოდენობით.

23. სხვა ხარჯები, წმინდა (გაგრძელება)

(**) 2023 წლის განმავლობაში, გაკოტრების პროცესის შედეგად, ჯგუფმა აღიარა 667 ათასი ლარის ზარალი შვილობილი კომპანიების - შპს ,,მობილგორიგაზისა“ და შპს ,,აჭარა ავტოგაზის“ ლიკვიდაციიდან.

24. ფინანსური შემოსავლები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
საპროცენტო შემოსავალი	4,466	3,995
მიღებულ სესხებზე მოდიფიკაციის შედეგად წარმოქმნილი მოგება*	-	25,520
წმინდა სავალუტო მოგება	-	2,925
სულ ფინანსური შემოსავლები	**4,466**	**32,440**

* მენეჯმენტის მიერ შეთანხმებული მოდიფიცირებული პირობების შესაბამისად, მფლობელისაგან მიღებული სესხის ვადა, რომლის საპროცენტო განაკვეთი ხელშეკრულების მიხედვით 12%-ს შეადგენს, გახანგრძლივდა სამი წლით 2026 წლის 31 დეკემბრამდე. სესხის მოდიფიკაციამდე არსებული საბალანსო ღირებულების და მოდიფიკაციის შედეგად ხელახლა განსაზღვრულ თანხის შორის განსხვავება, 25,520 ათასი ლარის ოდენობით, ჯგუფის მიერ აღიარებული იქნა, როგორც მოდიფიკაციის შედეგად მიღებული მოგება.

25. ფინანსური ხარჯები

ათასობით ქართულ ლარში	2024	2023
საპროცენტო ხარჯები	(30,393)	(32,827)
წმინდა სავალუტო ზარალი	(14,022)	-
ბანკის საკომისიოები	(70)	(46)
სულ ფინანსური ხარჯები	**(44,485)**	**(32,873)**

26. ფინანსური რისკის მართვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რაც რისკია იმისა, რომ კონტრაგენტი ვერ გადაუხდის ჯგუფს საკუთარ ვალდებულებებს, როდესაც გადახდის დრო მოვა. ფინანსური აქტივები, რომლებიც საკრედიტო რისკის მთავარი გამომწვევი არიან ძირითადად შედგება გაცემული სესხებისგან, სავაჭრო მოთხოვნებისგან და ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისგან. ჯგუფს აქვს პროცედურები იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მხოლოდ კარგი საკრედიტო ისტორიის მქონე კონტრაგენტებს მიაწოდოს საქონელი ან შესთავაზოს გადახდის ალტერნატიული გზები (მაგალითად წინასწარ გადახდები). დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, ფული და ფულის ეკვივალენტები და გაცემული სესხები წარმოადგენენ საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. მიუხედავად იმისა, რომ დებიტორული დავალიანებისა და გაცემული სესხების შეგროვებაზე შეიძლება გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფისთვის ზიანის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს, გარდა იმისა, რაც აღრიცხულია როგორც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვი.

საბაზრო რისკი. ჯგუფი იღებს ბაზრის რისკებს. საბაზრო რისკები უპირატესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დააკისრო მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს ამ ფასებზე საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები). საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში, ბუნებრივი აირი ძირითადად შესყიდული იყო შპს „სოკარ გაზ ექსპორტ-იმპორტისგან“ და შპს „ენერჯი სეილს კომპანისგან“ ფულადი ანაზღაურებით.

გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ტოლერილებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა უფრო მნიშვნელოვნად ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები საქართველოში მდებარეობს. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

ჯგუფი ასევე ნაწილობრივ დამოკიდებულია საქართველოსა და რეგიონის სხვა ქვეყნების ურთიერთობების განვითარებაზე. ნებისმიერი მოვლენა, რომელიც გავლენას მოახდენს ბუნებრივი აირის ფასზე, შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფს განაგრძოს ბიზნესი ჩვეულებისამებრ. ამასთანავე, ჯგუფზე ცუდი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს იმ ფაქტმა, თუ მთავრობა შეზღუდავს ელექტროენერგიის ექსპორტს საქართველოდან და ჯგუფის მომგებიანი ბარტერული ტრანზაქციები შეიზღუდება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის საფრთხე, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება სავალუტო კურსის ცვლილების გამო შეიცვლება. ჯგუფის ფინანსური პოზიციისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის უწყისებში ჩანს, რომ ჯგუფი შეიძლება დაუცველი იყოს სავალუტო რისკებისგან. 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა მნიშვნელოვანი აქტივები რამდენიმე გაცემული სესხისა და სავაჭრო მოთხოვნების მხრივ, რომლებიც დენომინირებული იყო აშშ დოლარსა და ევროში.

2024 წლის 31 დეკემბერს, ქართული ლარი რომ გაუფასურებულიყო/გამყარებული 20%-ით აშშ დოლარის მიმართ, და სხვა ყველა ცვლადი დარჩენილიყო იგივე ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება იქნებოდა 65,884 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბრისთვის: 57,553 ათასი ლარით) დაბალი/მაღალი, ძირითადად საკურსო ზარალით/მოგებით გამოწვეული დოლარში დენომინირებულ საბანკო ბალანსების, შეზღუდული ფულის, მოთხოვნების, გაცემული სესხების, აღებული სესხებისა და სავაჭრო ვალდებულებების გამო.

2024 წლის 31 დეკემბერს, ქართული ლარი რომ გაუფასურებულიყო/გამყარებული 20%-ით ევროს მიმართ და სხვა ყველა ცვლადი დარჩენილიყო იგივე ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება იქნებოდა 901 ათასი ლარით (2023 წლის 31 დეკემბრისთვის: 1,043 ათასი ლარით) ნაკლები/მეტი, ძირითადად საკურსო ზარალით/მოგებით გამოწვეული ევროში დენომინირებულ სესხების გამო.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილზე ნაჩვენებია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფის უცხოური ვალუტის კურსის მიმართ რისკი:

ათასობით ქართულ ლარში	**31 დეკემბერი 2024**	**31 დეკემბერი 2023**
დენომინირებული აშშ დოლარში:		
მონეტარული ფინანსური აქტივები	56,256	72,017
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	(385,676)	(358,675)
დენომინირებული ევროში:		
მონეტარული ფინანსური აქტივები	244	199
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	(4,750)	(5,873)
წმინდა პოზიცია აშშ დოლარში	**(329,681)**	**(286,659)**
წმინდა პოზიცია ევროში	**(4,506)**	**(5,674)**

კაპიტალის რისკის მართვა. ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფში შემავალმა კომპანიებმა შეძლონ ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავისი უკუგება.

წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის "მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ეს ნაჩვენებია კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის უწყისში) მინუს ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "საკუთარი კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის უწყისში დამატებული წმინდა ვალი.

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სულ სესხები (შენიშვნა 17)	393,965	366,000
მინუს: ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 16)	(26,386)	(11,181)
წმინდა სესხები	**367,579**	**354,819**
სულ კაპიტალი	**(124,898)**	**(49,803)**
წმინდა სესხის ფარდობა საკუთარ კაპიტალთან	**294%**	**712%**

ლიკვიდობის რისკი. გონივრული ლიკვიდობის რისკის მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი ნაკადების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას ერთობლივი საკრედიტო ობიექტების ადეკვატური თანხის ოდენობით.

რეალურ ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ვალდებულებები გაანალიზებულია მათი დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. დაფარვის ცხრილში გაწერილი თანხები არის ხელშეკრულების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები, მათ შორის სესხის ვალდებულებები. ასეთი არადისკონტირებული ოდენობები ფინანსურ უწყისებში ნაჩვენები ოდენობებისგან, რადგან იქ მოცემული ოდენობები დისკონტირებულია.

როდესაც გადასახდელი თანხა არ არის ფიქსირებული, თანხის გამჟღავნება განისაზღვრება საანგარიშგებო თარიღში არსებული პირობების მითითებით. უცხოური ვალუტის გადახდები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღში არსებული გაცვლითი კურსებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართული ლარი	1 წელზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აღებული სესხები	49,300	334,028	29,790	47,314	460,432
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19,275	-	-	-	19,275
საიჯარო ვალდებულებები	1,076	1,172	2,723	161	5,132
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**69,651**	**335,200**	**32,513**	**47,475**	**484,839**

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზი შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	1 წელზე ნაკლები	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
აღებული სესხები	49,667	9,151	319,602	51,788	430,208
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,438	-	-	-	8,438
საიჯარო ვალდებულებები	133	84	233	290	740
გადასახდელი გადასახადები	1,081	-	-	-	1,081
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**59,319**	**9,235**	**319,835**	**52,078**	**440,467**

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდობის გაზრდა მოხდება კომერციული ბანკების მიერ ახალი საკრედიტო ხაზების მოპოვებით ან არსებული სესხების საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით, ხარჯების მართვის გაუმჯობესებით, აქტივობის გაზრდით და აქტიურად ახალი კონტრაქტების მოძიებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ცვლილება საპროცენტო განაკვეთების უარყოფითი მოძრაობის მიმართ, რაც გამოიხატება მოზიდული სახსრების ან/და ფულადი ნაკადებიდან მიღებული შემოსავლების შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ანგარიშგების მდგომარეობით, სესხებზე მოქმედი ყველა საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია.

ამ ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟები, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან წავიდეს ზარალში იმ შემთხვევაში, როდესაც მოულოდნელი მოძრაობები წარმოიქმნება ბაზარზე. ჯგუფი არ აკეთებს მისი საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში შეჯამებულია საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთები პროცენტიან ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე საანგარიშო თარიღებისთვის, იმ რეპორტებზე დაყრდნობით, რომელიც მთავარი მენეჯერების მიერ არის განხილული:

	31 დეკემბერი 2024			31 დეკემბერი 2023		
საშუალო შეწონილი წლიური %	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
აღებული სესხები						
დაკავშირებული მხარეები	12.46%	9.33%	9.75%	12.74%	8.78%	13.71%
არადაკავშირებული მხარეები	12.37%	20.00%	-	14.19%	20.00%	-
აღებული სესხები						
დაკავშირებული მხარეები	15.00%	11.96%	14.22%	15.04%	11.91%	14.22%
არადაკავშირებული მხარეები	13.26%	9.50%	-	14.75%	11.78%	8.95%

27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ფასს სტანდარტები განსაზღვრავს სამართლიან ღირებულებას, როგორც იმ ფასს, რასაც მიიღებდა აქტივის მფლობელი აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების მფლობელი ვალდებულების დასაფარად, ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღის დროს, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა ეს ფასი პირდაპირ დაკვირვებადი ან შეფასებული სხვა შეფასების მეთოდით. მიახლოებითი სამართლიანი ღირებულებები დადგინდა ჯგუფის მიერ ბაზარზე არსებული ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიების მიხედვით. თუმცა, მაინც სუბიექტურობა არის საჭირო რომ გაშიფრო საბაზრო ინფორმაცია და დათვალო მიახლოებითი სამართლიანი ღირებლება. საქართველო ჯერ კიდევ ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლებს და ეკონომიკური მდგომარეობა ჯერ კიდევ ზღუდავს ფინანსური ბაზრების საქმიანობის მოცულობას. ბაზრების კვოტირებული ფასები შეიძლება იყოს მოძველებული და ამიტომ შესაძლოა სწორად ვერ ასახავდეს ფინანსური ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას. მენეჯმენტმა გამოიყენა ყველა არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულები დასადგენად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივები. სავარაუდო რეალური ღირებულება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამოკიდებულია დადისკონტირებულ სავარაუდო ფულის ნაკადის შემოდინებაზე. დისკონტირებისას გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ახლოსაა მათ რეალურ ღირებულებასთან მათი მოკლე ვადიანობის გამო.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები. სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების მქონე ფინანსური ვალდებულებებისთვის დამოკიდებულია დადისკონტირებულ სავარაუდო ფულის ნაკადის გადინებაზე. დისკონტირებისას გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთი არის მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ვალდებულების მიხედვით აღებული. ჯგუფის მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ახლოსაა მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

სამართლიანი ღირებულება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებისთვის განისაზღვრა 1-ლი დონის შეფასების მიხედვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის კი მე-3 დონის შეფასების მიხედვით.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომლებზეც სამართლიანი ღირებულებაა გამჟღავნებული. სამართლიანი ღირებულებები გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, შემდეგია:

27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2024			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	-	26,386	-	**26,386**
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	21,491	-	**20,701**
- გაცემული სესხები	-	45,563	-	**45,563**
- ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	1,408	-	**1,408**
სულ აქტივები	**-**	**94,848**	**-**	**94,058**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	18,418	-	**18,418**
- აღებული სესხები	-	393,965	-	**393,965**
- საიჯარო ვალდებულებები	-	5,289	-	**5,289**
სულ ვალდებულებები	**-**	**417,672**	**-**	**417,672**

ათასობით ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2023			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
ფინანსური აქტივები				
- ფული და ფულის ექვივალენტები	-	11,181	-	**11,181**
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	50,047	-	**50,047**
- გაცემული სესხები	-	44,832	-	**44,832**
- ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	1,618	-	**1,618**
სულ აქტივები	**-**	**107,678**	**-**	**107,678**
ვალდებულებები				
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	7,254	-	**7,254**
- აღებული სესხები	-	366,000	-	**366,000**
- საიჯარო ვალდებულებები	-	490	-	**490**
სულ ვალდებულებები	**-**	**373,744**	**-**	**373,744**

28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები

სამართლებრივი დავები. დრო და დრო და ბიზნესის ნორმალურ კურსში შეიძლება ჯგუფის წინააღმდეგ აღიძრას სარჩელი. საკუთარი შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე მიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დანაკარგი არ იქნება გამოწვეული რაიმე სასამართლო დავის გამო. აქედან გამომდინარე, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ გაკეთებულა არანაირი რეზერვი შესაძლო ჯარიმებთან დაკავშირებით.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ჩართული იყო სასამართლო დავაში შპს „ავტოგაზის“ ყოფილ მფლობელებთან. დავის საგანს წარმოადგენს, შპს ნეოგაზის საბოლოო მფლობელისგან და ჯგუფისგან 3,117 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ზიანის ანაზღაურება, ერთობლივად და ცალმხრივად. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ სარჩელის საბოლოო გადაწყვეტილების საფუძველზე მატერიალური ზარალი არ წარმოიქნება და შესაბამისად ფინანსურ ანგარიშგებაში ზარალის აღრიცხვა არ განხორციელდა. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შვილობილი კომპანიის ქონება, საბალანსო ღირებულებით 6,895 ათასი ლარი და 7,165 ათასი ლარი შესაბამისად, დატვირთულია შეზღუდვით გასხვისებაზე და იპოთეკაზე მიმდინარე სარჩლის ფარგლებში.2025 წლის 18 ივლისს, პირველი ინსტანციის სასამართლომ გამოიტანა გადაწყვეტილება ჯგუფის წინააღმდეგ. 2025 წლის 27 აგვისტოს, შპს „ნეოგაზმა“ გაასაჩივრა პირველი ინსტანციის სასამართლოს გადაწყვეტილება სააპელაციო სასამართლოში და ამჟამად მიმდინარეობს სააპელაციო წარმოება. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ სარჩელის საბოლოო გადაწყვეტილების საფუძველზე მნიშვნელოვანი ზარალი არ არის მოსალოდნელი და შესაბამისად, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ზარალის რეზერვი არ არის შექმნილი.

2023 წლის დეკემბერში, ჯგუფის შვილობილი კომპანია, შპს „მტკვარი ენერჯი“, ჩართული იყო სასამართლო დავაში შპს „საქნახშირთან“ (მოპასუხე), რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას (იხ. შენიშვნა 13) 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.

2024 წლის იანვარში, შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ დაიწყო სასამართლო საქმე შპს ,,საქნახშირის“ (მოპასუხე) წინააღმდეგ, რომლისგანაც მოითხოვს გადმოცემული სესხის თანხის ანაზღაურებას მოპასუხის მიერ შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციისთვის“ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დავალიანების თანხის გადაუხდელობის გამო (იხ. შენიშვნა 13). სესხის დაბრუნება მოთხოვნილია უზრუნველყოფილი ქონების უკან დაბრუნების მექანიზმის გამოყენებით, რადგან მოპასუხემ ვერ გადაიხადა ხელშეკრულებით განსაზღვრული სესხის დაუფარავი ნაშთი. სარჩელის წარდგენის მომენტისთვის, დავალიანების ნომინალური თანხა 24,095 ათას აშშ დოლარს შეადგენდა, რომელიც მოიცავდა ძირს, დარიცხულ პროცენტსა და ჯარიმებს. მოცემული დროისთვის საქმის განხილვის სხდომა ჯერ არ დანიშნულა. მენეჯმენტი თვლის, რომ საბოლოო გადაწყვეტილება ჯგუფის სასარგებლოდ იქნება მიღებული.

გადასახადები. საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა შუალედურ შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლია ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

თბილსრესის აქტივების აუქციონის მოგებიდან აღებული ვალდებულებები. 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილსრესის" აქტივების აუქციონში გამარჯვების შედეგად, სხვა ვალდებულებებთან ერთად, ჯგუფმა ვალდებულება აიღო რომ უზრუნველყო შემდეგი საკითხები:

- ელექტროენერგიის გამომუშავების ერთეულების სათანადო ფუნქციონირება ლიცენზირების ორგანოების მოთხოვნის შესაბამისად;
- არსებული სიმძლავრის (272 მეგავატი) მოვლა და შენარჩუნება მინიმუმ 2025 წლამდე;
- ქვანახშირის ქარხნის მშენებლობა გარდაბანში 100-150 მეგავატის სიმძლავრის და მისი ექსპლუატაციაში მიღება არა უგვიანეს 2013 წლის 31 დეკემბრისა;
- სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული ნავთობის შენახვა მის რეზერვუარებში უფასოდ.

28. პირობითი და შესაძლო ვალდებულებები (გაგრძელება)

2015 წლის 23 ოქტომბერს ჯგუფმა ხელი მოაწერა შეთანხმებას საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსთან და ენერგეტიკის სამინისტროსთან ერთად, 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილსრესის" აქტივების აუქციონიდან გამომდინარე ვალდებულებების შესწორებისა და განმარტების მიზნით. შესაბამისად ჯგუფი ვალდებულია:

- 2020 წლის 30 ივლისამდე ტყიბულის მუნიციპალიტეტში 100-150 მგვტ სიმძლავრის თბოელექტროსადგური ექსპლუატაციაში მიიღოს;
- დაიწყოს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობა 2016 წლის 30 სექტემბრის ჩათვლით.

2016 წლის 4 ივლისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა ცვლილებას თბოელქტროსადგურის ტყიბულის მუნიციპალიტეტში აშენებასთან დაკავშირებით, ენერგეტიკის სამინისტროსა და „ესკო“-სთან. ცვლილების მიხედვით, ჯგუფმა აიღო ვალდებულება რომ ააშენებს და ოპერირებას გაუწევს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურს დადგმული სიმძლავრით 150-300 მგვტ (+/-10%) გარდაბანის მუნიციპალიტეტში 2020 წლის 31 ივლისამდე.

პროექტი ითვალისწინებდა ჯგუფის უშუალო მშობელის შვილობილი კომპანიის, შპს „საქნახშირის“ მიერ მოპოვებული ნახშირის გამოყენებას ქვანახშირზე მომუშავე თბოელექტროსადგურისთვის. 2019 წელს შპს „საქნახშირი“ საოპერაციო საქმიანობის გამო ფინანსურ სირთულეებს განიცდიდა .საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი ჰოლდინგის მენეჯმენტმა გადაწყვეტილება მიიღო, გაეყიდა შპს „საქანახშირი“. კომპანიას დიდი სოციალური მნიშვნელობა ჰქონდა, როგორც ტყიბულის მუნიციპალიტეტში მსხვილ დამსაქმებელს. ამდენად, შვილობილის გაყიდვაში მონაწილეობდა საქართველოს მთავრობა და პროექტის მშენებლობაც შეჩერდა. მენეჯმენტი არ ელის აღნიშნული პროექტიდან რაიმე ვალდებულებების დადგომას.

გარანტიები. საანგარიშო პერიოდში შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციასა“ და ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულებების გარანტორები იყვნენ შპს „ნეოგაზი“ და შპს ,,რიცეულაჰესი“ 36,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. გაცემული გარანტიიდან პოტენციური ზარალი მოსალოდნელი არ არის, შესაბამისად ამ გარანტიისთვის კომპანიის მიერ რეზერვი არ გაკეთებულა.

შესაბამისობა კოვენანტებთან. ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ კოვენანტებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია ფინანსურ ინსტიტუტებთან არსებულ სესხებთან. ასეთ კოვენანტების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიისთვის უარყოფითი შედეგები, მათ შორის სესხების ღირებულების ზრდა და გაკოტრების გამოცხადება. კომპანია არ იყო შესაბამისობაში კოვენანტებთან 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, თუმცა მიღებულია ვეივერის წერილები, სს საქართველოს ბანკისგან, დათარიღებული 2023 წლის 29 დეკემბრით და 2024 წლის 31 დეკემბრით, ასევე სს თიბისი ბანკისგან, დათარიღებული 2023 წლის 28 დეკემბრით და 2024 წლის 27 დეკემბრით, შესაბამისად 2023 და 2024 ფინანსური წლებისთვის. აღნიშნული ვეივერის წერილების პირობების თანახმად, ორივე ბანკი დათანხმდა, რომ არ მოითხოვენ კომპანიის სესხების ვადამდელ დაფარვას მომდევნო ერთი წლის განმავლობაში.არსებობს რისკი, რომ ჯგუფმა შესაძლოა ვერ შეასრულოს ეს შეთანხმებები ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. დარღვეული შეთანხმებები მოიცავს სს „საქართველოს ბანკის“ მოგება-ზარალზე დაფუძნებულ კოვენანტებს (EBITDA, DSCR) და სს „თიბისი ბანკის“ მოგება-ზარალსა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე დაფუძნებულ კოვენანტებს (EBITDA, DSCR, EBIT/Interest, Debt/EBITDA). 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეუსრულებლობის შემთხვევაში, როდესაც შეთანხმებები ხელახლა შემოწმდება, მენეჯმენტი გეგმავს სს „თიბისი ბანკთან“ და სს „საქართველოს ბანკთან“ მოლაპარაკებების წარმოებას, რათა მომდევნო პერიოდში მიიღოს ვეივერის წერილები 73,939 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების სესხებისთვის.

იხილეთ მე-7 და მე-8 შენიშვნები დაგირავებული აქტივების შესახებ, როგორც ფინანსური ინსტიტუტებიდან აღებული სესხების უზრუნველყოფა.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება განსხვავებული რისკებით, ვიდრე მეტად განვითარებული ბაზრებით. მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. კანონები და რეგულაციები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბიზნესებზე საქართველოში, განაგრძობენ სწრაფად განვითარებას საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, რომლებიც ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას.საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეთარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები ზოგადად არიან დაკავშირებულები იმ შემთხვევაში, თუ ისინი ერთი და იმავე პირის კონტროლის ქვეშ არიან, ან თუ ერთ-ერთ მათგანს აქვს შესაძლებლობა რომ გააკონტროლოს მეორე ან აქვს მასზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, ან არის საერთო კონტროლში ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილების მიღებისას. ყურადღება უნდა მიექცეს ურთიერთდამოკიდებულების ბუნებას და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.
2024 წლის 31 დეკემბერს, ბალანსები მეკავშირე მხარეებთან შემდეგნაირი იყო:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	204	7,833
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხვოვნებზე	-	(203)	(6,787)
გაცემული სესხები	77	-	49,984
გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე	(4)	-	(14,469)
აღებული სესხები	(299,857)	-	(8,132)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	(1,524)
საიჯარო ვალდებულება	-	-	(4,930)

2023 წლის 31 დეკემბერს, ბალანსები მეკავშირე მხარეებთან შემდეგნაირი იყო:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	206	6,670
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხვოვნებზე	-	(205)	(1,930)
გაცემული სესხები	13,052	-	37,694
გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე	(61)	-	(17,013)
აღებული სესხები	(269,050)	(65)	(8,109)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	(991)

(*) სხვა დაკავშირებული მხარეები მოიცავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის ოჯახის წევრებს.

შემოსავლისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	-	2,075
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(5,287)
დებიტორული დავალიანების გაუფასურების აღდგენა/(რეზერვი)	-	-	(4,585)
საპროცენტო ხარჯი	(19,858)	-	(1,623)
საპროცენტო შემოსავალი	874	-	1,338
შემოსავალი დივიდენდიდან	-	857	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	-	-	837
სავალუტო (ზარალი)/მოგება	(12,593)	-	1,347
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის ცვლილება	(7)	-	1,255

29. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგნაირია:

ათასობით ქართულ ლარში	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	-	2,250
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	-	-	(1)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(5,574)
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვის ცვლილება	-	73	(40)
საპროცენტო ხარჯი	(19,564)	(3)	(504)
საპროცენტო შემოსავალი	846	-	1,374
შემოსავალი დივიდენდიდან	-	766	-
სხვა შემოსავლები და ხარჯები, წმინდა	-	-	(9)
წმინდა სავალუტო მოგება	1,891	-	578
ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვების ცვლილება	-	-	(72)

მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია. მთავარი მენეჯმენტი მოიცავს დირექტორთა საბჭოს წევრებს. მათთვის გადასახდელი კომპენსაცია შედგება საკონტრაქტო ხელფასისგან, ფინანსური მიზნების შესრულებასთან დაკავშირებული ბონუსისგან და სხვა კომპენსაციებისგან, მივლინების ხარჯების ანაზღაურების სახით. მთლიანი მთავარი მენეჯმენტის კომპენსაცია 2024 წელს იყო 3,290 ათასი ლარი (2023 წელს: 3,525 ათასი ლარი) და მთლიანად შედგებოდა მოკლევადიანი სარგებლისგან.

30. მოვლენები საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ

შვილობილ კომპანიაში კაპიტალის შეტანა. 2025 წელს შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ შპს „სი პაუერი“-ს კაპიტალში შეიტანა 43 ათასი ლარი.

შემოსავალი დივიდენდიდან. 2025 წელს ჯგუფმა ასოცირებული კომპანიისგან მიიღო დივიდენდები 172 ათასი ლარის ოდენობით.

გაცემული სესხები. 2025 წლის მარტში ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარესთან გააფორმა ახალი, მოკლევადიანი 6,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება, რომლის სრულად დაფარვის პერიოდია 2026 წლის მარტი. ამ ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფმა გასცა 3,984 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის სესხი.

მიღებული სესხები. 2025 წლის აპრილში შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ“ და შპს „მტკვარი ენერჯიმ“ ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტებთან არსებული სესხის ხელშეკრულებებში გააფორმა დამატებითი შეთანხმება, რომლის საფუძველზეც 9.50%-იანი ფიქსირებული წლიური საპროცენტო განაკვეთის მოქმედება გახანგრძლივდა ერთი წლით — 2026 წლის აპრილამდე. ამის შემდეგ, აღნიშნული სესხები გადაეყვანება ცვლად საპროცენტო განაკვეთზე, რომელიც განისაზღვრება შემდეგნაირად: 6-თვიანი სოფრის განაკვეთი + 6.20%, 6.70%, 6.15% ან 6.65%, კონკრეტული სესხის პირობების შესაბამისად.

2025 წლის ივნისში შპს “საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის” სს “თიბისი ბანკისა” და სს “საქართველოს ბანკისგან” მიღებული სესხების დაფარვის ვადები გახანგრძლივდა 1 წლით, 2026 წლის ივნისამდე.

სამართლებრივი დავები. 2025 წლის 18 ივლისს, პირველი ინსტანციის სასამართლომ გამოიტანა გადაწყვეტილება შპს „ნეოგაზის“ მიმდინარე სასამართლო დავაზე (იხ. შენიშვნა 28), კომპანიისთვის წინააღმდეგ. შპს „ნეოგაზმა“ სააპელაციო საჩივარი შეიტანა სააპელაციო სასამართლოში და საქმე ამჟამად სააპელაციო სასამართლოში განიხილება.

შპს ჯიაიჯი ენერჯი ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიში

კომპანიის 2024 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს ,,ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2024 წლის 2 ივლისს შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფმა“ ბრენდის განახლების პროცესის ფარგლებში შეიცვალა იურიდიული სახელი და გახდა შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“.

კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები (ერთად მოიხსენიება როგორც "ჯგუფი") დაფუძნებულები არიან, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია წარმოადგენს დედა კომპანიას იმ კომპანიებისთვის, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებასა და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციას. კომპანია მდებარეობს ქალაქ თბილისში, პეკინის გამზირი N34 / ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი N2ა, საბურთალოს რაიონი.

კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს „ჩემექსიმ ინთერნეიშენალ ლიმითედ“. ჯგუფს საბოლოოდ აკონტროლებს ფიზიკური პირი ბატონი დავით ბეჟუაშვილი.

შპს „ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს შემდეგ კომპანიებს:

კომპანიის დასახელება	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023	შეძენის/დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შვილობილი კომპანიები:				
შპს ჯიაიჯი ჰოლდინგი	100.00%	100.00%	2012	მმართველი კომპანია
შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია	100.00%	100.00%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიის მომარაგება, რეალიზაცია
შპს მტკვარი ენერჯი	100.00%	100.00%	2016	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს სიპაუერი	100.00%	100.00%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს რიცეულაჰესი	88.50%	88.50%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს გარდაბანი ენერჯი	100.00%	-	2024	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ფაუერ თრეიდი	100.00%	100.00%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა
შპს ნეოგაზი	100.00%	100.00%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს ახალგაზი	50.00%	50.00%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს X გაზი	50.00%	50.00%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ - EPC	51.00%	51.00%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენებლობა
შპს ჯითი პაუერ ვენჩერს	50.00%	50.00%	2019	საინჟინრო საქმიანობა
შპს ორთაჭალა გაზი	100.00%	100.00%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯიაიჯი კაპიტალი	50%	50%	2022	არ ფუნქციონირებს
შპს ჯითი ფაუერი	100%	100%	2022	არ ფუნქციონირებს
მეკავშირე საწარმოები:				
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა +	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები

საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა (გაგრძელება)

(*) 2024 წლის 2 ივლისს, შპს “ქართული ინდუსტრიულმა ჯგუფმა”, ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, როგორც ბრენდის განახლების პროცესის ნაწილი, შეიცვალა სამართლებრივი სახელი და გახდა შპს “ჯიაჯი ჰოლდინგი”.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 884 თანამშრომელი. (2023 წლის 31 დეკემბერი: 896 თანამშრომელი).

ჯგუფის ერთ-ერთი წამყვანი მიმართულებაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია, რომელსაც ახორციელებენ კომპანიის შვილობილი კომპანიები: შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია“ და შპს „მტკვარი ენერჯი“.

შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ოპერაციები

შპს "საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია" (სსეკ) დაარსდა 2005 წლის 11 ივლისს. კომპანია არის საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების ჯგუფის მშობელი, რომელთა ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ელექტროენერგიის გამომუშავებას, გაზგასამართი სადგურების ოპერირებას, საინჟინრო და შესაბამის საკონსულტაციო საქმიანობას.
რაც შეეხება ელექტროენერგიის გენერაციას, მისი გამომუშავება ხდება საქართველოს ტერიტორიაზე არსებული 8 ჰიდროელექტროსადგურისა და გარდაბანში მდებარე თბოელექტროსადგურის ("თბილსრესის") ორი ენერგო ბლოკის მეშვეობით. თბოელექტროსადგურიდან გამომუშავებული ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე (ესკო) და სადისტრიბუციო კომპანია თელმიკოზე. ჰიდროელექტროსადგურიდან გამომუშავებული ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის საცალო მიმწოდებელზე - “თბილისი ინვესთმენთ გრუპზე”, ასევე ელექტროენერგიის კომერციულ ოპერატორზე (ესკო) და ელექტროენერგიის სადისტრიბუციო კომპანიებზე: „თელმიკო“ და “ეპ ჯორჯია მიწოდება”.

თბოელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე შეადგენს 272 მეგავატს და მისი სარეალიზაციო ტარიფები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) ნორმატიული აქტით. თითოეულ ჰიდროელექტროსადგურს აქვს 15 მეგავატზე ნაკლები დადგმული სიმძლავრე და მათი ტარიფები არ ექვემდებარება დებულებით რეგულირებას.

თბოელექტროსადგურის მიერ ესკოსა და სადისტრიბუციო კომპანიებზე მიყიდულმა ელექტროენერგიის რაოდენობამ 2024 წელს შეადგინა 207,711,185 კვტ/სთ-ს, 2024 წლის საშუალოს შეწონილი ტარიფი შეადგენს 18.74 თეთრს კვტ/სთ-ზე.

ჰიდროელექტროსადგურების მიერ გამომუშავებული და გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობამ 2024 წელს შეადგინა – 169,284,975 კვტ/სთ.

სსეკ-ის საქმიანობა მოიცავს საკუთარი წარმოებული და შეძენილი ელექტროენერგიის გაყიდვას ადგილობრივ და უცხოურ ბაზარზე. გარდა ამისა საბითუმო გაზის შეძენა და გაყიდვა ხდება საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე.

ქართული ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა

ენერგო-სექტორში ელექტროენერგიის გენერირება ძირითადად ჰიდროელექტრო სადგურების (ჰესი) და თბოელექტრო სადგურების (თესი) საშუალებით ხდება. საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის მფლობელობაშია მცირე ჰესების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის 17.32% და თესების მიერ გამომუშავებული ელექტრო ენერგიის დაახლოებით 7.09%. ასევე გარდაბნის თბოსადგური მთელი წლის განმავლობაში, გარდა რემონტის დღეებისა, წარმოადგენს ქვეყნის გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს.

შპს „მტკვარი ენერჯის“ ოპერაციები

შპს "მტკვარი ენერჯი", შპს "ჯიაიჯი ენერჯის" მეორე შვილობილი კომპანია, ასევე ჩართულია ელექტროენერგიის გამომუშავებასა და შემდგომ გაყიდვებში.

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.

გაზგასამართი სადგურების იჯარა და ოპერირება

ჯგუფის ერთ-ერთი შვილობილი კომპანია, შპს „ნეოგაზი“, 2022 წლამდე, მთელი საქართველოს მასშტაბით მართავდა ბენზინგასამართ სადგურებს, რომლებიც შეკუმშული ბუნებრივი აირის რეალიზაციას ახდენდა. 2022 წლის 25 იანვარს, შპს „ნეოგაზმა“ ჯგუფის არადაკავშირებულ, მესამე მხარესთან გააფორმა საიჯარო ხელშეკრულება, მისი მიხედვითაც 2022 წლის 1-ელი მარტის შემდეგ საკუთარი სადგურების დიდი ნაწილი იჯარით გასცა.. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ,,ახალგაზის“ გარდა, ჯგუფის შვილობილი კომპანიებიდან არცერთი არ ახორციელებს გაზის სადგურების ექსპლუატაციას.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ,,ნეოგაზი“ აღარ ახორციელებს გაზის სადგურების ექსპლუატაციას

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები

კომპანიის განვითარება დიდად არის დამოკიდებული ქვეყნის მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებებზე, რაც თავის მხრივ დამოკიდებულია ქვეყნის მთავრობის მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად.

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

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

რაც შეეხება ჯგუფის განვითარების გეგმებს რეგულირებად საქმიანობასთან დაკავშირებით („თბილსრესი“ და მეცხრე ენერგობლოკი), ჯგუფი ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს მაჩვენებლები არის რელევანტური. მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ენერგობლოკების 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.

ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

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

ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა

ჯგუფი არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს, თუმცა ჯგუფის შვილობილები თავმოყრილია საქართველოს მთელს ტერიტორიაზე.

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ათასობით ლარში	2024	2023
შემოსავალი	145,376	177,696
მთლიანი სრული მოგება	35,214	32,783
მთლიანი სრული ზარალი / (მოგება)	(56,856)	23,275
მთლიანი მოგება (%)	24.22%	18.45%

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოსდაცვით საკითხებს, როგორც ძირითად ტერიტორიაზე, ასევე ინფრასტრუქტურულ ერთეულებში. შემუშავებულია: ნარჩენების მართვის გეგმა და, შესაბამისად, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების გადამისამართება და გეგმის განთავსება, გარემოს მონიტორინგის გეგმა, საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა, განხორციელებულია ღონისძიებები შესაბამისი რეკომენდაციების შესრულების უზრუნველსაყოფად. გარემოზე ზემოქმედების შეფასების დოკუმენტაცია, ქალაქ რუსთავში მდინარე მტკვარზე სათავე (კაშხლის) სათევზაო გზისა და თევზსავალის უწყვეტი და გამართული ფუნქციონირების მონიტორინგი, ზედაპირული წყლის ობიექტში გახსნილი დამაბინძურებლების და ატმოსფერული ჰაერის სტაციონარული დაბინძურების მონიტორინგი.

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2024 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას ჯგუფის მიერ.

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის

ჯგუფის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი და შესაბამისი კომიტეტები დამატებით მიმოიხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ჯგუფის ფარგლებში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით

ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, ეს არის რისკი იმისა, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს სრულად გადაიხადოს ვადის გასვლისას მისთვის დაკისრებული ვალდებულება. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად ექვემდებარება ჯგუფს საკრედიტო რისკს, ძირითადად შედგება გაცემული სესხებისგან, სავაჭრო მოთხოვნებისგან და ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებისგან. ჯგუფს აქვს პროცედურები იმის უზრუნველსაყოფად, რომ საქონელი მიეწოდება კლიენტებს შესაბამისი საკრედიტო ისტორიით, ან სხვაგვარად დანერგილია გადახდის ალტერნატიული პროცედურები (მაგალითად, წინასწარი გადახდა). დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები და გაცემული სესხები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. დებიტორული დავალიანებებისა და გაცემული სესხების შეგროვება შესაძლოა გავლენა იქონიოს ეკონომიკურმა ფაქტორებმა.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა) და გაცემული სესხებიდან. იმის მიუხედავად, რომ საკრედიტო რისკზე გავლენას ახდენს ეკონომიკური ფაქტორებიც, მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, გარდა იმ აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა, რომლებთან დაკავშირებითაც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციაში აღიარებულია გაუფასურების ანარიცხი. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს.

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22,576	52,016
გაცემული სესხები	45,564	44,832
ფული და ფულის ეკვივალენტები (გარდა ნაღდი ფულისა)	26,386	11,181
სულ ფინანსური აქტივები	**94,526**	**108,029**

საბაზრო რისკი

ჯგუფზე გავლენას ახდენს ბაზარზე არსებული რისკებიც. საბაზრო რისკები უმეტესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დაეკისროს მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს გავლენა ამ ფასებზე, საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები).

საანგარიშო პერიოდში ბუნებრივი აირი ძირითადად შეძენილი იქნა შპს “ენერჯი სეილს კომპანი“-სა და შპს „სოკარ გაზის ექსპორტ-იმპორტი“-გან ნაღდი ანგარიშსწორებით.

გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ ტოლერილებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა, უფრო მნიშვნელოვნად ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ზემოქმედება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ ცვლილებებზე, რაც გამოიხატება საპროცენტო ოდენობის ზრდით მოზიდული სახსრების მიმართ ან გამოყოფილი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ჯგუფის ზემოქმედებას ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთების მიმართ. თუმცა, ანგარიშგების თარიღისთვის სესხებზე დართული ყველა საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია. ამ ცვლილებების შედეგად, საპროცენტო მარჟა შესაძლოა გაიზრადოს, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან დაბლა დაიწიოს ბაზარზე მოულოდნელი ძვრების გამო. ჯგუფი არ აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი, რომელიც დაკავშირებულია ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილებასთან უცხოური ვალუტის კურსის რყევების გამო. ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე შესაძლოა გავლენა იქონიოს სავალუტო რისკზე.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს ვალუტაში რისკის დონესა და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხდება.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა ჯგუფის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ჯგუფი ახდენს ლიკვიდობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

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 შეჭრა არის ყველაზე დიდი სამხედრო თავდასხმა ევროპულ სახელმწიფოზე მეორე მსოფლიო ომის შემდეგ. ამან გამოიწვია ევროპაში ლტოლვილთა ყველაზე დიდი კრიზისი ომის შემდეგ, მილიონობით უკრაინელი ტოვებს ქვეყანასა და სახლებს. უკრაინის ომის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ რუსეთს მკაცრი ეკონომიკური სანქციები გამოუცხადეა. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, მაგრამ მას უკვე მოჰყვა ჰუმანიტარული კრიზისი და მატერიალური ეკონომიკური ზარალი უკრაინის, რუსეთისა და დანარჩენი მსოფლიოსთვის.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის (გაგრძელება)

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

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

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

ახალი პროგრამები

„ქსელის წესების“ მოთხოვნის თანახმად, 2018 წელს დაიწყო ახალი ტირისტორული აღგზნების სისტემების მონტაჟი სსეკ-ს კუთვნილ ჰესებსა და თბოელექტრო სადგურის ბლოკებზე. აღნიშნული სისტემის დამონტაჟება ჰესებზე და ბლოკზე უზრუნველყოფს ოპერაციის საიმედოობას, სტაბილურობას და იძლევა სწრაფი რეაგირების საშუალებას.

SCADA სისტემის დანერგვა

დისპეჩერის ლიცენზიატსა და ელექტროენერგეტიკული სიტემის მონაწილეებს შორის კომუნიკაციის გაუმჯებესების მიზნით სსეკმა დაიწყო SCADA-ს მონაცემთა გადაცემის სისტემის განთავსება ჰესებზე, რომლის დანიშნულებაა ჰესებში მიმდინარე სამრეწველო პროცესის მეთვალყურეობა რეალურ დროში. 2018 წელს აღნიშნული სისტემა დამონტაჟდა რაჭის, რიცეულას და ბჟუჟა ჰესებზე, რათა ინფორმაცია გადაეცა სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“.

სოციალური პასუხისმგებლობა

შპს ,,ჯიაიჯი ენერჯი“ ჯგუფი აქტიურად არის ჩართული სხვადასხვა სოციალურ და საქველმოქმედო აქტივობებში, იქნება ეს დაკავშირებული სოციალურ, საგანმანათლებლო, სპორტულ თუ გარემოსდაცვით მიზნებთან.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული მენეჯმენტის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა 2025 წლის 28 ნოემბერს შემდეგი პირების მიერ:

თეა ბასიაშვილი
გენერალური დირექტორის მინდობილი პირი

ნინო ფურცელაძე
მთავარი ბუღალტერი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	**N251629627**
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	**28.11.2025 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	**71815264537125**

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 ინგლისურ 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 128,00 ლარი, აგრეთვე დღგ 23,04 ლარი (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 156-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


მოწერილია და დანომრილია
ფურცლად
ნოტარიუსი:
GEORGIA