



სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის
კორპორაცია“

2025 წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საზოგადოებრივი დაინტერესების პირების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს და ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუდიტორული საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. მმართველობითი ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის გაცემის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ სხვა ინფორმაცია:

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) 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, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ 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, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი 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 მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს 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 საფუძველად ჯგუფის 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი 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.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნინო ჩიხლაძე



შპს "KPMG Georgia"

30 ივნისი 2026

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	1,115,266	1,115,577
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	14	3,217	12,630
არამატერიალური აქტივები		58	46
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	15	-	97,738
ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივი	1	12,663	12,286
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	7	4,959	4,219
გრძელვადიანი აქტივები		1,136,163	1,242,496
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	15	104,091	-
მარაგები	13	39,144	34,322
გადახდილი ავანსები	14	177,393	160,190
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16	428,227	401,319
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	324,322	348,233
მოკლევადიანი აქტივები		1,073,177	944,064
სულ აქტივები		2,209,340	2,186,560
კაპიტალი	18		
განთავსებული კაპიტალი		700,515	697,895
დამატებით გადახდილი კაპიტალი		79,223	75,230
სამართლიანი ღირებულების რეზერვი			
მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის		(282,181)	(282,181)
გაუნაწილებელი მოგება		835,040	746,544
კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		1,332,597	1,237,488
არამაკონტროლებელი წილები	23	85,215	81,900
სულ კაპიტალი		1,417,812	1,319,388
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	20	368,915	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები		368,915	-
სესხები და კრედიტები	20	133,977	571,681
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	271,223	277,971
მოკლევადიანი საგადასახადო ვალდებულებები	11(a)	17,413	17,520
მოკლევადიანი ვალდებულებები		422,613	867,172
სულ ვალდებულებები		791,528	867,172
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		2,209,340	2,186,560

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 64 გვერდებზე.

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

000 ლარი	შენიშვნა	2025	2024
შემოსავალი	5	1,665,032	1,648,694
გაზისა და ნავთობის თვითღირებულება	6	(1,371,902)	(1,313,223)
ცვეთა		(70,251)	(64,422)
პერსონალის ხარჯები		(49,130)	(46,182)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(12,956)	(13,092)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე და			
გაცემულ სესხებზე	22(b)	(9,259)	(6,494)
სხვა ხარჯები	8	(23,559)	(22,143)
სხვა შემოსავალი	9	15,829	8,206
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		143,804	191,344
ფინანსური შემოსავალი	10	30,052	41,744
ფინანსური ხარჯები	10	(72,106)	(49,680)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(42,054)	(7,936)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		101,750	183,408
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	-	-
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		101,750	183,408
წლის განმავლობაში		101,750	183,408
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი, რომელიც			
მიეკუთვნება:			
ჯგუფის მესაკუთრეებს		88,592	168,970
არამაკონტროლებელი წილები		13,158	14,438
		101,750	183,408

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2026 წლის 30 ივნისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:


 ეკატერინე ხისაური

გენერალური დირექტორი



კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10- 64 გვერდებზე.

სს „საქსტრეველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი							
	განთავსებული კაპიტალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სხვა კაპიტალის რეზერვი	სამართლიანი ღირებულების რეზერვი მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არამაკონტროლ ებელი წილები	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	695,055	75,230	55,195	(282,181)	591,873	1,135,172	-	1,135,172
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	168,970	168,970	14,438	183,408
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან								
შენატანები და განაწილებები								
სააქციო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 18(a))	2,840	-	-	-	-	2,840	-	2,840
შვილობილი კომპანიის საკუთრების ცვლილება კონტროლის დაკარგვის გარეშე (იხ. შენიშვნა 18(d))	-	-	(55,195)	-	(12,267)	(67,462)	67,462	-
სხვა	-	-	-	-	(2,032)	(2,032)	-	(2,032)
სულ შენატანები და განაწილებები	2,840	-	(55,195)	-	(14,299)	(66,654)	67,462	808
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	697,895	75,230	-	(282,181)	746,544	1,237,488	81,900	1,319,388
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	697,895	75,230	-	(282,181)	746,544	1,237,488	81,900	1,319,388
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	88,592	88,592	13,158	101,750
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან								
შენატანები და განაწილებები								
სააქციო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 18(a))	2,620	-	-	-	-	2,620	-	2,620
ჯგუფის საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელ წილზე გამოცხადებული დივიდენდები (იხ. შენიშვნა 23)	-	-	-	-	-	-	(9,843)	(9,843)
სხვა	-	3,993	-	-	(96)	3,897	-	3,897
სულ შენატანები და განაწილებები	2,620	3,993	-	-	(96)	6,517	(9,843)	(3,326)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	700,515	79,223	-	(282,181)	835,040	1,332,597	85,215	1,417,812

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2025	2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		1,875,416	1,722,652
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,752,504)	(1,550,876)
სახელმწიფოსგან დამატებული ღირებულების გადასახადის დაბრუნება		45,958	26,754
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადების და პროცენტის გადახდამდე		168,870	198,530
გადახდილი პროცენტი	20	(74,957)	(34,653)
მიღებული პროცენტი		23,141	27,669
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		117,054	191,546
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა, გადახდილი ავანსების ჩათვლით		(65,742)	(36,940)
ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივის შეძენა		(378)	(356)
მეკავშირე საწარმოებში განხორციელებული შენატანები		(740)	(2,679)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(66,860)	(39,975)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
არამაკონტროლებელ წილზე გადახდილი დივიდენდები		(9,843)	-
სესხების დაფარვა	20	(62,871)	(179,664)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(72,714)	(179,664)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(22,520)	(28,093)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		348,233	376,975
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,391)	(649)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	17	324,322	348,233

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10 - 64 გვერდებზე.

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26
2. აღრიცხვის საფუძველი	14	18. კაპიტალი	26
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	14	19. კაპიტალის მართვა	28
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	14	20. სესხები და კრედიტები	28
5. შემოსავალი	16	21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	31
6. გაზისა და ნავთობის თვითღირებულება	18	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	31
7. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	19	23. მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიები და არამაკონტროლებელი წილები	38
8. სხვა ხარჯები	20	24. კაპიტალური და სხვა ვალდებულებები	42
9. სხვა შემოსავალი	20	25. პირობითი ვალდებულებები	43
10. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	21	26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	46
11. გადასახადები	21	27. შემდგომი მოვლენები	48
12. ძირითადი საშუალებები	22	28. შეფასების საფუძველი	49
13. მარაგები	23	29. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ	49
14. გადახდილი ავანსები	24	30. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	63
15. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	24		
16. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	26		

1. ანგარიშგალდებული საწარმო

(ა) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ (შემდგომში „კომპანია“ ან „სნგ“) და მისი შვილობილი კომპანიები (შემდგომში „ჯგუფი“) მოიცავს სააქციო საზოგადოებას და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. „კომპანია“ დაფუძნდა 2006 წლის 6 აპრილს, როგორც 100%-ით სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმო საქართველოს ეკონომიკის სამინისტროს 2006 წლის 21 მარტის ბრძანების საფუძველზე. დაარსების შემდეგ, კომპანია ორი ქართული სახელმწიფო კომპანიის ერთადერთი აქციონერი გახდა: სს „საქართველოს საერთაშორისო ნავთობის კორპორაცია“ და სს „საქართველოს გაზის საერთაშორისო კორპორაცია“, რომლებიც შემდგომ შეერწყა კომპანიას 2006 წლის ოქტომბერში და 2007 წლის მაისში, შესაბამისად. დაარსების შემდეგ, კომპანია ასევე გახდა სს „თელეთის ნავთობის კომპანიის“ ერთადერთი აქციონერი, თუმცა მისი წილები სს „თელეთის ნავთობის კომპანიაში“ შემდგომ დაუბრუნდა სახელმწიფოს, 2007 წლის ნოემბერში. მიუხედავად ამისა, მისი აქტივების არსებითი ნაწილი (მათ შორის ნავთობისა და გაზის ქაბურღილები და დაკავშირებული ინფრასტრუქტურა) გადაეცა კომპანიას.

„კომპანიის“ იურიდიული მისამართია: კახეთის გზატკეცილი №21, თბილისი 0190, საქართველო. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 206237491.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ მთლიანად ეკუთვნის სსიპ „სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს“. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი მთლიანად ეკუთვნოდა სსიპ სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს (საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო – მართვის უფლებები). 2025 წლის 29 მარტიდან, მართვის უფლებები გადაეცა სსიპ „სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს“.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საქართველოს მთავრობა. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 26-ე შენიშვნაში.

„ჯგუფის“ ძირითადი საქმიანობაა ბუნებრივი გაზის იმპორტი და საბითუმო გაყიდვა, ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება, გაზისა და ნავთობის მილსადენების იჯარა და ნავთობისა და გაზის ძებნა-ძიება და მოპოვება საქართველოში. გარდაბნის კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის მშენებლობის დასრულების შემდეგ, 2015 წლის ივლისის თვეში, ელექტროენერგიის გამომუშავება დაემატა „ჯგუფის“ ძირითად საქმიანობებს. 2015 წლის 7 სექტემბერს, გარდაბნის თბოსადგურმა „საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან“ (სემეკი) მიიღო შეუზღუდავი ვადით ოპერირების ლიცენზია და დაიწყო შემოსავლების გენერირება საქართველოს მთავრობის, სს „საპარტნიორო ფონდის“, კომპანიის, შპს „გარდაბნის თბოსადგურისა“ და სს „ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორის“ („ესკო“) შორის 2013 წლის 1 ოქტომბერს დადებული „იმპლემენტაციის ხელშეკრულების“ შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის 2015 წლის 14 სექტემბრის ბრძანება №475-ის შესაბამისად, გარდაბნის კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურს მიენიჭა გარანტირებული სიმძლავრის ოპერატორის სტატუსი 2040 წლის 1 ოქტომბრამდე.

2017 წელს, „კომპანიამ“ დაიწყო გარდაბნის მე-2 კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის („გარდაბანი 2“) მშენებლობა. გარდაბანი-2 კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის ძირითადი სამშენებლო სამუშაოები დასრულდა 2020 წლის 12 თებერვალს და შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-სა და მშენებლობაზე პასუხისმგებელ კომპანიას შორის მიღება-ჩაბარების აქტი გაფორმდა 2020 წლის 28 თებერვალს. 2020 წლის 25 მარტს, „გარდაბნის თბოსადგური 2“-მა მოიპოვა შეუზღუდავი ვადით ოპერირების ლიცენზია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან და დაიწყო შემოსავლის გენერირება შესაბამისი „იმპლემენტაციის ხელშეკრულების“ მიხედვით, რომელშიც ელექტროენერგიის წარმოება, გაყიდვების მოცულობები და ტარიფები არის განსაზღვრული.

2006 წლის დეკემბრის შემდეგ, როდესაც „კომპანიას“ მიენიჭა „ეროვნული ნავთობკომპანიის“ სტატუსი და მოქმედებს საქართველოს სახელმწიფოს სახელით, „კომპანია“ იღებს და ყიდის საქართველოში მოპოვებული ნავთობისა და გაზის სახელმწიფო წილს, სახელმწიფოსა და შესაბამის ინვესტორებს შორის გაფორმებული „პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულების“ შესაბამისად.

2018 წლის 16 მარტს, კომპანიამ და გარკვეულ "პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებებში" მონაწილე ინვესტორებმა, გააფორმეს "სესხისა და გირავნობის ხელშეკრულება", რომლის მიხედვითაც, კომპანიისგან ინვესტორების მიერ აღებული სესხის სანაცვლოდ, სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას" შესაბამისი "პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებების" 22%-იანი წილის შესყიდვის შესაძლებლობა მიენიჭა, ჯამში, 3,500,000 აშშ დოლარის წმინდა გადახდის სანაცვლოდ. 2021 წლის 23 ივლისს, ინვესტორებმა და „კომპანიამ“ გააფორმეს არასავალდებულო ურთიერთგაგების მემორანდუმი, რომლის მიხედვითაც ინვესტორებმა გამოთქვეს სურვილი გადასცენ „კომპანიას“ "პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებაში" კონტრაქტორის მონაწილეობის წილის 22%, რომელიც კონკრეტულ სალიცენზიო ფართობებს მოიცავს. 2021 წლის 6 დეკემბერს, საქართველოს მთავრობამ გამოსცა დადგენილება №2147 და კომპანიას, აღნიშნულ "პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებაში" ინვესტორის მონაწილეობის წილის 22%-ის შეძენის შესაძლებლობის გამოყენების უფლება მისცა. მონაწილეობის წილის შეძენის გარიგება 2021 წლის 29 დეკემბერს განხორციელდა, როდესაც „კომპანიამ“ და ინვესტორებმა კონკრეტულ სალიცენზიო ფართობებზე ერთობლივი ოპერირების ხელშეკრულება გააფორმეს. აღნიშნული გარიგების შედეგად, 10,836 ათასი ლარის ოდენობით ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივი იქნა აღიარებული. 2024 წლის 26 აგვისტოს, საქართველოს მთავრობამ გამოსცა დადგენილებები № 1195 და № 1204, რომლებითაც დაამტკიცა XIM, XIN, XIX, XIQ და „XIB-დიდი ლილო“ სალიცენზიო ტერიტორიების ერთიან სალიცენზიო ტერიტორიად კონსოლიდაცია XIQ პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებისა და განახლებული ერთობლივი ოპერირების ხელშეკრულების პირობების მიხედვით. 2024 წლის 23 სექტემბერს, გაფორმდა XIQ პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულების მე-2 შესწორება, რომლითაც მოხდა XIM, XIN, XIX, XIC და XIB-დიდი ლილო სალიცენზიო ტერიტორიების კონსოლიდაცია და გაფორმდა განახლებული ერთობლივი ოპერირების ხელშეკრულება კომპანიას, სხვა ინვესტორებსა და ახლად მიღებულ საოპერაციო კომპანიას შორის. 2025 წლის 31 დეკემბერს, ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივი შეადგენს 12,663 ათას ლარს (2024 წლის 31 დეკემბერი: 12,286 ათასი ლარი).

საქართველოსა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის ჰარმონიზაციით, 2019 წლის 27 დეკემბერს, ძალაში შევიდა საქართველოს ახალი კანონი „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ (შემდგომში „კანონი“). „კანონი“ მოითხოვს გარკვეული კანონქვემდებარე აქტების დანერგვას, როგორიცაა ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფცია („ებმკ“) და ბუნებრივი გაზის ბაზრის მოდელის კონცეფცია („ბგმკ“) და ინსტიტუციონალურ განვითარებას ამ კუთხით. „ჯგუფი“ მიჰყვება „კანონით“ განსაზღვრულ გარკვეულ იმპლემენტაციის განრიგს, რომლის მიხედვით, აღნიშნულ ცვლილებებს არ ექნებათ მყისიერი გავლენა საქართველოს ელექტროენერგიის და ბუნებრივი გაზის ბაზარზე და მის მონაწილეებზე („ჯგუფის“ ჩათვლით).

ბუნებრივი გაზის ბაზრის მოდელის კონცეფცია („ბგმკ“) და ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფცია („ებმკ“) ითვალისწინებს გამჭირვალე, ღია და კონკურენტუნარიანი ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი გაზის ბაზრის მოდელის დანერგვას და ეტაპობრივ განვითარებას საქართველოში, რომლებიც მოიცავს (მაგრამ არ შემოიფარგლება) ორგანიზებული ენერგეტიკული ბაზრის ამუშავებას და ენერგომომარაგებისა და გენერირების გადამცემი ქსელების ოპერირებისგან გამიჯვნას.

„ებმკ“ მიღებულ იქნა საქართველოს მთავრობის 2020 წლის 16 აპრილით დათარიღებული № 246 დადგენილებით. „ებმკ“-ს მიხედვით, „დღით-ადრე“, საბალანსო და დამხმარე მომსახურების ბაზრები უნდა ამოქმედებულიყვნენ 2021 წლის 1 ივლისიდან, ხოლო „დღის ბაზარი“ - 2022 წლის 1 ივლისიდან. მიუხედავად ამისა, ეს ვადები რამდენჯერმე გადაიდო.

საქართველოს მთავრობის 2024 წლის 4 ივნისის №181 დადგენილებით „ებმკ“-ში შეტანილი კორექტირებების მიხედვით, დღით ადრე და დღიური ბაზრების ამოქმედება 2024 წლის 1 ივლისიდან იგეგმებოდა, თუმცა აღნიშნულ ბაზრებში მონაწილეობა რჩებოდა ნებაყოფლობითი. თუმცა, საბალანსო და დამხმარე მომსახურების ბაზრების შემოღება 2025 წლის 1 ივლისამდე გადაიდო. საქართველოს მთავრობის 2025 წლის 26 ივნისის №233 დადგენილებით „ებმკ“-ში შეტანილი უკანასკნელი კორექტირებების მიხედვით, დღით ადრე და დღიური ბაზრები იქნება ნებაყოფლობითი 2027 წლის 1 ივლისამდე. საბალანსო და დამხმარე მომსახურების ბაზრების ამოქმედება 2027 წლის 1 ივლისამდე გადაიდო.

„ჯგუფის“ ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფის ოპერაციებზე და ფინანსურ შედეგებზე „კანონს“ („ებმკ“) და სხვა თანმდევ კანონქვემდებარე აქტებს არსებითი გავლენა არ ექნება, რადგან მათი ოპერაციები რეგულირდება შესაბამისი იმპლემენტაციის ხელშეკრულებებით, რომლებიც გაფორმებულია „კომპანიას“, შესაბამისი შვილობილებს, საქართველოს მთავრობასა და სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ („ესკო“) შორის და აგრეთვე რეგულირდება, ესკო-სთან გაფორმებული, ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებებით და სემეკის გადაწყვეტილებებით.

„ბგმკ“ დამტკიცდა საქართველოს მთავრობის 2021 წლის 2 სექტემბრის №447 დადგენილებით.

„ბგმკ“-ის თანახმად, „კომპანიას“ და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიას“ (GGTC) დაევალით ორგანიზებული ბუნებრივი გაზის ბაზრის განვითარების მხარდაჭერა, სხვა საკითხებთან ერთად, დამოუკიდებელი ბუნებრივი გაზის ბაზრის ოპერატორის ჩამოყალიბების გზით. 2021 წლის 15 ოქტომბერს, „კომპანიამ“ და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიამ“ (თითოეული ფლობს 50%-იანი წილს) ერთობლივად დააფუძნეს შპს „საქართველოს გაზის ბირჟა“. თუმცა, საქართველოს მთავრობის 2023 წლის 11 აპრილით დათარიღებული დადგენილება №145-ის მიხედვით, კომპანიას და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიას“ დაევალით შეუერთდნენ და შეიძინონ წილი სს „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაში“, რომელიც მოქმედებს ბაზრის ოპერატორის სახით როგორც ელექტროენერგეტიკული, ასევე ბუნებრივი გაზის ბაზრებისთვის. სს „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაში“ 25%-იანი წილის შეძენა მოხდა 2024 წელს, რის შედეგადაც, 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის“ აქციონერები (რომლებიც თანაბარი ოდენობით კაპიტალს ფლობენ) არიან სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“, სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი“, „კომპანია“ და შპს GGTC. შესაბამისად, კომპანიამ და GGTC-მ, როგორც შპს „საქართველოს გაზის ბირჟის“ აქციონერებმა, აქციონერთა 2025 წლის 26 დეკემბრით დათარიღებული დადგენილების საფუძველზე, დაიწყეს საწარმოს ლიკვიდაციის პროცესი. საწარმო ამოღებულ იქნა რეესტრიდან 2026 წლის 11 მაისს სსიპ „საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს“ შესაბამისი გადაწყვეტილების საფუძველზე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ განხილული კანონი არ იქონიებს არსებით გავლენას ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობაზე, რადგან „ბგმკ“ არ ზღუდავს კომპანიას ბუნებრივი გაზის გაყიდვაში პირდაპირ მომხმარებლებთან გაფორმებული ორმხრივი ხელშეკრულებების საშუალებით.

საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი სისტემა

„კანონისა“ და „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი სისტემის ოპერატორის განცალკევების გეგმის დამტკიცების შესახებ“ 2021 წლის 25 მარტის №129 დადგენილების მიხედვით შერჩეულ იქნა დამოუკიდებელი სისტემის ოპერატორის მოდელი. აღნიშნული მოდელის მიხედვით „კომპანია“ რჩება საქართველოს „მაგისტრალური გაზსადენების სისტემის“ („MGPS“) არაპირდაპირ მესაკუთრედ. საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი სისტემა გადაეცა „კომპანიის“ 100% საკუთრებაში მყოფ შვილობილ კომპანიას, შპს „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი ქსელის მესაკუთრეს“, რომელსაც გადაეცა კომპანიის უფლებები, წილები და ვალდებულებები და რომელიც ჩაენაცვლა „კომპანიას“ შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიასთან“ გაფორმებულ მილსადენების იჯარის ხელშეკრულებაში.

განცალკევებას არ ექნება გავლენა „ჯგუფის“ ოპერაციებზე (ჯგუფის დონეზე), რადგან კომპანია, რომელსაც გადაეცა საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი სისტემა არის სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ 100%-იანი შვილობილი კომპანია. კომპანიის მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 23.

(b) ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის მიმდინარე სამხედრო კონფლიქტმა და ახლო აღმოსავლეთში არსებულმა გეოპოლიტიკურმა დამაბულობამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ბიზნეს გარემო მომავალში შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს აღრიცხვის სტანდარტები“) სრულ შესაბამისობაში.

(b) ფუნქციონირებადი საწარმო

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებით.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. შეფასებების გადახედვები აღიარებულია პერსპექტიულად.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირების გამოწვევის რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 15 - არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულების შეფასება;
- შენიშვნა 29 (i)(iii) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

ხელმძღვანელობის მიხედვით, სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას ადგილი არ ჰქონია კრიტიკულ მსჯელობებს, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ ოდენობებზე.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ჯგუფი შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

„ჯგუფი“ ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას. სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

შენიშვნა 22 (a) - სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

„ჯგუფის“ ძირითადი საქმიანობაა ბუნებრივი გაზის იმპორტი, ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება, გაზის მილსადენების იჯარა და ნავთობისა და გაზის ძებნა-ძიება და მოპოვება საქართველოში.

'000 ლარი	2025	2024
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
ბუნებრივი გაზის გაყიდვა	1,238,810	1,170,441
შემოსავალი ელექტროენერგიის წარმოებიდან და მიწოდებიდან	363,998	406,455
შემოსავალი ნედლი ნავთობის გაყიდვიდან	17,713	26,728
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	1,620,521	1,603,624
შემოსავალი გაზის მილსადენების იჯარიდან	44,501	44,501
ნავთობის ტრანსპორტირების საფასური ფინანსური იჯარის ფარგლებში (შენიშვნა 15)	10	569
სულ სხვა შემოსავალი	44,511	45,070
სულ შემოსავალი	1,665,032	1,648,694

შემოსავალი ელექტროენერგიის წარმოებიდან და მიწოდებიდან მოიცავს შემოსავალს გარანტირებული სიმძლავრის საფასურიდან 97,485 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წელს: 107,536 ათასი ლარი) და ელექტროენერგიის წარმოებიდან მიღებულ შემოსავალს 266,513 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წელს: 298,919 ათასი ლარი).

ნედლი ნავთობის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს ნავთობის გაყიდვას პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებიდან და „ჯგუფის“ მიერ მოპოვებული ნავთობის გაყიდვებს.

ნავთობის ტრანსპორტირების საფასური მიიღება აზერბაიჯანიდან აღმოსავლეთ ევროპისკენ, შავი ზღვის ქვეყნებში, ბაქო-სუფსის მილსადენის საშუალებით ნავთობის ტრანზიტისთვის, 2022 წლიდან, უკრაინაში ომის დაწყების შემდეგ, ნავთობის ბაქო-სუფსის მილსადენით გადაზიდვა შეწყდა, თუმცა, ის ნაწილობრივ აღდგა 2023 და 2024 წლებში, ხოლო 2025 წელს მინიმალური ოდენობის ნავთობი იქნა გატარებული.

„ჯგუფი“ მის ძირითად გაზის მილსადენების სისტემას და დაკავშირებულ ინფრასტრუქტურას იჯარით გასცემს შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიაზე“ (GGTC).

საიჯარო ხელშეკრულება GGTC-სთან გახანგრძლივებულია და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრამდე. 2021 წლის 1 იანვრიდან ფიქსირებული საიჯარო საფასური შეადგენს 44,501 ათას ლარს წელიწადში (დღგ-ს გარეშე) და აღნიშნული არ შეცვლილა 2025 წელს. შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ პასუხისმგებელია მაგისტრალური გაზსადენების სისტემის რემონტზე, ტექნიკურ მომსახურებაზე, ოპერირებასა და უსაფრთხოებაზე. ჯგუფი პასუხს აგებს მხოლოდ კაპიტალურ დანახარჯებზე. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 26-ე შენიშვნაში.

(ბ) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
მოთხოვნები, რომლებიც შეტანილია „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“	16	422,815	392,476

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან არ წარმოშობილა სახელშეკრულებო აქტივები ან სახელშეკრულებო ვალდებულებები 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ც) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის გადასცემს მომხმარებელს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ბუნებრივი გაზის გაყიდვა	მომხმარებლები მოიპოვებენ კონტროლს გაზზე, როდესაც ხდება მისი მიწოდება „მიწოდების წერტილ(ებ)ში“, რომლებიც მითითებულია მომხმარებლებთან გაფორმებულ შესაბამის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებებში. ინვოისები გამოიწერება არაუგვიანეს საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის 15 რიცხვისა. არსებობს გადახდის ორი ძირითადი სახეობა. პირველ შემთხვევაში, სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით ვალდებულების დაფარვა ნაწილობრივ ხდება ავანსად (არაუგვიანეს ყოველი თვის 28 რიცხვისა) და დარჩენილი თანხის დაფარვა ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე. ზემოაღნიშნული ხელშეკრულების მიხედვით საურავების დარიცხვა დაგვიანებით გადახდისთვის, ხდება დაუყოვნებლივ, გადაუხდელ ნაშთზე გადახდის ვადის თარიღის შემდგომი კალენდარული დღიდან. მეორე შემთხვევაში, გადახდის პირობები ცვალებადია თითოეული კლიენტისთვის, მაგრამ უმეტეს შემთხვევებში გადახდები უნდა განხორციელდეს ნაწილ-ნაწილ, არაუგვიანეს საანგარიშგებო თვის მომდევნო 28-ე დღისა. 2025 წლის განმავლობაში, ძირითადად მეორე სახეობის გადახდის პირობები მოქმედებდა.	შემოსავალი აღიარდება დროთა განმავლობაში გაზის მიწოდებასთან დაკავშირებული შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილებასთან ერთად და მისი შეფასება ხდება „შედევების მეთოდის“ გამოყენებით, „მიწოდების წერტილ(ებ)ში“ მიწოდებული გაზის ფაქტობრივი მოცულობების მიხედვით. ოპერაციის ფასი მოიცავს გაზის თვითღირებულებას და საურავებს, დაგვიანებული გადახდებისათვის (ცვალებადი ანაზღაურება).
შემოსავალი ნედლი ნავთობის გაყიდვიდან	შესასრულებელი ვალდებულება კმაყოფილდება, როდესაც „ჯგუფი“ მომხმარებლისთვის ხელმისაწვდომს ხდის ნავთობს „ჯგუფის“ საწყობში (EXW – Incoterms).	შემოსავალი ნავთობის გაყიდვიდან აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც ნავთობი გადაცემულია/მიწოდებულია

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
 2025 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საქონლის/ მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
	ინვოისი გამოიწერება ნავთობის გაყიდვისას. გადახდის პირობები ინდივიდუალურ მომხმარებელთან ხელშეკრულებით არის შეთანხმებული და, როგორც წესი, ხორციელდება ინვოისის გაცემიდან არაუგვიანეს 5 დღისა.	„ჯგუფის“ საწყობიდან მომხმარებლისთვის.
შემოსავალი ელექტროენერგის წარმოებიდან და მიწოდებიდან	შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გამოიწერება ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის საფასურის ანაზღაურება ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე.	შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის ოდენობის და საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დამტკიცებული ტარიფების მიხედვით. მოხმარებული ელექტროენერგიის აღრიცხვა ხდება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის საფასური განისაზღვრება სემეკის დადგენილების მიხედვით და დღიური ფიქსირებული გადასახადი გადასახდელია 290 დღეზე, 2025 წელს (290 დღე- 2024 წელს)

(d) გეოგრაფიული ინფორმაცია

„ჯგუფის“ შემოსავლები მთლიანად საქართველოში გენერირდება.

(e) ძირითადი მომხმარებლები

2025 წელს, გაზის მიწოდების სეგმენტში ორ მომხმარებელზე განხორციელებულმა გაყიდვებმა შეადგინა 1,199,689 ათასი ლარი, რაც „ჯგუფის“ მთლიანი შემოსავლის დაახლოებით 72%-ს შეადგენს (2024 წელს: 1,129,082 ათასი ლარი, 68%). 2025 წელს, ელექტროენერგიის წარმოებისა და მიწოდების სეგმენტში ერთ მომხმარებელზე განხორციელებულმა გაყიდვებმა შეადგინა 240,432 ათასი ლარი, რაც „ჯგუფის“ მთლიანი შემოსავლის დაახლოებით 14%-ს შეადგენს (2024 წელს: 269,538 ათასი ლარი, 16%).

6. გაზისა და ნავთობის თვითღირებულება

'000 ლარი	2025	2024
გაზის მიწოდების თვითღირებულება	1,160,877	1,085,066
ელექტროენერგიის წარმოებისა და მიწოდებისთვის მოხმარებული გაზის თვითღირებულება	206,181	223,843
ნედლი ნავთობის გაყიდვებში გამოყენებული ნავთობის თვითღირებულება	4,844	4,314
	1,371,902	1,313,223

ინფორმაცია საქმიანობის მიმართულებების შესახებ

	გაზის მიწოდება		ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება		ნედლი ნავთობის გაყიდვები		სულ	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
'000 ლარი								
შემოსავალი								
მომხმარებლებთან								
გაფორმებული								
ხელშეკრულებებიდან	1,238,810	1,170,441	363,998	406,455	17,713	26,728	1,620,521	1,603,624
გაზისა და ნავთობის								
თვითღირებულება	(1,160,877)	(1,085,066)	(206,181)	(223,843)	(4,844)	(4,314)	(1,371,902)	(1,313,223)
	77,933	85,375	157,817	182,612	12,869	22,414	248,619	290,401

7. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
წილები მეკავშირე საწარმოებში:		
სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“-25%	3,349	2,678
შპს „საერთაშორისო მილსადენის კომპანია „სარმატია“- 16.1%	977	907
სხვა ინვესტიციები	633	634
სულ	4,959	4,219

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ ფლობს წილებს სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟისა“ და შპს „საერთაშორისო მილსადენის კომპანია სარმატიაში“. სხვა ინვესტიციებთან ერთად, ჯგუფი ასევე ფლობს წილს შპს „AGRI LNG Project Company“-ში, „White Stream“-ისა და „ტრანს-კასპიური გაზსადენის“ პროექტებში. ჯგუფი მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღნიშნულ ინვესტირებულ საწარმოებზე.

„ჯგუფის“ არცერთი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში არ წარმოადგენს საჯარო საწარმოს და შესაბამისად, ისინი არ აქვეყნებენ აქციების ფასების კოტირებას.

მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის მოძრაობა წლის განმავლობაში:

'000 ლარი	2025	2024
ნაშთი 1 იანვარს	4,219	1,541
წილების შეძენა**	-	1,758
წლის განმავლობაში განხორციელებული შენატანები*	740	920
ნაშთი 31 დეკემბერს	4,959	4,219

* 2025 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა განახორციელა 70 ათასი ლარის და 670 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალური შენატანები შპს „საერთაშორისო მილსადენების კომპანია სარმატია“-სა და სს „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაში“, შესაბამისად (2024: 920 ათასი ლარი სს „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაში“).

**2024 წლის თებერვალში ჯგუფმა შეიძინა სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის“ 25%-იანი წილი, ჯამში 1,758 ათასი ლარის ანაზღაურების სანაცვლოდ.

8. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2025	2024
რეგულირების საფასური	6,737	6,261
მასალების ჩამოწერა	4,086	3,841
ტრანსპორტირება, რემონტი და ტექნიკური უზრუნველყოფა	2,905	3,357
კომუნალური ხარჯები	1,913	1,624
პროფესიული მომსახურება	1,348	1,404
გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	941	-
საოფისე ხარჯები და საოფისე აღჭურვილობის ტექნიკური უზრუნველყოფა	889	761
წარმომადგენლობითი და მივლინების ხარჯები	456	680
იურიდიული ხარჯები	198	511
დაზღვევის ხარჯები	94	107
სხვა	3,992	3,597
	23,559	22,143

ზემოთ მოცემული პროფესიული მომსახურების ხარჯები მოიცავს აუდიტორული ფირმისთვის, აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურებების გაწევისთვის გადახდილ თანხებს 497 ათასი ლარის ოდენობით (2024: 645 ათასი ლარი) და არა-აუდიტორული მომსახურების გაწევისთვის გადახდილ თანხებს 108 ათასი ლარის ოდენობით (2024: ნული).

9. სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	2025	2024
პირგასამტეხლოდან მიღებული შემოსავალი*	10,952	4,663
ნავთობის გადამუშავება	838	880
საიჯარო შემოსავალი	548	517
სხვა	3,491	2,146
	15,829	8,206

* 2025 წლის განმავლობაში, პირგასამტეხლოდან მიღებული შემოსავლის ძირითადი ნაწილი 7,302 ათასი ლარის ოდენობით მოიცავს სახელშეკრულებო ჯარიმებს, რომლებიც მიღებულია კონტრაქტებისგან ენერგეტიკულ სექტორში ჯგუფის მიერ გენერირებული ელექტროენერგიის მომარაგებისთვის (2024: 3,294 ათასი ლარი).

10. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2025	2024
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ამორტიზებული ღირებულებით	23,117	27,812
ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე დისკონტის ამორტიზაცია (შენიშვნა 15)	6,353	5,981
დაკავშირებული მხარის მიმართ რესტრუქტურიზებული მოთხოვნის დისკონტის ამორტიზაცია (შენიშვნა 16, შენიშვნა 26(c)(i))	582	891
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	-	7,060
ფინანსური შემოსავალი	30,052	41,744
საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე	(40,521)	(49,680)
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(31,065)	-
მოდIFIცირებით განპირობებული ზარალი ფინანსურ აქტივზე	(520)	-
ფინანსური ხარჯები	(72,106)	(49,680)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(42,054)	(7,936)

11. გადასახადები

(a) მოკლევადიანი საგადასახადო ვალდებულებები

მას შემდეგ, რაც საგადასახადო ორგანოებმა ყველა ტიპის გადასახადისთვის ერთიანი საგადასახადო ბარათი შექმნეს, 2017 წლიდან ჯგუფი აღარ აღრიცხავს გადასახადებს განცალკევებულ ანგარიშებზე და კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახავს საგადასახადო პოზიციის წმინდა შედეგს 17,413 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულების სახით (2024: წმინდა საგადასახადო პოზიცია 17,520 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულების სახით).

12. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	გაზის და ნავთობის მილსადენები	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროენერგიის წარმოების ერთეული	ნავთობის კაბურღილები	მანქანა- დანადგარები	სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებული მოწყობილობები*	სულ
თვითღირებულება/დასაშვები საწყისი ღირებულება								
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	453,508	72,544	929,057	30,088	27,009	14,362	145,710	1,672,278
შემოსვლები	186	3,300	1,279	25	893	1,230	46,550	53,463
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	-	-	-	-	-	3,571	3,571
ჩამოწერები/გასვლები	(264)	(134)	-	-	-	(599)	(1,232)	(2,229)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	453,430	75,710	930,336	30,113	27,902	14,993	194,599	1,727,083
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	453,430	75,710	930,336	30,113	27,902	14,993	194,599	1,727,083
შემოსვლები **	2,567	62	5,146	-	7	603	62,714	71,099
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	-	-	-	-	-	-	109	109
გადაცემები***	29,233	122	37,802	-	284	774	(68,215)	-
ჩამოწერები/გასვლები****	(176)	-	(9,112)	-	-	(588)	(1,063)	(10,939)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	485,054	75,894	964,172	30,113	28,193	15,782	188,144	1,787,352
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები								
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვარს	214,569	13,922	251,058	28,800	21,274	12,495	5,319	547,437
წლის ცვეთა	12,520	1,604	47,226	250	1,398	1,507	-	64,505
ჩამოწერები/გასვლები	(97)	-	-	-	-	(339)	-	(436)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	226,992	15,526	298,284	29,050	22,672	13,663	5,319	611,506
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვარს	226,992	15,526	298,284	29,050	22,672	13,663	5,319	611,506
წლის ცვეთა	13,656	1,371	45,775	250	972	1,139	-	63,163
ჩამოწერები/გასვლები****	(59)	-	(2,024)	-	-	(500)	-	(2,583)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	240,589	16,897	342,035	29,300	23,644	14,302	5,319	672,086
საბალანსო ღირებულებები								
2024 წლის 1 იანვარს	238,939	58,622	677,999	1,288	5,735	1,867	140,391	1,124,841
2024 წლის 31 დეკემბერს	226,438	60,184	632,052	1,063	5,230	1,330	189,280	1,115,577
2025 წლის 31 დეკემბერს	244,465	58,997	622,137	813	4,549	1,480	182,825	1,115,266

*2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაუმონტაჟებული მოწყობილობები შეადგენს 141,442 ათას ლარს (2024 წელს: 118,152 ათასი ლარი) მშენებარე აქტივების და დაუმონტაჟებული მოწყობილობების ჯამური 182,825 ათასი ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულებიდან (2024 წელს: 189,280 ათასი ლარი). დაუმონტაჟებული მოწყობილობების უმეტესობა გაზის მილსადენებისგან და თბოსადგურებისთვის კრიტიკული ბუფერული მარაგისგან შედგება, რომელთა გამოყენებაც ჯერ არ დაწყებულა. იმის გამო, რომ საქართველოს ბაზარი არ არის განვითარებული, ძალიან რთულია თბოსადგურების ნაწილების დროული შესყიდვა გადაუდებელ სიტუაციებში, შესაბამისად „ჯგუფს“ უწევს დამატებითი მარაგის შენახვა.

**2025 წელს, სახელმწიფო ქონების ეროვნულმა სააგენტომ განახორციელა 2,620 ათასი ლარის მიწის ნაკვეთებისა და გაზისა და ნავთობის მილსადენების (2024: 2,840 ათასი ლარის მიწის ნაკვეთები) შენატანი „ჯგუფის“ სააქციო კაპიტალის ზრდის სახით. შეტანილი მიწის ნაკვეთების და გაზისა და ნავთობის მილსადენების თვითღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

*** 2025 წელს, 29,233 ათასი ლარის ოდენობით გაზისა და ნავთობის მილსადენების მშენებლობა დასრულდა და გადატანილ იქნა დაუმთავრებელი და დაუმონტაჟებული მოწყობილობებიდან გაზისა და ნავთობის მილსადენებში (შენიშვნა 23).

გადატანამ დაუმთავრებელი მშენებლობიდან და დაუმონტაჟებული მოწყობილობებიდან ელექტროენერგიის მწარმოებელ ერთეულზე 2025 წლის განმავლობაში 31,645 ათასი ლარი შეადგინა, რაც ძირითადად გაზის ტურბინის ფრთების კაპიტალურ რემონტს უკავშირდებოდა. სამუშაოები შესრულდა დაგეგმილი კაპიტალური რემონტის ციკლის ფარგლებში (იხილეთ შენიშვნა 29(i)).

****2025 წელს ჯგუფმა მოახდინა 9,112 ათასი ლარის ოდენობით გაზის ტურბინებზე ჩატარებული შემოწმების სამუშაოების თვითღირებულების ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტის სახით კაპიტალიზაცია. წინა შემოწმების თვითღირებულება არ იყო არსებითი ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეულის მთლიან ღირებულებასთან შედარებით და მისი ცალკე აღიარება არ მომხდარა გაზის ტურბინების თავდაპირველი შეძენის და მშენებლობის დროს; შესაბამისად, 2025 წელს, მოხდა წინა შემოწმების კომპონენტის სავარაუდო საბალანსო ღირებულების (რომელიც 7,088 ათას ლარს შეადგენდა) აღიარების შეწყვეტა ცვეთის ხარჯის საშუალებით.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, გაუფასურების ან ადრე აღიარებული ზარალების აღდგენის მაჩვენებლები არ ყოფილა გამოვლენილი.

13. მარაგები

'000 ლარი	<u>31 დეკემბერი 2025</u>	<u>31 დეკემბერი 2024</u>
მასალები	30,488	26,933
ნედლი ნავთობი	7,179	5,703
სხვა	1,477	1,686
	<u>39,144</u>	<u>34,322</u>

მასალები მოიცავს ნივთებს, რომლებიც ძირითადად გამოიყენება ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოების ერთეულების შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურებისთვის. 2025 წლის განმავლობაში, „სხვა ხარჯები“-ს მუხლის საშუალებით 4,086 ათასი ლარის ღირებულების მასალები იქნა ჩამოწერილი (2024: 3,841 ათასი ლარი). 2025 წელს, ადრე ჩამოწერილი მარაგების აღდგენა არ მომხდარა (2024: ნული).

2025 წელს, „ჯგუფის“ მიერ შეძენილი გაზის მთლიანი ოდენობა 1,360,724 ათასი ლარის ოდენობით (2024: 1,301,807 ათასი ლარი) აღიარდა „გაყიდვების თვითღირებულების“ სახით.

2025 წლის განმავლობაში, ნედლი ნავთობის ცვლილება 4,844 ათასი ლარის ოდენობით (2024: 4,314 ათასი ლარი) აღიარდა „გაყიდვების თვითღირებულების“ სახით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მარაგებზე არ ყოფილა აღიარებული დაძველების ანარიცხი (2024: ნული).

14. გადახდილი ავანსები

'000 ლარი	<u>31 დეკემბერი 2025</u>	<u>31 დეკემბერი 2024</u>
გრძელვადიანი აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	3,217	12,630
მოკლევადიანი აქტივები		
გადახდილი ავანსები	<u>177,393</u>	<u>160,190</u>
	<u>180,610</u>	<u>172,820</u>

მოკლევადიანი ავანსების ნაშთი ძირითადად დაკავშირებულია გაზის მომწოდებლებისთვის გადახდილ თანხებთან, კერძოდ, კომპანია „South Caucasus Pipeline Option Gas Company Limited“-ისთვის 161,443 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წელს: 142,329 ათასი ლარი) და კომპანია „Azerbaijan Gas Supply Company Limited“-ისთვის (AGSC) 10,892 ათასი ლარის ოდენობით (2024 წელს: 14,282 ათასი ლარი).

15. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

1996 წელს საქართველოს მთავრობა შევიდა 30-წლიან გარიგებაში ნავთობის კომპანიების კონსორციუმთან, რომელმაც იკისრა საქართველო-აზერბაიჯანის სახელმწიფო საზღვრიდან საქართველოს შავი ზღვის სანაპიროზე სუფსის ნავთობტერმინალამდე ნავთობის მილსადენის სისტემის მშენებლობის და განვითარების ვალდებულება. გარიგების საფუძველზე ნავთობის კომპანიებს მიენიჭათ მითითებული მილსადენის სისტემით ნავთობის საქართველოს ტერიტორიის გავლით ტრანსპორტირების უფლება. მილსადენი საქართველოს სახელმწიფო ქონება გახდა. მილსადენის საკუთრების უფლება გადაეცა „კომპანიას“ 2010 წლის ივნის-ივლისში „კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალში განხორციელებული შენატანის სახით, ნომინალური ღირებულებით 269,299 ათასი ლარი. მილსადენით მოსარგებლე ნავთობკომპანიებისგან „ჯგუფი“ იღებს სატრანზიტო საფასურს ტრანსპორტირებული ნავთობის თითოეულ ბარელზე. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ თავდაპირველი გარიგება მოიცავდა ფინანსურ იჯარას დაწყების თარიღიდან, იმის გამო, რომ საიჯარო ხელშეკრულება მოიჯარეს გადასცემდა საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს (იხ. ასევე შენიშვნა 27 (a)).

„ჯგუფმა“ აღიარა ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 39,229 ათასი ლარის ოდენობით იმ თარიღში, როდესაც საკუთრების უფლება მილსადენებზე გადაეცა „ჯგუფს“. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა წარმოადგენს წმინდა ინვესტიციის მიმდინარე ღირებულებას იჯარაში, რომელიც აქტივების არაუზრუნველყოფილი ნარჩენი ღირებულების მიმდინარე ღირებულებას მოიცავდა იჯარის ვადის ბოლოს, რომელიც დისკონტირდება იჯარაში არსებული საპროცენტო განაკვეთით. 230,070 ათასი ლარის სხვაობა იჯარაში წმინდა ინვესტიციების ნომინალურ და მიმდინარე ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა კაპიტალში სამართლიანი ღირებულების ცვლილების სახით, მესაკუთრის არაფულადი შენატანისთვის.

’000 ლარი	2025	2024
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 1 იანვარს	97,738	91,757
ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე დისკონტის ამორტიზაცია	6,353	5,981
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 31 დეკემბერს	104,091	97,738

2025 წლის განმავლობაში, ცვლადმა საიჯარო გადახდებმა ნავთობის ტრანსპორტირებიდან (აღიარებული კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში) შეადგინა 10 ათასი ლარი (2024: 569 ათასი ლარი).

არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულების შეფასება

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ მიმოიხილა იჯარაში მთლიანი ინვესტიციის გამოთვლისას გამოყენებული სავარაუდო არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულება, იჯარის ვადის ბოლოს იჯარით აღებული აქტივიდან მოსალოდნელი აღდგენის ღირებულების პოტენციური შემცირების შესაფასებლად.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები გამოიყენება სავარაუდო არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულებების მიმოხილვისთვის. 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქტივის გადახდილი შეფასება აღემატებოდა მის საბალანსო ღირებულებას. შედეგად, აქტივის არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულების შემცირება არ ყოფილა აღიარებული.

არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება შემდეგი ძირითადი დაშვებები:

- 2026 წლიდან 2029 წლამდე პერიოდისთვის მოცულობების პროგნოზირება ხორციელდება შემცირებული ბიუჯეტირებული ოდენობების მიხედვით, რაც ასახავს ხელმძღვანელობის დაშვებებს 2022 წლის დასაწყისიდან, როდესაც უკრაინაში ომის გამო, ნავთობის ტრანსპორტირება ბაქო-სუფსის მილსადენის საშუალებით შეწყდა და შესაბამისად, ტრანსპორტირების მოცულობა შემცირდა. 2029 წლის შემდეგ, მოცულობების პროგნოზირება ხორციელდება ისტორიული საშუალო ოდენობების მიხედვით, იმ ფაქტის აღიარებით, რომ მოცულობის აღდგენის ფაქტობრივი დონე და ვადები კვლავ ჯგუფის კონტროლს მიღმა არსებულ გარე ფაქტორებზეა დამოკიდებული, მათ შორის რეგიონალური გეოპოლიტიკური მოვლენების განვითარება, მომხმარებელთა მოთხოვნის აღდგენა და ახალ კონტრაქტებთან მოლაპარაკებებისა და სახელშეკრულებო შეთანხმებების წარმატებული და დროული დასრულება (იხ. შენიშვნა 27).
- ისტორიული EBITDA-ს მარჟა გამოიყენება საპროექტო პერიოდში.
- გადასახადების შემდეგ დისკონტირების 13%-იანი განაკვეთი გამოიყენება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. დისკონტირების განაკვეთი ასახავს ფულადი ნაკადების მოთხოვნილ ამონაგების განაკვეთს მსგავსი კომპანიების აშშ დოლარში დენომინირებულ ინვესტირებულ კაპიტალზე.
- გამოყენებული ტრანსპორტირების ოდენობების პროგნოზირების 3%-ით შემცირება გამოიწვევდა არაგარანტირებული ნარჩენი ღირებულების საბალანსო ღირებულების შემცირებას 4,309 ათასი ლარის ოდენობით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2024 წლის 31 დეკემბერი: 3,294 ათასი ლარი).

16. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
მოკლევადიანი აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	427,260	396,926
რესტრუქტურირებული მოთხოვნები*	-	4,140
სხვა მოთხოვნები	967	253
სულ მოკლევადიანი	428,227	401,319

*2017 წლის 16 ნოემბერს, „კომპანია“ და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ (სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანია) გააფორმეს ხელშეკრულება მაგისტრალური მილსადენის იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნის რესტრუქტურირების შესახებ. ხელშეკრულების მხარეებმა შეათანხმეს გადახდის გრაფიკი, რის საფუძველზეც მთლიანი თანხა დაიფარება 2025 წლის ბოლოსთვის. მოთხოვნის რესტრუქტურირება გულისხმობს პირობების არსებით მოდიფიკაციას; შესაბამისად, რესტრუქტურირების თარიღისთვის „კომპანია“ შეწყვიტა არსებული მოთხოვნის აღიარება და აღიარა ახალი აქტივი ახალი პირობების გათვალისწინებით. 2017 წელს ახალი აქტივის სამართლიანი ღირებულების დაანგარიშება პირველადი აღიარებისას, მოხდა მომავალი გადახდების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დადისკონტირდა წლიური საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით 10.86%-ის ოდენობით, რომელიც საბაზრო განაკვეთად არის მიჩნეული. 2025 წელს, შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ განახორციელა საბოლოო გადახდა 4,596 ათასი ლარის ოდენობით (2024: 5,000 ათასი ლარი), ზემოხსენებული გადახდის გრაფიკის მიხედვით (იხ. შენიშვნა 26).

„ჯგუფის“ დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

17. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
საბანკო ნაშთები	69,602	348,228
საბანკო ანაზრები	254,720	5
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	324,322	348,233

საკრედიტო, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკებზე „ჯგუფის“ დამოკიდებულება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

18. კაპიტალი

(a) განთავსებული კაპიტალი

აქციების რაოდენობა, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული	ჩვეულებრივი აქციები	
	2025	2024
	20 ლარი	20 ლარი
ნომინალური ღირებულება		
რაოდენობა 1 იანვრის მდგომარეობით	34,894,746	34,752,840
აქციების გამოშვება არაფულადი აქტივების შენატანების		
სანაცვლოდ	130,986	141,906
რაოდენობა 31 დეკემბრის მდგომარეობით	35,025,732	34,894,746

ჩვეულებრივი აქციები

ყველა აქცია იქნა განთავსებული და სრულად გადახდილია 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის.

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილნი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და კომპანიის კრებებზე თითოეული აქციისთვის ერთი ხმით ისარგებლონ.

2023 წელს, ჯგუფმა განახლა მისი სადამფუძნებლო დოკუმენტები და განახლებული საკანონმდებლო მოთხოვნების შესაბამისად „საწესდებო კაპიტალის“ ცნება „განთავსებული კაპიტალით“ ჩაანაცვლა. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, განთავსებული კაპიტალი 700,515 ათას ლარს შეადგენდა (2024: 697,895 ათასი ლარი).

2025 წლის განმავლობაში, „კომპანიის“ მშობელმა კომპანიამ გადაწყვიტა „კომპანიის“ სააქციო კაპიტალში გაეკეთებინა ძირითადი საშუალებების შენატანი ნომინალური ღირებულებით 2,620 ათასი ლარი (2024: 2,840 ათასი ლარი), რაც დაახლოებით ტოლია შეტანილი ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების გადაცემის დღისთვის.

(b) დამატებით გადახდილი კაპიტალი

დამატებით გადახდილი კაპიტალი წარმოადგენს „ჯგუფისთვის“ საქართველოს მთავრობის (რომელიც ასრულებს მისი აქციონერის ფუნქციას) მიერ გადაცემულ სარგებელს.

სააქციო კაპიტალის გაზრდისას, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ ოდენობას და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალის ცალკეული კომპონენტის სახით, როგორც „დამატებით გადახდილი კაპიტალი“.

2025 წელს, დამატებით გადახდილი კაპიტალი გაზრდილი იქნა 3,993 ათასი ლარით, იხ. შენიშვნა 20 (2024: ნული).

(c) დივიდენდები

2025 წელს, ჯგუფმა არამაკონტროლებელ წილზე გამოაცხადა და გადაიხადა 9,843 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები. 2024 წელს, ჯგუფს არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია დივიდენდები.

(d) სხვა კაპიტალის რეზერვი და არამაკონტროლებელი წილები

2022 წელს, საქართველოს მთავრობის მიერ 2022 წლის 7 დეკემბრით დათარიღებული დადგენილების შესაბამისად, სნგკ-მ შეიძინა შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ დარჩენილი 49%-იანი წილი. დადგენილებაში იყო პუნქტი, რომელიც „სნგკ“-ს ავალდებულებდა ან გაეყიდა შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ წილი 2023 წლის განმავლობაში, ან, თუ გაყიდა არ განხორციელდებოდა, 21.716%-იანი წილი დაებრუნებინა სს „განვითარების ფონდისთვის“.

თავდაპირველი აღიარებისას, 21.716%-იანი წილის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც 55,195 ათას ლარს შეადგენდა, კლასიფიცირებული იყო, როგორც „სხვა კაპიტალის რეზერვი“.

2024 წლის 18 იანვარს, დადგენილების პირობების შესაბამისად, სნგკ-მ შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგურის“ 21.716%-იანი წილი სს „განვითარების ფონდს“ გადასცა. რადგან აღნიშნულმა გარიგებამ, არ გამოიწვია შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგურზე“ კონტროლის დაკარგვა, იგი აღირიცხა, როგორც კაპიტალის მფლობელებთან განხორციელებული გარიგება ფასს 10-ის „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“ შესაბამისად. შედეგად, მოხდა „სხვა კაპიტალის რეზერვი“-ს აღიარების შეწყვეტა და აღიარდა 67,462 ათასი ლარის ოდენობით არამაკონტროლებელი წილი, ხოლო შედეგად მიღებული 12,267 ათასი ლარის სხვაობა აღირიცხა პირდაპირ კაპიტალში, როგორც გაუნაწილებელი მოგების კორექტირება.

2024 წლის 1 თებერვალს, სს „განვითარების ფონდმა“ შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგურის“ 21.716%-იანი წილი სს „საქართველოს რკინიგზას“ გადასცა, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგურის“ არამაკონტროლებელ აქციონერს წარმოადგენს (შენიშვნა 23).

19. კაპიტალის მართვა

„ჯგუფს“ არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას „ჯგუფის“ საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის, „ჯგუფის“ შემოსავლებისა და მოგების და იმ გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მუდმივი მონიტორინგის გზით, რომლებიც ძირითადად „ჯგუფის“ საოპერაციო ფულადი ნაკადებით და ვალით ფინანსდება. ამ ღონისძიებების გატარებით, „ჯგუფი“ მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა.

„კომპანია“ ან/და მისი შვილობილი კომპანიები არ ექვემდებარებიან გარედან დაკისრებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

20. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია „ჯგუფის“ პროცენტიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე „ჯგუფის“ დამოკიდებულებების შესახებ მეტი ინფორმაცია იხილეთ 22-ე შენიშვნაში.

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარის სესხი	52,187	-
სესხი საერთაშორისო ბანკისგან	316,728	-
	368,915	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარის სესხი	53,827	141,431
სესხი საერთაშორისო ბანკისგან	80,150	430,250
	133,977	571,681

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2025					31 დეკემბერი 2024		
	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვ ის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი საერთაშორისო ბანკისგან	ევრო	6-თვიანი EURIBOR + 3.3%/3.55%	2031	397,708	396,878	2031	430,250	430,250
დაკავშირებული მხარის სესხი	ლარი	9.30%	2027	110,000	106,014	2027	147,465	141,431
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				507,708	502,892		577,715	571,681

სესხი საერთაშორისო ბანკისგან

EBRD-თან ფართომასშტაბიანი მოლაპარაკებების შედეგად, „კომპანიამ“ 2020 წლის სექტემბერში ხელი მოაწერა 217 მილიონი ევროს 10-წლიან არაუზრუნველყოფილი სესხის ხელშეკრულებას, რომელიც საკმარისი იყო გადასახდელი 250 მილიონი აშშ დოლარის ევროობლიგაციების და მათზე დარიცხული კუპონის დასაფარავად.

250 მილიონი აშშ დოლარის ევროობლიგაციების და მათზე დარიცხული კუპონის სრული დაფარვა მოხდა 2021 წლის აპრილში. ევროობლიგაციების დაფარვისთვის გამოყენებულმა სესხის მოცულობამ შეადგინა 853,734 ათასი ლარი.

ჯგუფის მიერ საერთაშორისო ბანკისგან აღებული სესხი ექვემდებარება რიგ ფინანსურ და არაფინანსურ კოვენანტებს, რომლებიც მოქმედებს სესხის მთლიანი ვადის განმავლობაში. ფინანსური კოვენანტები მოიცავს:

- წმინდა ფინანსური ვალის EBITDA-სთან თანაფარდობა არ უნდა აღემატებოდეს 3.75x;
- პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტი: 4x-ზე მეტი.

ზემოაღნიშნული ფინანსური კოვენანტების გარდა, კომპანია ასევე ექვემდებარება გარკვეულ არაფინანსურ კოვენანტებს, რომლებიც მოიცავს მოთხოვნებს კლიმატთან დაკავშირებული კორპორაციული მმართველობისა და საქმიანობის უწყვეტობის უზრუნველყოფასთან დაკავშირებით, მოქმედი კანონებისა და რეგულაციების დაცვას, საჭირო ნებართვებისა და ავტორიზაციების უზრუნველყოფას, გარემოსდაცვით, სოციალურ და კლიმატთან დაკავშირებულ მოთხოვნებთან შესაბამისობას, ადეკვატური სადაზღვევო დაფარვის უზრუნველყოფას, გამსესხებლისთვის ფინანსური და სხვა ინფორმაციის წარდგენას, სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოებას და დამოუკიდებელი აუდიტის უზრუნველყოფას, გარანტიებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებას, აგრეთვე დაფინანსების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ სხვა ჩვეულებრივ ვალდებულებებს.

ჯგუფის მიერ კოვენანტის დარღვევამ შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო საბანკო სესხის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული დეფოლტის შემთხვევა.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, დარღვეულ იქნა EBRD-ის სესხის გარკვეული არაფინანსური კოვენანტები, რაც გამსესხებელს უფლებას ანიჭებს მოითხოვოს სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვა. სესხის კოვენანტის დარღვევის და მისი „მოთხოვნამდე“ კატეგორიაში კლასიფიცირების გამო მიჩნეულია, რომ საერთაშორისო ბანკისგან აღებული სესხის საბალანსო ღირებულება მის სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი შესაბამისობაში იყო ყველა კოვენანტთან. შესაბამისად, 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, საერთაშორისო ბანკისგან აღებული სესხი (გარდა ხელშეკრულების მიხედვით, საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში დასაფარი ნაშთებისა) კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი.

დაკავშირებული მხარის სესხი

2022 წლის 28 დეკემბერს, საქართველოს მთავრობამ, ჯგუფის ლიკვიდურობისა და სტაბილურობის უზრუნველსაყოფად, ჯგუფზე გასცა 230,000 ათასი ლარის ოდენობით სუბორდინირებული, არაუზრუნველყოფილი სესხი. სესხი შეღავათიანი პირობებით იქნა მიღებული. შესაბამისად, თავდაპირველი აღიარებისას სესხი იქნა დისკონტირებული 11.5%-იანი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. 7,830 ათასი ლარის დისკონტირება აღიარებულ იქნა როგორც „დამატებითი შენატანები კაპიტალში“ 2022 წლის განმავლობაში, თავდაპირველი აღიარების თარიღისთვის.

2023 წლის განმავლობაში, მოხდა სესხის პირობების მოდიფიცირება და სესხის დაფარვის ვადა 2025 წლის ბოლომდე გახანგრძლივდა. მოდიფიკაციის შედეგად წარმოქმნილი 7,603 ათასი ლარის ეფექტი 2023 წელს, მოდიფიკაციის თარიღით, დამატებით გადახდილ კაპიტალში აღიარდა.

2024 წელს სესხის ხელშეკრულების პირობებში ცვლილებები არ მომხდარა.

2025 წლის განმავლობაში, მოხდა სესხის პირობების მოდიფიცირება და სესხის დაფარვის ვადა 2027 წლის ბოლომდე გახანგრძლივდა. მოდიფიკაციის შედეგად წარმოქმნილი 3,993 ათასი ლარის ეფექტი დამატებით გადახდილ კაპიტალში აღიარდა.

გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები

2018 წელს, ჯგუფმა „KfW“-თან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 150 მილიონ ევროზე, საქართველოში პირველი მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობის დაფინანსებისთვის.

2020 წელს, COVID-19 პანდემიით გამოწვეული გლობალური ფინანსური სირთულეების გათვალისწინებით, ფინანსთა სამინისტრომ 2020 წლის 23 აპრილს გამოსცა წერილი, რომლის თანახმად გადაწყდა მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობისთვის განკუთვნილი, KfW-სგან მიღებული 150 მილიონი ევროს აუთვისებელი სესხიდან 120 მილიონი ევრო მიემართათ სახელმწიფო ბიუჯეტში, სამთავრობო პროგრამების მხარდასაჭერად, რომელიც ხელს შეუწყობს პანდემიის და მისი შედეგების შემსუბუქებას.

შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, „ჯგუფსა“ და KfW-ს შორის დადებული სასესხო ხელშეკრულება გადაისინჯა და შემცირდა 150 მილიონი ევროდან 30 მილიონ ევრომდე. 2025 წლის თებერვალში სესხის ხელშეკრულება გაუქმდა. 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის და გაუქმების თარიღის მდგომარეობით, არცერთი ტრანში არ ყოფილა გატანილი/გამოყენებული. 2025 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა გადაიხადა 53 ათასი ლარის ოდენობის ვალდებულების საკომისიო, რომელიც აღიარებულია ფინანსური ხარჯების სახით (2024: 110 ათასი ლარი).

2025 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა სს „საქართველოს ბანკთან“ გააფორმა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება 20,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო ხაზის ლიმიტით. 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, არცერთი ტრანში არ ყოფილა გატანილი/გამოყენებული.

(ბ) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

’000 ლარი	2025	2024
ნაშთი 1 იანვარს	571,681	739,964
სესხების დაფარვა	(62,871)	(179,664)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(62,871)	(179,664)
სხვა ცვლილებები		
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	32,402	(7,217)
საპროცენტო ხარჯი	40,521	49,680
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	(3,993)	-
კაპიტალიზირებული სასესხო ხარჯები	109	3,571
გადახდილი პროცენტი	(74,957)	(34,653)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(5,918)	11,381
ნაშთი 31 დეკემბერს	502,892	571,681

21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო ვალდებულებები	266,590	273,009
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	776	3,831
სხვა ვალდებულებები	3,857	1,131
	271,223	277,971

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე ჯგუფის დაქვემდებარება განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ ფასით, რომელიც სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნებოდა ვალდებულების გადაცემისას ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისთვის. თუმცა არსებული განუსაზღვრელობის გათვალისწინებით და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში.

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება გონივრულად არის მიახლოებული მათ სამართლიან ღირებულებებთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით „ჯგუფი“ შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა (b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა (c));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ (d)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

„ჯგუფის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და „ჯგუფის“ საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის „ჯგუფის“ ფინანსური ზარალის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ის ძირითადად წარმოიშობა „ჯგუფის“ კლიენტების მიმართ არსებული მოთხოვნებიდან, გაცემული სესხებიდან, ვადიანი დეპოზიტებიდან და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება იყო შემდეგი:

’000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16	428,227	401,319
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	324,322	348,233
		752,549	749,552

(iii) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

„ჯგუფის“ დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე უმეტესწილად განპირობებულია მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებიც გავლენას ახდენს მისი მომხმარებლების ბაზის საკრედიტო რისკზე, იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის რისკების ჩათვლით, რომელშიც ოპერირებენ მომხმარებლები. შემოსავლების კონცენტრაციაზე დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

სავაჭრო მოთხოვნებიდან წარმოშობილი საკრედიტო რისკის შეზღუდვა ხდება კორპორატიული კლიენტებისთვის მაქსიმალური გადახდის პერიოდის (ერთი თვე) დაწესებით. ამასთანავე, ზოგიერთი კლიენტის შემთხვევაში რისკი იმართება კლიენტებისგან ავანსების მოთხოვნის გზით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით უზრუნველყოფა ზოგადად არ მოითხოვება. „ჯგუფს“ არ გააჩნია სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებზეც არ აღიარდება ზარალის რეზერვი უზრუნველყოფის არსებობის გამო.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
'000 ლარი		
ადგილობრივი	428,215	401,307
დსთ-ს ქვეყნები	12	12
	428,227	401,319

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დამოკიდებულება საანგარიშგებო თარიღისთვის კლიენტების ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
'000 ლარი		
გაზის დისტრიბუტორები	309,805	295,156
ელექტროენერგიის დისტრიბუტორები	113,010	97,320
გაზის მილსადენების საიჯარო ქირა (შენიშვნა 16)	4,376	8,516
სხვა	1,036	327
	428,227	401,319

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, „ჯგუფის“ ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებლის მიმართ არსებული მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება 305,024 ათას ლარს შეადგენდა (2024: 287,713 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის

„ჯგუფის“ მიერ საკრედიტო რისკების დონეების მიხედვით გადანაწილება ხდება იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომელთა საფუძველზე შესაძლებელია ზარალის რისკის განსაზღვრა (მათ შორის გარე რეიტინგების, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებების, მმართველობითი ანგარიშების და ფულადი ნაკადების პროგნოზების და სხვა, კლიენტთან დაკავშირებული გარე ინფორმაციის საფუძველზე) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწიშნებას დეფოლტის რისკზე და შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებებთან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და კლიენტების მიმართ არსებულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

*სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები*

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2025		
	არ არის	საკრედიტო რისკით	
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	გაუფასურებული საკრედიტო რისკით	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	428,070	-	428,070
საშუალო რისკი	583	-	583
მაღალი რისკი	1,122	13,414	14,536
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	429,775	13,414	443,189
ზარალის რეზერვი	(1,810)	(13,152)	(14,962)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	427,965	262	428,227

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2024		
	არ არის	საკრედიტო რისკით	
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	გაუფასურებული საკრედიტო რისკით	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	393,899	-	393,899
საშუალო რისკი	4,140	11,795	15,935
მაღალი რისკი	-	10,071	10,071
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	398,039	21,866	419,905
ზარალის რეზერვი	(1,603)	(16,983)	(18,586)
სულ წმინდა საბალანსო ღირებულება	396,436	4,883	401,319

ჯგუფი ზემოაღნიშნულ ხარისხებს განსაზღვრავს შემდეგნაირად:

დაბალი რისკი - ხელშეკრულების მხარეს აქვს ძლიერი უნარი შეასრულოს ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და უარყოფითმა ცვლილებებმა ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოში გრძელვადიან პერსპექტივაში, ნაკლებად სავარაუდოა, უარყოფითი გავლენა იქონიოს ხელშეკრულების მხარის გადახდისუნარიანობაზე. გარე საკრედიტო რეიტინგი BB- დან B მდე (Fitch).

საშუალო რისკი - ხელშეკრულების მხარეს აქვს რესტრუქტურიზებული ხელშეკრულებით ნაკისრი ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, რომელიც უნდა დაიფაროს უახლოეს პერიოდში და უარყოფითმა ცვლილებებმა ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოში გრძელვადიან პერსპექტივაში, შესაძლებელია უარყოფითი გავლენა იქონიოს ხელშეკრულების მხარის გადახდისუნარიანობაზე. რესტრუქტურიზებული მოთხოვნები კლასიფიცირებულია მე-2 ეტაპზე.

მაღალი რისკი - ხელშეკრულების მხარეს აქვს სუსტი უნარი შეასრულოს ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები უახლოეს პერიოდში და უარყოფითი ცვლილებები ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოში გრძელვადიან პერსპექტივაში, დიდი ალბათობით იქონიებს უარყოფით გავლენას ხელშეკრულების მხარეების გადახდისუნარიანობაზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა

წლის განმავლობაში, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა მოცემულია ქვემოთ ცხრილში.

‘000 ლარი	2025	2024
ნაშთი 1 იანვარს	18,586	12,394
წმინდა დარიცხვა წლის განმავლობაში	9,259	6,192
ჩამოწერა*	(12,883)	-
ნაშთი 31 დეკემბერს	14,962	18,586

* შესაბამისი სამთავრობო დადგენილების საფუძველზე, ჯგუფმა მიაღწია შეთანხმებას ენერგეტიკის სექტორში მოქმედ ერთ-ერთ მომხმარებელთან შესაბამისი „სხვა მოთხოვნების“ ნაშთის დაფარვასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა გაუფასურების ხარჯი და შემდგომ ჩამოწერა შესაბამისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთი.

2020 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მის ერთ-ერთ კონტრაქტთან გააფორმა ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებები ჯგუფის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის მიწოდებაზე. აღნიშნულმა კონტრაქტმა ვერ შეასრულა მისი გადახდის ვალდებულებები და შესაბამისად, მას ჯგუფის მხრიდან დაერიცხა 4,970 ათასი ლარის ოდენობით სახელშეკრულებო ჯარიმა. კომპანიამ შეიტანა სარჩელი სასამართლოში კონტრაქტის წინააღმდეგ და მოითხოვა სახელშეკრულებო ლიკვიდირებული ზიანის ანაზღაურება.

2024 წლის 11 ივნისის გადაწყვეტილებით, თბილისის საქალაქო სასამართლომ ნაწილობრივ დააკმაყოფილა სარჩელი და კონტრაქტს 1,325 ათასი ლარის ღირებულების ლიკვიდირებული ზიანის ანაზღაურება დააკისრა. 2024 წლის 17 დეკემბერს ჯგუფმა საკასაციო საჩივარი შეიტანა საქართველოს უზენაეს სასამართლოში, მოთხოვნილი თანხის სრული ანაზღაურების მოთხოვნით. 2025 წლის 2 ოქტომბერს საქართველოს უზენაესმა სასამართლომ საკასაციო საჩივარი არ დააკმაყოფილა. გადაწყვეტილება საბოლოოა და შემდგომ გასაჩივრებას არ ექვემდებარება.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა აღიარა 1,657 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების რეზერვი ზემოაღნიშნულ მოთხოვნასთან დაკავშირებით. 2025 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა დამატებითი 1,988 ათასი ლარის ოდენობის გაუფასურების ზარალი. საკასაციო საჩივრის უარყოფის შემდეგ, აღნიშნული კონტრაქტისგან მისაღები მთლიანი ნაშთი, რომელიც 3,645 ათასი ლარს შეადგენდა, იქნა ჩამოწერილი ჩამოწერილი შესაბამისი ზარალის რეზერვიდან.

(iv) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

საბანკო ნაშთები და მოთხოვნამდე ანაზღაურებები ძირითადად განთავსებულია ქართულ ბანკებში, მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით. ნაშთები განთავსებულია 1-ელ დონეზე და არ არის ვადაგადაცილებული. „ჯგუფი“ არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(v) ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ნაშთი წარმოადგენს საიჯარო ვადის ბოლოს არსებულ არაგარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებას დისკონტირებულს იჯარაში ნაგულისხმები საპროცენტო განაკვეთით (იხ. შენიშვნა 15). შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეს უკანასკნელი არ ატარებს საკრედიტო რისკს და არის ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების ფარგლებს გარეთ, შესაბამისად ფინანსური იჯარის მოთხოვნებთან დაკავშირებით არ ყოფილა აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

(c) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „ჯგუფი“ სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. „ჯგუფის“ მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან „ჯგუფის“ რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე. ჯგუფის ლიკვიდურობის მართვა ასევე მოიცავს სესხების ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული კოვენანტების მონიტორინგს.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

‘000 ლარი	საბალანსო	სახელშეკრულებო		0-12	1-5
31 დეკემბერი 2025	ლირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	თვემდე	წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური					
ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	502,892	582,333	-	148,448	433,885
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	271,223	271,223	-	271,223	-
	774,115	853,556	-	419,671	433,885
‘000 ლარი	საბალანსო	სახელშეკრულებო		0-12	1-5
31 დეკემბერი 2024	ლირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	თვემდე	წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური					
ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	571,681	587,945	430,250	157,695	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	277,971	277,971	-	277,971	-
	849,652	865,916	430,250	435,666	-

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

მე-20 შენიშვნაში წარმოდგენილის მიხედვით, ჯგუფს აქვს სესხი, რომელთან მიმართებაშიც მან დაარღვია გარკვეული არაფინანსური კოვენანტი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, რაც სესხის „მოთხოვნამდე“ კატეგორიაში კლასიფიკაციას იწვევს. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შეასრულა თავისი ფინანსური და არაფინანსური კოვენანტები.

(d) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს „ჯგუფის“ შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს ბაზრის რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

(i) სავალუტო რისკი

„ჯგუფი“ ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ შესყიდვებთან, გაყიდვებთან და სესხებთან დაკავშირებით, რომლებიც დენომინირებულია „ჯგუფში“ შემავალი საწარმოების შესაბამისი სამუშაო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში. ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციები უპირატესად არის დენომინირებული არის აშშ დოლარი და ევრო.

„ჯგუფის“ დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2025	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2025	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	91	47	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	885	4,299	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(113,861)	(109,721)	(782)	-
სესხები და კრედიტები	-	-	(396,878)	(430,250)
წმინდა პოზიცია	(112,885)	(105,375)	(397,660)	(430,250)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	2025	2024	2025	2024
აშშ დოლარი	2.7422	2.7208	2.6951	2.8068
ევრო	3.0960	2.9440	3.1737	2.9306

მგრძნობელობის ანალიზი

აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში ლარის გონივრულად შესაძლებელი 10%-იანი გაუფასურება (2024 წელს 10%), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, 31 დეკემბრისთვის, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალსა და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზი იყენებს დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს პროგნოზირებული ყიდვა-გაყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2025	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(11,288)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(39,766)
31 დეკემბერი 2024	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(10,537)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(43,025)

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის გამყარებას აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში ექნებოდა ზემოთ ნაჩვენები ოდენობის ტოლი, მაგრამ უკუეფექტი იმ პირობით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება.

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხებისა და კრედიტების აღებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად სასურველი „ჯგუფისთვის“ მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის „ჯგუფის“ პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	324,322	348,233
სესხები და კრედიტები	(106,014)	(141,431)
	218,308	206,802

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

„ჯგუფი“ არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
სესხები და კრედიტები	(396,878)	(430,250)

23. მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიები და არამაკონტროლებელი წილები

შვილობილი კომპანია	საკუთრება 2025	საკუთრება 2024
შპს „გარდაზნის თბოსადგური“	78.284%	78.284%
შპს „გარდაზნის თბოსადგური 2“	100%	100%
შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანია“	100%	100%
შპს „საქართველოს გაზსაცავის კომპანია“	0%	100%
GOGC Trading S.A	100%	100%
შპს „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი ქსელის მესაკუთრე“	100%	100%
შპს "საქართველოს გაზის ბირჟა"	50%	50%

შპს „გარდაბნის თბოსადგური“

2013 წლის ოქტომბერში „კომპანია“ და სს „განვითარების ფონდმა“ დააფუძნეს ახალი შვილობილი კომპანია შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ 51% და 49% წილობრივი მონაწილეობით, შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 29 ნოემბრისა და 2022 წლის 7 დეკემბრის გადაწყვეტილების საფუძველზე, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას“ შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ დარჩენილი 49%-ის შესყიდვა მოეთხოვა, 43,259 ათასი ევროს ოდენობით სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვა შემდეგნაირად განხორციელდა: „ჯგუფმა“ ნაღდი ანგარიშსწორებით გადაიხადა 17,000 ათასი ევრო, რაც აქციების 19.292%-ს შეადგენს. 7,123 ათასი ევროს ოდენობით სს „განვითარების ფონდზე“ გაცემული სესხი იქნა ურთიერთგადაფარული წილების 8.084%-ის საფასურთან. დარჩენილი 19,136 ათასი ევრო (55,195 ათასი ლარის ეკვივალენტური) სს „სნგ“-ს უნდა გადაეხადა მის მიერ „გარდაბნის თბოსადგურის“ 2023 წელს გაყიდვისას, ან იმ შემთხვევაში, თუ გაყიდვა არ განხორციელდებოდა აღნიშნულ პერიოდში, ჯგუფს სს „განვითარების ფონდისთვის“ უნდა დაებრუნებინა 21.716%-ის ოდენობით წილი შპს „გარდაბნის თბოსადგურში“. 2024 წლის 18 იანვარს, გადაწყვეტილების შესაბამისად, სნგ-მ შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ 21.716%-იანი წილი სს „განვითარების ფონდს“ გადასცა. იხილეთ შენიშვნა 18 (d).

საწესდებო კაპიტალი 100,000 ათასი აშშ დოლარით განისაზღვრა. გადახდილი კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 175,184 ათას ლარს (2024 წელს: 175,184 ათასი ლარი) შეადგენდა.

შვილობილი კომპანიის, შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ წესდების თანახმად, გარკვეული გადაწყვეტილებების მისაღებად საჭიროა ერთხმად მიღებული გადაწყვეტილება. ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საკუთრების სტრუქტურის ცვლილების შემდეგ „ჯგუფი“ კვლავ აკონტროლებს შვილობილ კომპანიას, რადგან ის ექვემდებარება (აქვს უფლება) ცვალებად ამონაგებს შვილობილ კომპანიაში მისი ჩართულობიდან და მას შესწევს უნარი გავლენა იქონიოს ამგვარ ამონაგებზე, შვილობილ კომპანიაზე მისი უფლებამოსილების გამოყენების გზით. დასკვნა ეფუძნება საკუთრების წილის პროცენტულ მაჩვენებელს და შვილობილი კომპანიის წესდებაში განსაზღვრული გადაწყვეტილებების მნიშვნელობას, რომლისთვისაც მხოლოდ ხმების მარტივი უმრავლესობა მოითხოვება.

შვილობილი კომპანია „გარდაბნის თბოსადგური“-ს მშენებლობისა და ექსპლუატაციის მიზნით შეიქმნა. სამშენებლო სამუშაოები 2015 წლის ივლისში დასრულდა. გარდაბნის თბოსადგურმა შემოსავლის გამომუშავება 2015 წლის სექტემბრიდან დაიწყო.

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“
2025 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ინფორმაცია „ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიის, „გარდაბნის თბოსადგურის“ შესახებ, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2025
	21.716%
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	
გრძელვადიანი აქტივები	324,049
მოკლევადიანი აქტივები	102,517
გრძელვადიანი ვალდებულებები	(5,982)
მოკლევადიანი ვალდებულებები	(28,177)
წმინდა აქტივები	392,407
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	85,215
შემოსავალი	234,632
მოგება	60,589
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	60,589
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული მოგება	13,158
ჯგუფის საწარმოს მიერ არამაკონტროლებელ წილზე გამოცხადებული დივიდენდები (იხ. შენიშვნა 8(ე))	(9,843)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	70,802
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(27,251)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(45,324)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1,773)

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2024
	21.716%
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	
გრძელვადიანი აქტივები	328,415
მოკლევადიანი აქტივები	91,482
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები	(42,755)
წმინდა აქტივები	377,142
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	81,900
შემოსავალი	242,944
მოგება	66,487
მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	66,487
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებული მოგება	14,438
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	90,633
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(8,250)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(46,917)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	35,466

შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“

2016 წლის აგვისტოში შეიქმნა ახალი შვილობილი კომპანია შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“, საწესდებო კაპიტალით 10,000 ათასი ლარის ოდენობით, რომელშიც „კომპანია“ 100%-იან წილს ფლობს. 2017 და 2018 წლების განმავლობაში, „ჯგუფმა“ დამატებითი ინვესტიცია განახორციელა შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-ის კაპიტალში და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ახალი შვილობილი კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა 350,193 ათასი ლარი შეადგინა. 2019 წლის თებერვალში, „კომპანიამ“ მიიღო გადაწყვეტილება 266,909 ათას ლარამდე შეემცირებინა შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-ის საწესდებო კაპიტალი. 2021 წელს, კომპანიამ 70 ათასი ლარით გაზარდა მისი ინვესტიცია შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-ში. შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-ის კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 266,979 ათას ლარს შეადგენდა (2024: 266,979 ათასი ლარი).

შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანია“ (ყოფილი შპს „გარდაზნის თბოსადგური 3“)

2021 წლის თებერვალში, კომპანიამ დაარსა ახალი შვილობილი კომპანია, შპს „გარდაზნის თბოსადგური 3“, 100%-იანი საკუთრების წილით. ახალი შვილობილი კომპანიის მიზანია გარდაზნში მესამე ელექტროსადგურის მშენებლობა და შემდგომი ფუნქციონირება. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „გარდაზნის თბოსადგური 3“-ის მშენებლობა არ იყო დაწყებული.

2018 წლის ოქტომბერში დაარსდა ახალი შვილობილი კომპანია, შპს „საქართველოს გაზსაცავის კომპანია“ (GGSC), 100%-იანი საკუთრებით, საქართველოში პირველი მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობისა და ექსპლუატაციის მიზნით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობა არ იყო დაწყებული.

2025 წლის 4 დეკემბერს, ჯგუფის გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს „საქართველოს გაზსაცავის კომპანია“ შპს „გარდაზნის თბოსადგური 3“-ს შეუერთდა. შერწყმის შემდეგ, შპს „გარდაზნის თბოსადგური 3“-ს სახელი შეეცვალა და შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანია“ დაერქვა და ასევე, ცვლილებები შევიდა მის წესდებაში კომპანიის საქმიანობის სფეროს გაფართოების მიზნით. განახლებული წესდების მიხედვით, შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანია“ ჩართულია ზემოაღნიშნული პროექტების განვითარებაში, ისევე როგორც განახლებადი ენერგიისა და მწვანე წყალბადის პროექტების განვითარებასა და ოპერირებაში.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანიას“ არ დაუწყია მისი საქმიანობა.

2025 წლის განმავლობაში კომპანიის ინვესტიცია შპს „ენერგეტიკული პროექტების კომპანიაში“ შეადგენდა 240 ათას ლარს ფულადი შენატანების სახით (2024: 1,075 ლარი).

GOGC Trading S.A

2017 წლის აგვისტოში, დარეგისტრირდა ახალი შვილობილი კომპანია „GOGC Trading SA“, რომლის რეგისტრირებული მისამართია ჟენევა, შვეიცარია. „ჯგუფის“ მიზანს წარმოადგენს ნედლი ნავთობის, ნავთობპროდუქტების, ნავთობ-ქიმიკატების და სხვა საქონლით ვაჭრობა, ასევე ლოგისტიკა, აღნიშნული შვილობილი კომპანიის მეშვეობით. „კომპანია“ 100%-იან წილს ფლობს შვილობილ კომპანიაში, ფიქსირებული სააქციო კაპიტალით 100,000 შვეიცარული ფრანკის ოდენობით.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, „GOGC Trading S.A“-ის კაპიტალში ნაღდი ფულით განხორციელებულმა შენატანებმა 1,410 ათასი ლარი შეადგინა. 2025 წლის განმავლობაში „GOGC Trading S.A“-ში ნაღდი ფულით განხორციელებულმა შენატანებმა 60 ათასი შვეიცარიული ფრანკი შეადგინა.

შპს "საქართველოს გაზის ბირჟა"

2021 წლის ოქტომბერში, კომპანიამ, შპს "საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიასთან" ერთად, თითოეულის 50%-იანი მონაწილეობის წილით, დააარსა ბუნებრივი გაზის ბაზრის ოპერატორი შპს "საქართველოს გაზის ბირჟა", "ბუნებრივი გაზის ბაზრის მოდელის კონცეფციის" მოთხოვნების მიხედვით. საწარმოს კაპიტალი 2 ათასი ლარით განისაზღვრა.

თუმცა, საქართველოს მთავრობის 2023 წლის 11 აპრილით დათარიღებული დადგენილება N 145-ის მიხედვით, კომპანიას და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიას“ დაევალებათ შეუერთდნენ და შეიძინონ წილი სს „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაში“, რომელიც მოქმედებს ბაზრის ოპერატორის სახით როგორც ელექტროენერგეტიკული, ასევე ბუნებრივი გაზის ბაზრებისთვის. სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის“ 25%-იანი წილის შეძენა 2024 წელს განხორციელდა (იხილეთ შენიშვნა 7). 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის“ აქციები თანაბრად ეკუთვნოდათ სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“, სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“, კომპანიას და შპს „GGTC“-ს.

შესაბამისად, კომპანიამ და GGTC-მ, როგორც შპს „საქართველოს გაზის ბირჟის“ აქციონერებმა, აქციონერთა 2025 წლის 26 დეკემბრით დათარიღებული დადგენილების საფუძველზე, დაიწყეს საწარმოს ლიკვიდაციის პროცესი. საწარმო ამოღებულ იქნა რეესტრიდან 2026 წლის 11 მაისს სსიპ „საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს“ შესაბამისი გადაწყვეტილების საფუძველზე.

შპს „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი ქსელის მესაკუთრე“

2021 წლის აპრილში, „კომპანიამ“ დაარსა და დაარეგისტრირა ახალი შვილობილი კომპანია შპს „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი ქსელის მესაკუთრე“ (GNGTNO) საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც გადამცემი სისტემის მესაკუთრის სახით მოქმედებს. 2021 წლის განმავლობაში, „კომპანიამ“, შვილობილი კომპანიის საწესდებო კაპიტალში "მაგისტრალური გაზსადენების სისტემა" და 651 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი ანაზღაურება შეიტანა.

2025 წლის განმავლობაში, კომპანიის 29,233 ათასი ლარის ღირებულების ნავთობისა და გაზის მილსადენები GNGTNO-ს კაპიტალში იქნა შეტანილი (2024: ნული).

24. კაპიტალური და სხვა ვალდებულებები

(a) კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის კაპიტალური ვალდებულებები შეადგენდა 15,527 ათას ლარს (2024: 29,103 ათასი ლარი), რაც ძირითადად დაკავშირებულია თბოელექტროსადგურის კაპიტალურ შეკეთებასთან და ძირითადი საშუალებების მშენებლობასა და შეძენასთან.

(b) სხვა ვალდებულებები

„ჯგუფი“ წარმოადგენს დამატებითი გაზის შესყიდვის ხელშეკრულების მხარეს, რომელიც ძალაშია 2026 წლამდე, რომლის თანახმადაც „ჯგუფმა“ უნდა მიიღოს და გადაიხადოს ან აანაზღაუროს (მიღების გარეშე) კონკრეტული რაოდენობის გაზი წინასწარ განსაზღვრული ფასებით, რომლებიც ბუნებრივი გაზის მიმდინარე საბაზრო ფასზე მნიშვნელოვნად დაბალია. 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესასყიდი და გადასახდელი „დამატებითი გაზის“ მთლიანი ნარჩენი ღირებულება 104,804 ათას ლარს შეადგენდა (2024: 222,618 ათასი ლარი).

„ჯგუფი“ ასევე წარმოადგენს გაზის გაყიდვის ხელშეკრულების მხარეს, რის საფუძველზეც მისმა კლიენტმა უნდა მიიღოს და აანაზღაუროს, ან აანაზღაუროს (მიღების გარეშე) „ჯგუფის“ მიერ შესყიდული გაზის მთლიანი რაოდენობა, მათ შორის „დამატებითი გაზის“ მთლიანი რაოდენობა. შედეგად „ჯგუფს“ მიაჩნია, რომ „დამატებითი გაზის“ შესყიდვასთან დაკავშირებით მათი ვალდებულება გაიქცითება „ჯგუფის“ კლიენტის ვალდებულებით, რომელიც მოიცავს გაზის რაოდენობის შესყიდვას და წარმოადგენს ეფექტურ სახელშეკრულებო ურთიერთშეთანხმებას, როდესაც „ჯგუფი“ მის ვალდებულებებს გადასცემს „ჯგუფის“ კლიენტს.

25. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. „ჯგუფს“ არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, საქმიანობის შეფერხების ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონებასთან ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშევა „ჯგუფის“ ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ „ჯგუფი“ არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, იარსებებს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „ჯგუფის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციასზე.

(b) სასამართლო დავები

„სგტკ“-ს საქმე:

2017 წლის ოქტომბერში, „კომპანია“ შეიტანა სარჩელი „სგტკ“-ს („მოპასუხე“) წინააღმდეგ, რომლითაც ის ითხოვდა „მოპასუხის“ მიერ „კომპანიისთვის“ ბუნებრივი გაზის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ოდენობის მიუწოდებლობით გამოწვეული დაახლოებით 3,747 ათასი აშშ დოლარის ზარალის ანაზღაურებას.

ამასთან ერთად, „კომპანია“ ითხოვს „კომპანიის“ მიერ „მოპასუხისთვის“ იჯარით გადაცემული მილსადენების სისტემისთვის ამ უკანასკნელის მიერ მისი ოპერირების პერიოდში მიყენებული 706 ათასი ლარის ოდენობის ზარალის ანაზღაურებას. თბილისის საქალაქო სასამართლომ, რომელიც წარმოადგენს პირველი ინსტანციის სასამართლოს, არ დააკმაყოფილა სარჩელი. „კომპანია“ საჩივარი შეიტანა სააპელაციო სასამართლოში. სააპელაციო სასამართლომ არ დააკმაყოფილა სნგკ-ს სარჩელი და ამ უკანასკნელმა გადაწყვიტა საჩივრის შეტანა საქართველოს უზენაეს სასამართლოში. საანგარიშგებო თარიღისთვის საჩივარი განხილვაშია საქართველოს უზენაეს სასამართლოში.

ხელმძღვანელობის მოსაზრებით, 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის და საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი პერიოდისთვის, სასამართლო განხილვის შედეგი გაურკვეველია, რის შედეგადაც „ჯგუფმა“ აღრიცხვაში არ გაატარა ზემოაღნიშნულთან დაკავშირებული რაიმე მოთხოვნა.

ფრონტერას საქმე:

2018 წლის ივლისში, „კომპანია“ და ნავთობის და გაზის სახელმწიფო სააგენტომ (შემდეგში - „ნგს“) შეიტანეს სარჩელი „ფრონტერა რისორსიზ ჯორჯია კორპორეიშენის“ (შემდეგში - „ფრჯკ“, „FRGC“) წინააღმდეგ აღმრული საარბიტრაჟო განხილვის ფარგლებში. „კომპანია“ და „ნგს“, სხვა მოთხოვნებთან ერთად, აყენებენ საკითხს „ფრჯკ“-ს მიერ პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულების („პწგბ“) და 1997 წლის 25 ივნისის ნავთობგადამამუშავებელი ქარხნის კვლევის გარკვეული პირობების არსებითად დარღვევის თაობაზე, რაც მოიცავს საკონტრაქტო ფართობის დაახლოებით 99%-ის დაბრუნების ვალდებულებას, თუმცა არ შემოიფარგლება ამით.

2018 წლის სექტემბერში, „ფრონტერას“ და შპს „Frontera Resources US (“FRUS”)“-მა აღძრეს შეგებებული სარჩელი, „კომპანიის“ და „ნგს“-ის მიერ 2012-2017 წლებში „პწგბ“-ს ვითომდა ჩადენილი დარღვევების შედეგად 3,5 მილიარდი აშშ დოლარის ოდენობის მიუღებელი მოგების ანაზღაურების მოთხოვნით. მიუღებელი მოგების ანაზღაურების თაობაზე სასარჩელო მოთხოვნასთან ერთად, „ფრჯკ“-მ და „FRUS“-მა დააყენეს 3,5 მილიონ აშშ დოლარის ოდენობის გადასახადებთან (დღგ და აქციის გადასახადი) დაკავშირებული მოთხოვნა და მოითხოვეს XII ბლოკის ტერიტორიაზე დაშვების უფლების მოპოვების მიზნით გაწეული 74 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის იურიდიული ხარჯების ანაზღაურება. 2019 წელს FRUS-მა გიატანა შესაგებელი სარჩელი.

2020 წლის 17 აპრილს, საარბიტრაჟო სასამართლომ მიიღო საბოლოო გადაწყვეტილება („საარბიტრაჟო გადაწყვეტილება“) სადავო საკითხებთან დაკავშირებით. საარბიტრაჟო სასამართლომ მხარი დაუჭირა „კომპანიის“ და „ნგს“-ის მიერ „პწგბ“-ს ინტერპრეტაციას მხარეთა შესაბამისი უფლებებისა და მოვალეობების განსაზღვრის ნაწილში. საარბიტრაჟო სასამართლომ, დაადგინა, რომ საძიებო ფართობის დაბრუნებასა და სახელმწიფოსთვის გადაცემაზე უარის თქმით მოპასუხებ - „FRGC“-მ, „პწგბ“ არსებითად დაარღვია. საარბიტრაჟო გადაწყვეტილების მიხედვით, „ფრჯკ“ და „FRUS“-ი ვალდებული არიან აუნაზღაურონ „კომპანიას“ გარკვეული თანხები (კომპანიის მიერ „ფრონტერას“ სახელით გადახდილი ბუნებრივი რესურსების მოსაკრებლის თანხა და გადახდის თარიღამდე მასზე დარიცხული პროცენტი, ასევე, „კომპანიის“ მიერ საარბიტრაჟო წარმოებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები). არბიტრაჟის ზემოაღნიშნული გადაწყვეტილების ფონზე, კომპანიამ და SAOG-მა FRGC-ს გადასცეს შეტყობინება პწგბ-ის შეწყვეტის შესახებ. შეტყობინება მოგვიანებით გადაიღო საქართველოს მთავრობის შესაბამისი გადაწყვეტილებით.

2020 წლის 3 დეკემბერს, შესაბამისი აქციონერის გადაწყვეტილების საფუძველზე, „ფრონტერა“ ნებაყოფლობითი ლიკვიდაციის პროცედურის ფარგლებში მოექცა და ბ-ნი ენდრიუ მორისონი და ბ-ნი დევიდ გრიფინი „FTI Consulting“-დან იმავე დღეს დაინიშნენ „ფრჯკ“-ს ერთობლივ ნებაყოფლობით ლიკვიდატორებად („JVL“). თუმცა, 2021 წლის 13 იანვარს, კაიმანის კუნძულების სასამართლოს დიდმა პალატამ გამოსცა ბრძანება, რომლის მიხედვითაც „FRGC“-ს ლიკვიდაცია კაიმანის კუნძულების სასამართლოს დიდი პალატის ზედამხედველობის ქვეშ ჩატარდა და ერთობლივი ნებაყოფლობითი ლიკვიდატორები დაინიშნენ ფრონტერას ერთობლივ ოფიციალურ ლიკვიდატორებად („JOL“).

2021 წლის 10 თებერვალს, ერთობლივმა ოფიციალურმა ლიკვიდატორებმა „ფრჯკ“-ს გადახდისუუნარობა გამოაცხადეს.

ერთობლივმა ოფიციალურმა ლიკვიდატორებმა, „FRGC“-ს სახელით, კომპანიასთან და ნგსს-სთან, 2021 წლის 25 ივნისით და 2021 წლის 25 აგვისტოთი დათარიღებული „შეთანხმების წერილები“ („შეთანხმების წერილები“) გააფორმეს. „შეთანხმების წერილები“ ადგენს მხარეთა პირდაპირ შეთანხმებას, რომ კომპანია და ნგსს დაუყოვნებლივ გადმოიბარებენ საკონტრაქტო ფართობს (როგორც განმარტებულია „პწგბ“-ში), მასზე მიმდინარე ნავთობისა და გაზის ყველა ოპერაციას (როგორც განმარტებულია „პწგბ“-ში) და მოპოვებას ნავთობის განკარგვის ჩათვლით (როგორც განმარტებულია „პწგბ“-ში)).

2022 წლის 11 ნოემბრით დათარიღებული თანხმობის წერილის საშუალებით, ნგსს და „კომპანია“ ადასტურებენ „პწგბ“-ს ფარგლებში, „ფრონტერას“ ყველა წილის, უფლებისა და ვალდებულების „FRUS“-ისთვის გადაცემას. აღნიშნული გადაცემა დამოკიდებულია გარკვეულ პირობებზე, მათ შორის, ნგსს-ს და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ „FRGC“-ს კომპანიის ლიკვიდაციაში ნებისმიერი და ყველა მოთხოვნისგან სრულ და საბოლოო გათავისუფლებაზე, რომლებიც წარმოიშვება „პროდუქციის წილობრივი განაწილების შესახებ ხელშეკრულებიდან“ ან მასთან დაკავშირებით (აღნიშნული მოთხოვნები (მათ შორის ვალდებულებები) „FRUS“-მა იკისრა).

2022 წლის 14 ნოემბერს, ერთი მხრივ, ნგსს-მ და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ (საქართველოს მთავრობის სახელით მოქმედი), და მეორე მხრივ, „Frontera Resources Corporation (“FRC”)“-მა (ჰიუსტონში (აშშ, ტეხასი) მდებარე საერთაშორისო ნავთობისა და გაზის სამიეზო კომპანია) და FRUS-მა (FRC-ის სრულ მფლობელობაში მყოფი შვილობილი კომპანია), ხელი მოაწერეს „ურთიერთგაგების მემორანდუმს (“MoU”)“ და დაადასტურეს მათი ურთიერთშეთანხმება „ფრონტერას“ უფლებების, წილების და ვალდებულებების FRUS-ისთვის გადაცემასთან დაკავშირებით. მემორანდუმის თანახმად, FRC-ს და FRUS-ს ეკისრებათ სოლიდარული და დამოუკიდებელი ვალდებულება, გადაუხადონ კომპანიას, „ფრჯკ“-ს და FRUS-ის მიერ საარბიტრაჟო გადაწყვეტილების მიხედვით მოსარჩევეებისთვის გადასახდელი ყველა თანხა („გადახდის ვალდებულებები“) და ანაზღაურონ „ფრჯკ“-ს მიერ „საკონტრაქტო ფართობზე“ მოპოვებული ნავთობის გაუნაწილებლობის შედეგად მიყენებული ზიანი („გადახდის ვალდებულებებთან“ ერთად, შემდგომში მოხსენიებული, როგორც „აგრეგირებული გადახდის ვალდებულებები“).

მემორანდუმის მიხედვით, FRUS აღიარდა, როგორც პწგბ-ს მხარე და ერთი მხრივ, FRUS-მა და მეორე მხრივ „კომპანიამ“ და ნგსს-მ, გააფორმეს „პწგბ“-ს შესაბამისი კორექტირებები. შემდგომ, ნგსს -მ FRUS-ს მიანიჭა ნავთობისა და გაზის რესურსებით სარგებლობის ლიცენზია. მიუხედავად ამისა, მემორანდუმისა და პწგბ-ს მიხედვით, FRC-სა და FRUS-ის მიერ მათი „გადახდის ვალდებულებების“ დაკმაყოფილებამდე, „კომპანია“ გააგრძელებს საქმიანობას შესაბამის „საკონტრაქტო ფართობზე“.

გადახდის ვადა რამდენჯერმე გახანგრძლივდა.

2024 წლის 7 თებერვალს, ნგსს-ს და „კომპანიას“ აცნობეს, რომ კაიმანის კუნძულების სასამართლოს დიდი პალატის 2024 წლის 16 იანვრის ბრძანების მიხედვით, ბატონი გრანტ ჰილი და ბატონი მაიკლ გრინი „Deloitte & Touche LLP, Cayman Islands“ -დან, 2024 წლის 16 იანვრიდან დაინიშნენ კომპანიის ერთობლივ ოფიციალურ ლიკვიდატორებად (“FRC’s JOLs”).

„კომპანიების შესახებ კანონი“-ს სექცია 110-ის და „კაიმანის კუნძულების კომპანიების ლიკვიდაციის წესების“ („Cayman Islands Companies Winding Up Rules“ (2023 კონსოლიდირებული)) ბრძანება 3, წესი 22-ის მიხედვით, FRC-ს დირექტორების ყველა ძალაუფლება შეწყდა და ამჟამად, კომპანიას FRC-ს ერთობლივი ოფიციალური ლიკვიდატორები აკონტროლებენ.

მემორანდუმისა და პწგბ-ს უკანასკნელი კორექტირებების მიხედვით, FRC (წარმოდგენილი FRC-ს ერთობლივი ოფიციალური ლიკვიდატორების მიერ), FRUS, კომპანია და ნგსს გადახდის ვალდებულების შესრულებისთვის დადგენილი ვადის 2024 წლის 30 აგვისტომდე გადაწევაზე შეთანხმდნენ. მიუხედავად ამისა, FRC-მ და FRUS-მა ვერ შეასრულეს გადახდის ვალდებულებები, რამაც გამოიწვია ურთიერთგაგების მემორანდუმის და პწგბ-ს ავტომატური შეწყვეტა, გარდა აღნიშნული შეწყვეტის შემდგომ მოქმედი დებულებებისა.

„ურთიერთგაგების მემორანდუმის (MoU)“ და „პწგბ“-ს მიხედვით, კომპანიას კვლავ აქვს უფლება მოითხოვოს FRC-ისა და FRUS-ისგან 15,399 ათასი ლარის ოდენობით გადახდის ვალდებულების დაფარვა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ანაზღაურების მიღების ალბათობა კვლავ ძალიან გაურკვეველია. შესაბამისად, ანაზღაურება არ არის აღიარებული კომპანიისა და ჯგუფის 2024 და 2025 წლების ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ამჟამად, კომპანია აგრძელებს XII ბლოკზე მუშაობას საქართველოს კანონმდებლობისა და ნგსს-ს შესაბამისი მითითებების მიხედვით.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლოს გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებები ახასიათებს, რაც ხშირად გაურკვეველი, ურთიერთგამომრიცხავი და განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „ჯგუფისეული“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(d) ეკოლოგიური საკითხები

საქართველოში ეკოლოგიური რეგულაციების ძალაში შესვლა განვითარების პროცესშია და სამთავრობო უწყებების აღსრულების პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. „კომპანია“ პერიოდულად აფასებს ეკოლოგიური რეგულაციების ფარგლებში მის ვალდებულებას. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე აღიარდება. შეუძლებელია იმ პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებსაც შესაძლოა ადგილი ჰქონდეთ არსებულ რეგულაციებში, სამოქალაქო სამართალწარმოებაში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების განხორციელებით, თუმცა მათ შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობა ჰქონდეთ. მოქმედი კანონმდებლობის ფარგლებში აღსრულების მოცემულ ვითარებაში, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ არსებობს გარემოსთვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(a) კონტროლის ურთიერთობები

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ მთლიანად ეკუთვნის სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს. 2024 და 2023 წლებში მართვის უფლებებით სარგებლობდა საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო. 2025 წლის 29 მარტიდან მართვის უფლებები სსიპ სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს გადაეცა.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე იყო საქართველოს მთავრობა.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რაც შეტანილია დასაქმებულთა ხელფასებში:

’000 ლარი	2025	2024
ხელფასები და ბონუსები	4,100	3,906

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

"ჯგუფი" ყოველდღიურ საქმიანობას ახორციელებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება ან ერთობლივად კონტროლდება საქართველოს მთავრობის მიერ ან იმყოფება ამ უკანასკნელის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. ჯგუფმა მიიღო ბასს 24-ის (დაკავშირებული მხარის განმარტებითი შენიშვნები) გათავისუფლების გამოყენების გადაწყვეტილება, რომელიც სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებად საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების შემცირებული სახით წარდგენის საშუალებას იძლევა.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ სხვა შემოსავლისა და ხარჯის, ასევე სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებად საწარმოებთან დაკავშირებული ნაშთების მთლიანი თანხა, ქვემოთ განსაზღვრულის გარდა, მნიშვნელოვანი არ არის.

"ჯგუფის" მნიშვნელოვანი ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია ქვემოთ. ოპერაციები საქართველოს მთავრობასთან განხილულია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში 5, 11, 15 და 19.

(i) შემოსავალი

’000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	წლისთვის			
	2025	2024	2025	2024
სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებადი საწარმოები:				
შემოსავალი გაზის მილსადენების იჯარიდან*	44,501	44,501	4,376	8,528
შემოსავალი გაზის გაყიდვიდან	25,504	25,861	4,335	5,308
შემოსავალი ელექტროენერგიის წარმოებისა და მიწოდებიდან	245,674	272,094	95,474	73,327
	315,679	342,456	104,185	87,163

* მილსადენის იჯარის ნარჩენი ნაშთი წარმოადგენს შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიის“ (იხილეთ შენიშვნა 16) მიმართ არსებულ რესტრუქტურიზებულ მოთხოვნას.

’000 ლარი	
სგტკ-ის მოთხოვნების წმინდა მიმდინარე ღირებულება 2025 წლის 1 იანვრისთვის	4,152
სგტკ-ის მიმართ არსებული მოთხოვნის დაფარვა	(4,596)
დისკონტის ამორტიზაცია (შენიშვნა 10)	444
სგტკ-ის მოთხოვნების წმინდა მიმდინარე ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	-

(ii) ხარჯები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2025	2024	2025	2024
სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებადი საწარმოები:				
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა	11,768	12,388	2,793	1,957
	11,768	12,388	2,793	1,957

ნარჩენი ნაშთების ანგარიშსწორება ხდება ნაღდი ფორმით, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებისას სამი თვის განმავლობაში.

(iii) გადახდილი ავანსები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2025	2024	2025	2024
სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებადი საწარმოები:				
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა	-	-	2,391	2,391

(iv) სესხები და კრედიტები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2025	2024	2025	2024
სახელმწიფოს მიერ კონტროლირებადი საწარმოები:				
სესხები და კრედიტები	-	-	106,014	141,431

გარიგების ღირებულებები ასახავს თავდაპირველ გარიგებებს და ასევე ითვალისწინებს გარიგებების დაკმაყოფილებას.

2025 წელს სესხებსა და ნასესხებ თანხებზე დარიცხულმა პროცენტმა 16,256 ათასი ლარი შეადგინა (2024: 20,894 ათასი ლარი). 2025 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გადაიხადა 47,680 ათასი ლარის ოდენობით პროცენტი (2024: ნული).

27. შემდგომი მოვლენები

(a) ბაქო-სუფსის ნავთობსადენი

2026 წლის 18 მაისს ჯგუფმა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის სახელმწიფო ნავთობკომპანიის შვილობილმა კომპანიამ „SOCAR Midstream Operations LLC („SMO“)-მა გააფორმეს წინასწარი ხელშეკრულება დასავლეთის მარშრუტის საექსპორტო მილსადენის („WREP“) საქართველოს მონაკვეთთან დაკავშირებით.

2026 წლის 7 ივნისს „BP Exploration (Caspian Sea) Limited“-ს, სნგკ-სა და SMO-ს შორის გაფორმდა WREP-ის ქართული ობიექტების (მათ შორის მათთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის) დაბრუნების, მიღებისა და გადაცემის საბოლოო აქტი. 2026 წლის 8 ივნისს, WREP-ის საქართველოს მონაკვეთი ოფიციალურად დაუბრუნდა სნგკ-ს და ამავდროულად გადაეცა და მიღებულ იქნა SMO-ს მიერ, ზემოაღნიშნული საბოლოო აქტის საფუძველზე. შესაბამისად, იმავე დღეს SMO-მ WREP-ის საქართველოს მონაკვეთის ექსპლუატაცია დაიწყო.

(b) EBRD-ის სესხი

2026 წლის 24 თებერვალს ჯგუფმა არაუზრუნველყოფილი სესხის ხელშეკრულების მიხედვით საერთაშორისო ბანკს გადაუხადა 10,351 ათასი ევროს ოდენობით ძირი თანხა და 3,513 ათასი ევროს ოდენობით პროცენტი.

(c) შპს „საქართველოს გაზის ბირჟა“

2026 წლის 11 მაისს, სსიპ „საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო“-ს მიერ შესაბამისი გადაწყვეტილების რეგისტრაციის შემდეგ, დასრულდა შპს „საქართველოს გაზის ბირჟის“ ლიკვიდაციის პროცესი, რომელშიც ჯგუფს 50%-იანი წილი ეკუთვნოდა.

(d) დივიდენდები

2026 წლის აპრილში, ჯგუფმა არამაკონტროლებელ წილზე გამოაცხადა და გადაიხადა 1,520 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(e) გეოპოლიტიკური მოვლენები

საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, ახლო აღმოსავლეთში გეოპოლიტიკური დამაბულობა გამწვავდა, რამაც გამოიწვია არასტაბილურობისა და გაურკვევლობის ზრდა რეგიონში, მათ შორის საქართველოში. ხელმძღვანელობის შეფასებით, აღნიშნულ მოვლენებს არ მოუხდენია მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ლიკვიდურობაზე საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით.

აღნიშნული მოვლენები ბასს 10-ის „საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენების“ შესაბამისად, არაკორექტირებად შემდგომ მოვლენებად ითვლება. სიტუაცია სწრაფად ვითარდება და ესკალაციის შედეგები არსებით გაურკვევლობას ექვემდებარება. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება სიტუაციას და აფასებს პოტენციურ გავლენას ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, ჯგუფს არ შეუძლია აღნიშნული მოვლენების ფინანსური გავლენის სანდოდ შეფასება.

28. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

29. არსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული „ჯგუფის“ საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად, შესყიდვის თარიღისთვის.

შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(ii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. „ჯგუფი“ აკონტროლებს საწარმოს, თუ მას აქვს შვილობილ კომპანიაში ჩართულობით ცვალებადი ამონაგების მიღების და ასევე ამონაგებზე გავლენის მოხდენის უფლებამოსილება (მისი ჩართულობიდან საწარმოში). შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ჩართულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონტროლის დაწყების მომენტიდან მისი შეწყვეტის მომენტამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა იცვლება საჭიროებისამებრ, რათა შესაბამისობაში მოვიდეს „ჯგუფის“ მიერ მიღებულ ერთიან სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი ზარალი, მიკუთვნებულია არამაკონტროლებელ წილებზე მიუხედავად იმისა, იწვევს თუ არა ეს არამაკონტროლებელი წილის უარყოფით (დეფიციტურ) ნაშთს.

(iii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

შიდა ჯგუფური ნაშთები და გარიგებები, ასევე ჯგუფის შიდა გარიგებებიდან წარმოშობილი ნებისმიერი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები, ელიმინირდება. მეკავშირე საწარმოსთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული არარეალიზებული ამონაგები ელიმინირდება ინვესტიციის საპირწონედ, ინვესტირებულ საწარმოში ჯგუფის წილის მიხედვით. არარეალიზებული ზარალები ელიმინირდება იგივენაირად როგორც არარეალიზებული ამონაგები, მაგრამ მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არ არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება.

(b) შემოსავალი

ინფორმაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5(c).

(i) მილსადენების იჯარა

საოპერაციო იჯარა:

„კომპანია“ იჯარით გასცემს გაზსადენებს და მათთან დაკავშირებულ ინფრასტრუქტურას შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიაზე“. საიჯარო ხელშეკრულება არის არა-გაუქმებადი და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრამდე.

გაზსადენების იჯარებიდან მიღებული შემოსავალი, რომელიც წარმოადგენს ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელს, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ყოველთვიურად (გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 5).

(ii) ნავთობის ტრანსპორტირება

ნავთობის ტრანსპორტირების საფასური მოიცავს ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით მიღებულ პირობით ქირას. შემოსავალი აღიარდება მილსადენებით გადაცემული ნავთობის მოცულობის მიხედვით, ხელშეკრულებით ბარელ ნავთობზე დადგენილი განაკვეთის საფუძველზე.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- დისკონტის ამორტიზაცია ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე;
- დისკონტის ამორტიზაცია რესტრუქტურისებულ მოთხოვნაზე;
- საპროცენტო ხარჯი;
- ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი;
- უცხოური ვალუტის ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, იმ თარიღისთვის, როდესაც დადგენილია „ჯგუფის“ უფლებები გადახდების მიღებასთან დაკავშირებით.

‘ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი’ არის განაკვეთი, რომელიც ადისკონტირებს მომავალ ფულად გადახდებს ან მისაღებ თანხებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გაანგარიშება ისევ უბრუნდება ბრუტო საფუძველს.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომელიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(d) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია „ჯგუფის“ სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებულ ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტირებით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(e) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმების ფარგლებში, თუ ჯგუფს ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(f) მოგების გადასახადი

ზოგადად, მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და მოქმედებს საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვის არის გადახდილი დივიდენდები. დივიდენდების განაწილებაზე საგადასახადო ვალდებულების თანხა ანგარიშდება, როგორც წმინდა განაწილებული თანხის 15/85.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგადაფარვა ხელმისაწვდომია 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილ მოგების გადასახადზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(გ) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება ეფუძნება "პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში" (FIFO) პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და სხვა დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი წარმოების შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს ჩვეულებრივი სამუშაო სიმძლავრის საფუძველზე.

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(h) ძებნა-ძიების და შეფასების აქტივები

ძებნა-ძიების და შეფასების საქმიანობა მოიცავს წიაღისეულის ძებნა-ძიებას, ტექნიკური მიზანშეწონილობის დადგენას და მოძიებული რესურსის კომერციული მიზანშეწონილობის შეფასებას.

ძებნა-ძიების და შეფასების საქმიანობა მოიცავს:

- ისტორიული საძიებო მონაცემების კვლევა და ანალიზი;
- საძიებო მონაცემების შეგროვება გეოფიზიკური კვლევების საშუალებით;
- საძიებო ბურღვა და სინჯის აღება;
- წიაღისეულის მოცულობისა და ხარისხის განსაზღვრა და შემოწმება;
- ტრანსპორტირებისა და ინფრასტრუქტურის მოთხოვნების კვლევა;
- საბაზრო და საფინანსო კვლევების ჩატარება.

ზემოაღნიშნულ ძებნა-ძიებისა და შეფასების საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივების სახით კაპიტალიზირდება.

ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივები მოწმდება გაუფასურებაზე მაშინ, როდესაც ისინი რეკლასიფიცირებულია განვითარების მატერიალურ და არამატერიალურ აქტივებად, ან როდესაც ფაქტები და გარემოებები გაუფასურებაზე მიანიშნებს. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივების საბალანსო ღირებულება მათ ანაზღაურებად ღირებულებას აღემატება. ანაზღაურებადი ღირებულება არის ძიებისა და შეფასების აქტივების გამოყენებით ღირებულებასა და მათ სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნით, ტესტირებას დაქვემდებარებული ძებნა-ძიებისა და შეფასების აქტივები ჯგუფდება იმ საწარმოო ველების ფულადი სახსრების მწარმოებელ ერთეულებთან, რომლებიც იგივე გეოგრაფიულ რეგიონში მდებარეობს.

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები ფასდება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. აქციონერის მიერ შეტანილი ძირითადი საშუალებები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება. ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება ფასს აღრიცხვის სტანდარტების მიღების თარიღისთვის (2008 წლის 1 იანვარი), განისაზღვრა მოცემულ თარიღში მის სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით („დასაშვები საწყისი ღირებულება“).

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით აშენებული აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მასალის და პირდაპირი შრომის ხარჯებს, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას მისი დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად, დემონტაჟის და მისი გატანის ხარჯებს, ასევე იმ სამუშაო მოედნის აღდგენას, რომელზედაც ისინი არის განთავსებული, ასევე კაპიტალიზირებულ სასესხო ხარჯებს. შესყიდული პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც შესაბამისი მოწყობილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება ამ მოწყობილობის ნაწილის სახით.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები). გაზის ტურბინის ფრთებთან დაკავშირებული უკანასკნელი კაპიტალური რემონტი განხორციელდა 2025 წელს და 31,645 ათასი ლარი შეადგინა (იხ. შენიშვნა 12) და წარმოდგენილია ელექტროენერგიის წარმომქმნელ ერთეულში. გაზის ტურბინის ფრთებთან დაკავშირებული კაპიტალური რემონტი, რომლის ჩატარება ივარაუდება ყოველ 5-6.5 წელიწადში ერთხელ, აღირიცხება ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტად და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით.

ძირითადი საშუალების ერთეულის გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის ან სხვა ხარჯების ფარგლებში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლების ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი „ჯგუფში“ შემოედინება, და მისი ღირებულება სანდოდ შეიძლება შეფასდეს. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მიყვანის მომენტიდან, ან ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულდება და გამოსაყენებლად მზად იქნება. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ძირითადი საშუალების ერთეულის თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაზე, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ ასახავს აქტივის გამოყენების შედეგად მისაღები მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება იჯარის ვადასა და მათ მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია, რომ „ჯგუფი“ იჯარის ვადის ბოლოსთვის მიიღებს საკუთრების უფლებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი, ძირითადი საშუალებების ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

– გაზის და ნავთობის მილსადენები	30-35 წელი;
– შენობა-ნაგებობები	50 წელი;
– ელექტროენერგიის წარმოების ერთეული	25 წელი;
– ნავთობის ჭაბურღილები	4-9 წელი;
– ძირითადი კაპიტალური დანახარჯები ელექტროენერგიის წარმოების ერთეულისთვის	5-8 წელი;
– ძირითადი საშუალებები	2-14 წელი;
– სხვა	1-6 წელი.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(j) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

„ჯგუფი“ სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე ხდება.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ჯგუფი არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციების, რომლებიც არ არის გამიზნული ვაჭრობისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას „ჯგუფს“ აქვს შეუქცევადი არჩევანის უფლება, სხვა სრულ შემოსავალში ასახოს ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებაში განხორციელებული შემდგომი ცვლილებები. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ეს ვრცელდება ყველა წარმოებულ ფინანსურ აქტივზე. თავდაპირველი აღიარებისას, „ჯგუფს“ შეუქცევადი არჩევანის უფლება აქვს, ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასების კრიტერიუმებს, შეაფასოს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ამგვარი კლასიფიკაცია მთლიანად აღმოფხვრის, ამ მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამოებს, რომლებიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების“ კრიტერიუმებთან (მაგ. კონვერტაციის ფუნქციის დამატება).

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულპირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად, ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში ინიცირებული ბანკების მიერ, ეროვნული ბანკის ძირითადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო, თუ სესხის ხელშეკრულების პირობები აძლევს ბანკებს ამის უფლებას და „ჯგუფს“ აქვს უფლება დაეთანხმოს გადახდილ საპროცენტო განაკვეთს ან დააბრუნოს სესხი ჯარიმების გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, ჯგუფი ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად ადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფლად ნაკადებზე უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და სარგებელი არის გადაცემული, ან როდესაც ჯგუფი არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და სარგებელს და ჯგუფი არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

ჯგუფი დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და სარგებელს. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. ჯგუფი ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც ჯგუფს აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავედროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(k) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით. ჩვეულებრივი აქციების და სააქციო ოფციონების გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დამატებითი ხარჯები აღიარდება, როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი გადასახადების გამოკლებით.

სააქციო კაპიტალის ზრდა

სააქციო კაპიტალის ზრდა ხორციელდება ახალი აქციების გამოშვების გზით. სააქციო კაპიტალის გაზრდისას ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტის სახით, როგორც სამართლიანი ღირებულების კორექტირების რეზერვი მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის ან დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

(l) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები „ჯგუფი“ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

– ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე;

„ჯგუფი“ აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისათვის, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ, ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

ჯგუფი ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

- არ არის სავარაუდო, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის მიმართ, ჯგუფის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის ფლობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა საწარმოდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურისაცია იმ პირობებით, რომლებსაც ჯგუფი სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვები გამოიქვეთება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) განიხილება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება. გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების შემოძინების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობისთვის, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები სავარაუდო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით), რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალები დაერიცხება ფულადი სახსრების ერთეულში შემავალ აქტივებს პროპორციული გადანაწილების საფუძველზე და ამცირებს მათ საბალანსო ღირებულებებს.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც იქნებოდა განსაზღვრული, ცვეთისა და ამორტიზაციის გამოკლებით, თუ ადგილი არ ექნებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარებას.

(iii) ერთობლივი ოპერაციები

ერთობლივი ოპერაცია არის შეთანხმება, რომელშიც ჯგუფს აქვს სახელშეკრულებო ურთიერთობები სხვა მხარეებთან, კონკრეტული საქმიანობების განხორციელებისთვის. ერთობლივ ოპერაციაში, ჯგუფს აქვს უფლებები აქტივებზე და ვალდებულებები ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აღნიშნულ შეთანხმებას უკავშირდება. აღნიშნული მოიცავს სიტუაციებს, რომლებშიც მხარეები იღებენ სარგებელს ერთობლივი საქმიანობიდან მიღებული ნაწარმის წილის საშუალებით და არა ვაჭრობის შედეგების წილის მიღების გზით.

ერთობლივ ოპერაციაში ჯგუფის წილთან დაკავშირებით, ჯგუფი აღიარებს მის: აქტივებისა და ვალდებულებების წილს; მისი ნაწარმის წილის გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებს და მის წილს ერთობლივი ოპერაციის საშუალებით მიღებული ნაწარმის გაყიდვიდან მიღებულ ნებისმიერ ამონაგებში; და მის ხარჯების წილს. ყველა მსგავსი ოდენობა ფასდება შეთანხმების პირობების მიხედვით, რაც როგორც წესი, ერთობლივ ოპერაციაში ჯგუფის წილის პროპორციულია.

(n) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, „ჯგუფი“ განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, ჯგუფი ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(i) როგორც მემკვიდრე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს, მათი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

ოდესაც ჯგუფი მემკვიდრეს სახით მოქმედებს, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავს იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენს თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, ჯგუფი ახორციელებს ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემს თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდებოდა; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, ჯგუფმა გაითვალისწინა გარკვეული მაჩვენებლები, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ „ჯგუფი“ ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

„ჯგუფი“ იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. „ჯგუფი“ შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში ბრუტო ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

„ჯგუფი“ საოპერაციო იჯარების ფარგლებში მიღებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს შემოსავლის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე, „სხვა შემოსავლის“ კატეგორიაში.

30. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2025 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შესწორებული აღრიცხვის სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

(a) ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ და გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ახალ სტანდარტს შემოაქვს შემდეგი ძირითადი ახალი მოთხოვნები.

- საწარმოებს მოეთხოვებათ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ყველა შემოსავალი და ხარჯი ხუთ კატეგორიაში გაანაწილონ, კერძოდ, საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, შეწყვეტილი ოპერაციები და მოგების გადასახადის კატეგორიები. საწარმოებმა ასევე უნდა წარმოადგინონ ახლადგანსაზღვრული საოპერაციო მოგების ჯამი. საწარმოების წმინდა მოგება არ შეიცვლება.
- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ეფექტურობის მაჩვენებლები (MPM) წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ შენიშვნაში.
- მოწოდებულია დეტალური ინსტრუქცია ფინანსურ ანგარიშგებაში ინფორმაციის დაჯგუფების შესახებ.

ამასთანავე, ყველა საწარმოს მოეთხოვება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების საწყის წერტილად საოპერაციო მოგების ჯამის გამოყენება, საოპერაციო ფულადი ნაკადების არაპირდაპირი მეთოდით წარდგენისას.

კომპანია ჯერ კიდევ ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასების პროცესშია, კერძოდ კომპანიის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების და MPM მიზნებისთვის მოთხოვნილი დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების სტრუქტურასთან დაკავშირებით. კომპანია ასევე აფასებს გავლენას იმაზე, თუ როგორ ხდება ინფორმაციის დაჯგუფება ფინანსურ ანგარიშგებაში, მათ შორის ამჟამად „სხვა“ კატეგორიაში შეტანილი მუხლებისთვის.

(b) აღრიცხვის სხვა სტანდარტები

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ წარმოდგენილი ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- *ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება (ფასს 9-ის და ფასს 7 -ის კორექტირებები).*
- *ბუნებაზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიასთან დაკავშირებული ხელშეკრულებები (ფასს 9-ის და ფასს 7-ის კორექტირებები).*