

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	8-25

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ხრამკესი I“-ის აქციონერებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ხრამკესი I“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დასრულებული სრული შემოსავლის, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია აღწერილია დასკვნის *აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე* ნაწილში. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს“ (IESBA) “პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის” (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და საქართველოში ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტისთვის რელევანტურ ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

სხვა გარემოებები

კომპანიის 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩაატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც გამოთქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება 2025 წლის 31 იანვარს.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

გვინდა ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების მე-14 შენიშვნაზე, რომელშიც აღწერილია დაკავშირებულ მხარეებთან კომპანიის ოპერაციების მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტის პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტის 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 აუდიტორის პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, სამეთვალყურეო საბჭოს, ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის, ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

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



მარიამ არაქელაშვილი

შპს „იუ ეიჩ ვაი“

თბილისი, საქართველო

2026 წლის 29 იანვარი

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

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, სამეთვალყურეო საბჭოს, ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის, ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

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

მარიამ არაქელაშვილი

შპს „იუ ეიჩ ვაი“

თბილისი, საქართველო

2026 წლის 29 იანვარი

სს „ხრამჰესი I“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2025	2024
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	6	5,653	6,523
ცვეთა	7	(3,053)	(3,236)
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(2,520)	(2,257)
დაზღვევა		(638)	(621)
ქონების გადასახადი		(535)	(555)
რემონტი და ტექმომსახურება		(403)	(367)
პროფესიული მომსახურება		(202)	(299)
ტრანსპორტირების ხარჯები		(174)	(180)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(735)	(963)
საოპერაციო ზარალი		(2,607)	(1,955)
ფინანსური დანახარჯები		(8)	(232)
ფინანსური შემოსავალი		280	96
ზარალი დაბეგვრამდე		(2,335)	(2,091)
მოგების გადასახადის დანარიცხი		-	-
წლის წმინდა ზარალი		(2,335)	(2,091)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(2,335)	(2,091)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ხელშეკრულების მიერ დამტკიცდა და მისი სახელით ხელი მოეწერა 2026 წლის 29 იანვარს:

დევი კანდელაკი
გენერალური დირექტორი



ქელენა მჭედლიძე
ფინანსური დირექტორი

სს „ხრამჭესი I“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2025	2024
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	6	5,653	6,523
ცვეთა	7	(3,053)	(3,236)
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(2,520)	(2,257)
დაზღვევა		(638)	(621)
ქონების გადასახადი		(535)	(555)
რემონტი და ტექმომსახურება		(403)	(367)
პროფესიული მომსახურება		(202)	(299)
ტრანსპორტირების ხარჯები		(174)	(180)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(735)	(963)
საოპერაციო ზარალი		(2,607)	(1,955)
ფინანსური დანახარჯები		(8)	(232)
ფინანსური შემოსავალი		280	96
ზარალი დაბეგვრამდე		(2,335)	(2,091)
მოგების გადასახადის დანარიცხი		-	-
წლის წმინდა ზარალი		(2,335)	(2,091)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(2,335)	(2,091)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა და მისი სახელით ხელი მოეწერა 2026 წლის 29 იანვარს:

დევი კანდელაკი
გენერალური დირექტორი

ელენა მჭედლიძე
ფინანსური დირექტორი

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

		2025 წლის შენიშვნა 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	46,965	49,582
აქტივების გამოყენების უფლება		38	58
არამატერიალური აქტივები		28	41
სულ გრძელვადიანი აქტივები		47,031	49,681
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		632	718
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		36	27
სავაჭრო მოთხოვნები	8	749	465
გადახდილი ავანსები		313	208
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	1,239	1,082
სულ მოკლევადიანი აქტივები		2,969	2,500
სულ აქტივები		50,000	52,181
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
გამოშვებული კაპიტალი	10	3,447	3,447
გადაფასების რეზერვი		23,842	25,380
გაუნაწილებელი მოგება		17,349	18,146
სულ საკუთარი კაპიტალი		44,638	46,973
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები		24	45
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		24	45
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	11	5,316	5,144
საიჯარო ვალდებულებების მოკლევადიანი წილი		22	19
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		5,338	5,163
სულ ვალდებულებები		5,362	5,208
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		50,000	52,181

8-25 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ხრამჭესი I“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	გამოშვებული კაპიტალი	ძირითადი საშუალებების გადაფასება	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	3,447	27,068	18,549	49,064
წლის წმინდა ზარალი	–	–	(2,091)	(2,091)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	–	(2,091)	(2,091)
გადაფასების რეზერვის ცვეთა	–	(1,688)	1,688	–
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	3,447	25,380	18,146	46,973
წლის წმინდა ზარალი	–	–	(2,335)	(2,335)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	–	(2,335)	(2,335)
გადაფასების რეზერვის ცვეთა	–	(1,538)	1,538	–
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	3,447	23,842	17,349	44,638

სს „ხრამჭესი I“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი დაბეგვრამდე		(2,335)	(2,091)
<i>არაფულადი კორექტირებები დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით</i>			
ცვეთა	7	3,053	3,236
ამორტიზაცია		13	12
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული ზარალი		28	28
ფინანსური დანახარჯები		8	232
ფინანსური შემოსავალი		(280)	(96)
		487	1,321
<i>საბრუნავი კაპიტალის კორექტირება</i>			
ცვლილება მარაგებში		86	(210)
ცვლილება სავაჭრო მოთხოვნებში		(284)	172
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		(105)	36
ცვლილება საგადასახადო აქტივებში, წმინდა		(9)	(40)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		363	(107)
		538	1,172
გადახდილი მოგების გადასახადი		—	—
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		538	1,172
საინვესტიციო საქმიანობა			
გადახდები ძირითად საშუალებებსა და არამატერიალურ აქტივებში		(444)	(1,654)
მიღებული პროცენტი		89	96
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(355)	(1,558)
საფინანსო საქმიანობა			
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(27)	(27)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(27)	(27)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება		156	(413)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საანგარიშგებო წლის დასაწყისში	9	1,082	1,500
წმინდა საკუროსო სხვაობები ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		1	(5)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საანგარიშგებო წლის ბოლოს	9	1,239	1,082

2025 და 2024 წლებში მნიშვნელოვან არაფულად ოპერაციებს ადგილი არ ჰქონია.

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „ხრამჭესი I“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოში დაფუძნებული რეზიდენტი სააქციო საზოგადოება. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ხრამჭესი, წალკის რაიონი.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება. მისი ძირითადი საოპერაციო აქტივია საქართველოში, წალკის რაიონში მდებარე ჰიდროელექტროსადგური („ხრამჭესი I“). წარმოებული ელექტროენერგია საქართველოში იყიდება. კომპანიის მთავარი მომხმარებელი არის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო - შპს „თბილისის ელექტრომიმწოდებელი კომპანია“.

2024 წლის განმავლობაში კომპანიამ მარეგულირებელს - „საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიას“ („სემეკი“) - წარუდგინა განაცხადი ახალი ლიცენზიის გაცემაზე. სემეკის 2020 წლის 27 მაისით დათარიღებული №22 დადგენილების შესაბამისად, რადგან წინა ლიცენზიის ვადა 2024 წლის 24 დეკემბერს გავიდა. კომპანიამ ახალი ლიცენზია 2024 წლის ოქტომბრის თვეში მიიღო. ახალ ლიცენზიას განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს. კომპანიას არ გადაუხდია ახალი ლიცენზიის მისაღებად რაიმე საფასური.

სემეკ-ის 2017 წლის 31 ოქტომბრის დადგენილებით, მგტ/სთ ტარიფი განისაზღვრა 0,023 ლარის ოდენობით 2025 წლის 1 იანვრიდან და ეს ტარიფი 2025 წლის 31 დეკემბრამდე გამოიყენება.

2025 წლის 5 დეკემბერს სემეკ-მა გამოსცა ახალი დადგენილება, რომლის თანახმადაც მგტ/სთ ტარიფი განისაზღვრა 0,04764 ლარით. აღნიშნული ტარიფი ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან 2027 წლის 1 იანვრამდე.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია „გარდაბანი ჰოლდინგი ბივი“ (შემდგომში „მშობელი საწარმო“). მშობელი საწარმოს კონტროლს ახორციელებს ღია სააქციო საზოგადოება „ინტერ რაო ეეს“ (საბოლოო მშობელი საწარმო). ღია სააქციო საზოგადოება „ინტერ რაოს“ მაკონტროლებელი ქვეყანაა რუსეთის ფედერაცია.

როგორც მე-14 შენიშვნაშია აღნიშნული, კომპანია საოპერაციო საქმიანობის ძირითად ნაწილს საბოლოო მშობელი საწარმოს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან აწარმოებს.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულა აქციონერის მიერ. აქციონერთა კრება ჩვეულებრივ საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის პირველ ნახევარში ტარდება. აქციონერს აქვს იურიდიული უფლება შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგება გამოშვების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ ძირითადი საშუალებებისა, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით გადაფასების მოდელის ფარგლებში.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეული საქმიანობის პროცესში. ამ განსჯის გაკეთებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და განახორციელა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული ვითარების კომპანიის ოპერაციებზე გავლენის ანალიზი.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს 2,369 ლარით (2024 წლის 31 დეკემბერს: 2,663 ლარი) აღემატებოდა. კომპანიის წლის წმინდა ზარალმა 2,335 ლარი შეადგინა. კომპანიას, მოკლევადიანი ვალდებულებების, კერძოდ კი 4,517 ლარის ოდენობით სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (მე-14 შენიშვნა) უმეტესობა, საბოლოო მშობელი საწარმოს მიმართ აქვს და შესაბამისად ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ეს კომპანიას ანიჭებს შესაბამის მოქნილობას გადახდების და მიღებული ფულადი სახსრების ვადებთან დაკავშირებით, რაც საჭიროა მომავალში ბიზნესში ადეკვატური ლიკვიდობის უზრუნველსაყოფად.

საბოლოო მშობელმა საწარმომ დაადასტურა, რომ ის არ გეგმავს ზემოხსენებული ვალდებულებების (4,517 ლარი) დაფარვის მოთხოვნას, თუ ეს დააზიანებს კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობას. საბოლოო მშობელმა საწარმომ ასევე დაადასტურა თავისი უნარი და განზრახვა განახორციელოს კომპანიის მხარდაჭერა თავისი სახაზინო ფასიანი ქაღალდების მართვის ცენტრალიზებული პროცესის ფარგლებში, რათა კომპანიამ დააკმაყოფილოს თავისი ვადადამდგარი ფინანსური ვალდებულებები, თუ ამის საჭიროება გაჩნდება 2026 წლის იანვრიდან სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ შეუძლია ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას აქვს სათანადო ლიკვიდობა იმისათვის, რომ განაგრძოს ფუნქციონირება განჭვრეტად მომავალში.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში. ახლად გამოცემულ სტანდარტებს არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ა) უცხოური ვალუტა

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა მათი ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში, აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

(ii) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს და არაფინანსურ აქტივებს, მაგალითად ძირითად საშუალებებს, აფასებს სამართლიანი ღირებულებით საბალანსო უწყისის ყოველი თარიღისთვის.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, და რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული და მინიმალურად - არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მთლიანობაში მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- ▶ 1-ლი დონე – იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზარზე;
- ▶ მე-2 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ მე-3 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კომპანია განსაზღვრავს კატეგორიზაციის ხელახლა შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ განმარტებითი შენიშვნის მიზნებისთვის, კომპანიამ აქტივების და ვალდებულებების კლასი განსაზღვრა აქტივის ან ვალდებულების ხასიათის, თვისებებისა და რისკების ან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის მიხედვით. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი და დამატებითი დეტალები მათი შეფასების მეთოდების შესახებ მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გადაფასების თარიღის შემდეგ აღიარებული გაუფასურების ზარალი. შეფასება ხდება საკმარისი სიხშირით, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. კომპანიის მიერ შექმნილი აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და ყველა სხვა ხარჯს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის შესაბამის მდგომარეობაში მოსაყვანად, დემონტაჟის და მოხსნის ხარჯებს, ასევე იმ ტერიტორიის რეაბილიტაციის ხარჯებს, რომლებზეც ეს აქტივები მდებარეობს და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებს აქტივებზე რომლებიც ჯერ არ შესულან ექსპლუატაციაში. შემენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აუცილებელია შესაბამისი აღჭურვილობის ფუნქციონირებისთვის, კაპიტალიზდება როგორც ამ აღჭურვილობის განუყოფელი ნაწილი.

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულებად (ძირითად კომპონენტებად).

გადაფასების ყოველგვარი ნამეტის აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება საკუთარი კაპიტალის ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვის ნაწილში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი აუქმებს ამავე აქტივის ჩამოფასებას, რომელიც მანამდე ხარჯად იყო აღიარებული, რა შემთხვევაშიც ზრდა აღიარდება გადაფასების შედეგად მიღებულ შემოსულობად. გადაფასების დეფიციტის აღიარება ხდება ხარჯის სახით გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი გაქვითავს ამავე აქტივზე არსებულ ნამეტს, რაც აღიარებულია ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვში.

აქტივების გადაფასების რეზერვიდან წლიური გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაზე ხდება აქტივის გადაფასებული საბალანსო ღირებულების ცვეთასა და აქტივის თავდაპირველი თვითღირებულების ცვეთას შორის სხვაობით. გარდა ამისა, გადაფასების თარიღისთვის დაგროვილი ცვეთა ჩამოიწერება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან და წმინდა ღირებულების გადაანგარიშება ხდება აქტივის გადაფასებულ ღირებულებამდე. გაყიდვისას კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული ნებისმიერი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც აქტივის წმინდა გასვლის ამონაგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის თვითღირებულების აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ ნაწილის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი თვითღირებულების სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მისი გაწვევისთანავე.

(iii) ცვეთა

ცვეთის აღიარება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ხდება ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე წრფივი მეთოდით, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება ყოველი ფინანსური წლის დასასრულს გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისად კორექტირდება.

მიმდინარე პერიოდებისთვის სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

შენობა-ნაგებობები და ობიექტები	40 წლამდე
ძირითადი საშუალებები	2–34 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	2–10 წელი
სხვა	2–7 წელი

(დ) მარაგები

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

(ე) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანია ელექტროენერგიის გამომუშავების საქმიანობას ეწევა. წარმოებული ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის გამანაწილებელ კომპანიაზე, რომელიც საბოლოო მშობელი საწარმოს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოა, და ასევე პირდაპირ მესამე მხარეებზე. ელექტროენერგია იყიდება ცალკეული ხელშეკრულებების ფარგლებში და ელექტროენერგიის გაყიდვა ერთადერთ შესასრულებელ ვალდებულებას წარმოადგენს. შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია და ამონაგები აღიარდება ისეთ დროს, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, რაც აქტივის მიწოდების მომენტში ხდება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

კომპანია იყენებს პრაქტიკულ მიდგომას მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის არსებობასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს, რომ ანაზღაურების დაპირებული თანხა არ კორექტირდება დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის ეფექტის შესაბამისად, თუ პერიოდი დაპირებული საქონლის გადაცემიდან ღირებულების გადახდამდე ერთი წელი ან ნაკლები იქნება.

ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან გამოითვლება ყოველთვიურად მომხმარებლებისთვის მიყიდული ელექტროენერგიის ოდენობის საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება საქართველოს მაღალი ძაბვის ელექტროქსელის ოპერატორის - „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ მიერ გაცემული ელექტროენერგიის მიღება-ჩაბარების აქტით და მომხმარებლებთან შეთანხმებით.

ელექტროენერგიის ტარიფებს საქართველოში არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია

(ვ) დაბეგვრა

(i) მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც მოხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის აქციონერებზე დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია საკუთარი კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, მოგებაში ან ზარალში, როგორც სხვა საოპერაციო ხარჯებში შემავალი სხვა გადასახადები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

კომპანიამ პირველად გამოიყენა გარკვეული სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაშია იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ (თუ სხვა რამ არ არის მითითებული). კომპანიას არ მოუხდენია ნაადრევად სხვა სტანდარტის, განმარტების ან შესწორების მიღება, რომელიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ურთიერთგაცვლის არარსებობა – შესწორებები ბასს 21-ში

იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ, *გაუცვლელობის ნაკლებობა – შესწორებები ბასს 21-ში „უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ეფექტი“* განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა შეაფასოს საწარმომ, არის თუ არა ვალუტა გაცვლადი და როგორ უნდა განსაზღვროს მან სპოტური გაცვლითი კურსი, როდესაც გაცვლადობა არ არის. შესწორებები ასევე მოითხოვს ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც საშუალებას მისცემს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს გაიგონ, თუ როგორ აისახება (ან მოსალოდნელია, რომ აისახება) ის ფაქტი, რომ ვალუტა არ არის გაცვლადი მეორე ვალუტაში, საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

აღნიშნულ შესწორებებს არსებითი გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. შეფასებების, განსჯის და დაშვებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში ამონაგების, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე. თუმცა ამ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებით არსებული განუსაზღვრელობის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

(ა) განსჯა

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებას, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი შეფასების სიხშირე

კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება თავისი ძირითადი საშუალებების აღრიცხვისთვის გამოიყენოს გადაფასების პოლიტიკა. ბასს (IAS) 16-ის „ძირითადი საშუალებები“ მიხედვით, ანგარიშვალდებული საწარმო ვალდებულია ისეთი სიხშირით გადააფასოს ძირითადი საშუალებები, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებებისგან, რომელიც განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

4. შეფასებების, განსჯის და დაშვებების გამოყენება (გაგრძელება)

(ა) განსჯა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი შეფასების სიხშირე (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები ბოლოს 2023 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით გადაფასდა და აისახა ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებაში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიის განსჯის საფუძველზე, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებების გადაფასება მოთხოვნილი არ არის, რადგან ბოლო გადაფასების თარიღის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს ან ვითარებებს, რომლებიც მიუთითებდა არსებით განსხვავებაზე კომპანიის ძირითადი საშუალებების სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(ბ) შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა შეფასების განუსაზღვრელობა საანგარიშგებო თარიღში, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი ცვლილების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს.

თუმცა არსებული გარემოებები და მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებული დაშვებები შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები აისახება მათი დადგომისთანავე.

5. ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ქვემოთ ჩამოთვლილია სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. კომპანია არ მოელის, რომ ამ სტანდარტების და ცვლილებების გამოყენებას არსებითი გავლენა ექნება მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ფასს (IFRS) 18: „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“ (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის);
- ▶ ფასს (IFRS) 19: შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).
- ▶ ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესწორებები – შესწორებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).
- ▶ წლიური გაუმჯობესებები ფასს სააღრიცხვო სტანდარტებში - გამოცემა 11 (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

5. ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

- ▶ ბუნებრივ პირობებზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის ფასზე მიბმული ხელშეკრულებები – ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).

6. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების უმრავლესობა უკავშირდება ამონაგებს ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. ამონაგების გამომუშავება საქართველოში ხდება. მომხმარებლების მიხედვით ამონაგები ასე გამოიყურება:

	2025	2024
ამონაგები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებზე გაყიდვებიდან (მე-14 შენიშვნა)	5,653	5,829
ამონაგები სხვა მომხმარებლებთან განხორციელებული გაყიდვებიდან.	-	694
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	5,653	6,523

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ არსებობდა. ინფორმაციები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივების შესახებ მოცემულია მე-8 შენიშვნაში.

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

7. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ცვლილების დინამიკა ასეთი იყო:

	მიწა	შენობა- ნაგებობები და ობიექტები	ძირითადი საშუალებები	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბერს	2,824	25,721	20,949	733	1,368	228	51,823
შესყიდვები	-	-	757	-	1,044	12	1,813
გასვლა/ჩამოწერა	-	(30)	(2)	-	-	(3)	(35)
გადატანები	-	-	1,425	-	(1,425)	-	-
2024 წლის 31 დეკემბერს	2,824	25,691	23,129	733	987	237	53,601
შესყიდვები	-	-	114	-	327	3	444
გასვლა/ჩამოწერა	-	(35)	(1)	-	-	(2)	(38)
გადატანები	-	-	78	-	(78)	-	-
2025 წლის 31 დეკემბერს	2,824	25,656	23,320	733	1,236	238	54,007
დაგროვილი ცვეთა							
2023 წლის 31 დეკემბერს	-	(256)	(511)	(27)	-	(15)	(809)
გასვლა/ჩამოწერა	-	6	1	-	-	-	7
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	(1,017)	(2,025)	(120)	-	(55)	(3,217)
2024 წლის 31 დეკემბერს	-	(1,267)	(2,535)	(147)	-	(70)	(4,019)
გასვლა/ჩამოწერა	-	8	1	-	-	2	11
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	(1,001)	(1,865)	(118)	-	(50)	(3,034)
2025 წლის 31 დეკემბერს	-	(2,260)	(4,399)	(265)	-	(118)	(7,042)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბერს	2,824	25,465	20,438	706	1,368	213	51,014
2024 წლის 31 დეკემბერს	2,824	24,424	20,594	586	987	167	49,582
2025 წლის 31 დეკემბერს	2,824	23,396	18,921	468	1,236	120	46,965

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთის ხარჯიდან, რომელიც შეადგენდა 3,053 ლარს (2024: 3,236 ლარი), 3,034 ლარი (2024: 3,217 ლარი) წარმოადგენს ძირითადი საშუალებების ცვეთას, ხოლო 19 ლარი (2024: 19 ლარი) აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთას.

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

8. სავაჭრო მოთხოვნები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს მიმართ (მე-14 შენიშვნა)	747	132
სავაჭრო მოთხოვნები სხვა მომხმარებლების მიმართ	2	333
	749	465

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხებათ და მათი ვადა, როგორც წესი, 30 დღეა. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნების ვადაგადაცილებას ადგილი არ ჰქონია, ხოლო არსებული ნაშთები სრულად უკავშირდება დეკემბრის გაყიდვებს. სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვის შესაფასებლად კომპანია საპროგნოზო მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს იყენებს. მეთოდის გამოყენებით, 2025 წლის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითია და რეზერვი არ აღიარებულა.

9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	1,239	1,082

2025 წელს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე დარიცხულმა პროცენტმა 89 ლარი (2024 წ.: 96 ლარი) შეადგინა.

ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთს წლიური პროცენტი ერიცხება საბანკო ანაზრის შეთანხმებული განაკვეთით.

10. საკუთარი კაპიტალი

(ა) გამოშვებული კაპიტალი

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა ავტორიზებული და გამოშვებული 3,447,238 აქცია, თითოეულის ფასით 0,001 ლარი. 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ აქციების 100%-ის მფლობელია „გარდაბანი ჰოლდინგი ზივი“.

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

10. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

(ბ) დივიდენდები

2022 წლის 1 იანვრიდან, შუალედური ან წლიური ფინანსური შედეგების გათვალისწინებით, სააქციო საზოგადოებას აქვს უფლება, კანონით დადგენილი წესით, მიიღოს გადაწყვეტილება მოგების განთავსებულ აქციებზე დივიდენდების სახით განაწილების შესახებ, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- i. დივიდენდების განაწილებამდე ან მათი განაწილების შემდეგ, სააქციო საზოგადოების უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი წმინდა აქტივები, იმ განთავსებულ კაპიტალზე (დამატებული კანონით ან წესდებით განსაზღვრული რეზერვები) ნაკლებია, რომელიც არ შეიძლება განაწილდეს აქციონერებზე.
- ii. გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა აჭარბებს სააქციო საზოგადოების უკანასკნელ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ წმინდა მოგების ოდენობას, ან შუალედური დივიდენდების შემთხვევაში, მოგებას, რომელიც მიღებულია უკანასკნელი ფინანსური ანგარიშგების შედგენის შემდეგ, დამატებული ნებისმიერი გადმოტანილი მოგება და თავისუფალი რეზერვებიდან მიღებული ოდენობები, გამოკლებული ნებისმიერი გადმოტანილი ზარალი და რეზერვებში განთავსებული ოდენობები, კანონისა ან წესდების შესაბამისად.
- iii. დივიდენდების განაწილების თარიღისთვის ან დივიდენდების განაწილების შედეგად, სააქციო საზოგადოება გახდება გადახდისუუნარო ან გადახდისუუნარობის რისკის წინაშე დადგება

2025 და 2024 წლის განმავლობაში კომპანიას დივიდენდები არ გამოუცხადებია.

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარისთვის გადასახდელი მართვის მომსახურების ღირებულება (მე-14 შენიშვნა)	3,512	3,657
დაკავშირებული მხარისთვის გადასახდელი ტექნიკური მომსახურების ღირებულება (მე-14 შენიშვნა)	1,005	1,046
სავაჭრო ვალდებულება მომწოდებლების მიმართ	373	45
სხვა ვალდებულებები	426	396
	5,316	5,144

ზემოხსენებული ფინანსური ვალდებულებების პირობები:

- ▶ მომწოდებლების მიმართ სავაჭრო ვალდებულება უპროცენტოა და, ჩვეულებრივ, 30 დღეში იფარება;
- ▶ ვალდებულება დაკავშირებული მხარეების მიმართ გამოწვეულია 2011 წლამდე შესრულებული გარიგებებით, რომლებიც არის ვადაგადაცილებული, მაგრამ გადაუხდელი, რადგან დაკავშირებულ მხარეს არ მოუთხოვია მისი დაფარვა;

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

12. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა

მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულების ძირითადი მიზანია კომპანიის კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების დაფინანსება. კომპანიას აქვს პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიღებული სავაჭრო მოთხოვნები და ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშებზე.

კომპანიის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო რისკი, ლიკვიდობის რისკი და საბაზრო რისკი.

კომპანია არის საბოლოო მშობელი საწარმოს მიერ კონტროლირებული დიდი ჯგუფის ნაწილი. ფინანსური რისკების უმეტესობის ზედამხედველობა და კონტროლი ხდება საბოლოო მშობელი საწარმოს დონეზე. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების უმეტესობა კომპანიის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან აქვს. ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და მომსახურების ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

(ა) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქენტი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ორგანიზაციას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობის (ძირითადად, სავაჭრო მოთხოვნები) და საფინანსო საქმიანობის ნაწილში, ასევე ბანკებში განთავსებული ანაზრებიდან გამომდინარე.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას სავაჭრო მოთხოვნა აქვს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოს - შპს „თბილისის ელექტრომიწოდებელი კომპანიის“ მიმართ 747 ლარის ოდენობით (2024 წლის 31 დეკემბერს: 132 ლარი). სავაჭრო მოთხოვნა შპს „თბილისის ელექტრომიწოდებელი კომპანიის“ მიმართ უკავშირდება დეკემბრის გაყიდვებს და ის ვადაგადაცილებული არ არის.

ჯგუფის შიგნით ვადაგადაცილებული ნაშთების და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების დაფარვას მართავს საბოლოო მშობელი საწარმო, ჯგუფში ფულადი რესურსების საჭიროების, და არა ინდივიდუალური ინსტრუმენტების ვადიანობის მიხედვით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შპს „თბილისის ელექტრომიწოდებელი კომპანია“ გადახდისუნარიანი საწარმოა და ნებისმიერი ვადადამდგარი თანხა დაბრუნდება, თუ წარმოიშობა დამატებითი სახსრების საჭიროება. ამგვარად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი მიჩნეულ იქნა არაარსებითად და მისაღები თანხებისთვის ანარიცხი არ შექმნილა.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ოთხ უმსხვილეს ქართულ ბანკში ინახება საერთაშორისო საკრედიტო რეიტინგით: BB/B+. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

12. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა (გაგრძელება)

(ა) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

მაქსიმალური საკრედიტო რისკის ზომა საანგარიშგებო თარიღში იყო:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა)	749	465
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (9-ე შენიშვნა)	1,239	1,082
	1,988	1,547

(ბ) ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადადამდგარი ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

ლიკვიდობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას საკმარისი საკრედიტო თანხების საშუალებით. კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების უმრავლესობა მშობელი საწარმოს მიმართ აქვს, შესაბამისად ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ეს კომპანიას ანიჭებს შესაბამის მოქნილობას გადახდების ვადებთან და მიღებულ ფულად სახსრებთან დაკავშირებით, რაც საჭიროა მომავალში ბიზნესში ადეკვატური ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად. საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები მათ მოკლევადიან აქტივებს 2,369 ლარით აჭარბებს. ნეგატიური დეფიციტის დაძლევისათვის დაკავშირებით კომპანიის გეგმების შესახებ ინფორმაცია მე-2 შენიშვნაშია მოცემული.

ცხრილში ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული გადახდების საფუძველზე:

	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკ- რულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე
2025 წლის 31 დეკემბერი						
ფინანსური ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	46	86	-	-	22	64
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	5,316	5,316	4,517	799	-	-
	5,362	5,402	4,517	799	22	64

სს „ხრამჭესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

12. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა (გაგრძელება)

(ბ) ლიკვიდობის რისკი (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკ- რულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 3 თვემდე	3 თვიდან 1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე
ფინანსური ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	64	113	–	–	19	94
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	5,144	5,144	4,703	441	–	–
	5,208	5,257	4,703	441	19	94

(გ) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება საბაზრო ფასების მერყეობის გამო. საბაზრო ფასები ორი ტიპის რისკს შეიცავს: საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სავალუტო რისკი. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც საბაზრო რისკი მოქმედებს, მოიცავს სავაჭრო ვალდებულებებს და ბანკებში არსებულ მიმდინარე ანგარიშებს.

კომპანია არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს იმ ფაქტის გამო, რომ მის ყველა ფინანსურ აქტივს და ვალდებულებას ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი აქვს.

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. კომპანიისთვის დამახასიათებელი სავალუტო კურსის ცვლილების რისკი ძირითადად უკავშირდება უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

კომპანია არ ახდენს გაცვლითი კურსის რისკის წინააღმდეგ ჰეჯირებას. კომპანიის პირობით თანხებზე დაფუძნებული სავალუტო რისკები ასეთი იყო:

	აშშ დოლარში გამოხატული	
	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(4,517)	(4,743)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	10
წმინდა რისკის ზომა	(4,507)	(4,733)

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

12. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა (გაგრძელება)

(გ) საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

აშშ დოლართან მიმართებაში ლარის გამყარება/გაუფასურება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოგების ან ზარალის ქვემოთ წარმოდგენილ თანხებს შემდეგნაირად გაზრდიდა/(შემცირებდა). ეს ანალიზი ეყრდნობა სავალუტო კურსების მერყეობას, რომელიც კომპანიის აზრით მოსალოდნელი იყო საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის. ანალიზი ეფუძნება დაშვებას, რომ ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივი რჩება.

	გამყარება	გაუფასურება
2025 წლის 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი (18.84%-იანი ცვლილება)	849	(849)
2024 წლის 31 დეკემბერი		
აშშ დოლარი (18.84%-იანი ცვლილება)	892	(892)

(დ) სამართლიანი ღირებულება

კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი ასე გამოიყურება:

	დონე	2025 წლის 31 დეკემბერი		2024 წლის 31 დეკემბერი	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები					
სავაჭრო მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა)	მე-3 დონე	749	749	465	465
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (9-ე შენიშვნა)	1-ლი დონე	1,239	1,239	1,082	1,082
ფინანსური ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულებები	მე-3 დონე	46	46	64	64
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	მე-3 დონე	5,316	5,316	5,144	5,144

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებულია შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

- ▶ ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულების და სავაჭრო მოთხოვნების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები იზღუდება ძირითადი საშუალებებით, რომლებიც ფასდება გადაფასების მოდელის გამოყენებით და მისი კატეგორია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონეს მიეკუთვნება.

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს შესაბამისი კაპიტალის ბაზა (რომელიც განისაზღვრება კომპანიის ფასს სტანდარტებით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი საკუთარი კაპიტალის თანხის საფუძველზე), რომ დაკმაყოფილდეს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

13. პირობითი ვალდებულებები

საგადასახადო პირობითი ვითარებები საქართველოში

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირია საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა და სხვადასხვაგვარად შეიძლება იქნეს გაგებული. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო უწყება არ დააკისრებს დამატებით გადასახადებს, ჯარიმებს ან სახდელებს, იმ წლიდან, რომელშიც წარმოიშვა დარღვევა ექვსი წლის გასვლის შემდეგ.

ამ გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში შექმნან საგადასახადო რისკები, რომლებიც უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს თუ ისინი შეძლებენ თავიანთი ინტერპრეტაციის განხორციელებას, ამას შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმძღვანელობა აფასებს თავის საგადასახადო პოზიციას და განიხილავს იმ გარიგებებს, რომლებიც შეიძლება ექვექვემ დააყენონ საგადასახადო ორგანოებმა. როდესაც სავარაუდოა, რომ ამგვარი ექვსი წლის წარმოშობის შემთხვევაში წარმოიქმნება დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, კომპანია ანარიცხს აღიარებს თავის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

კონფლიქტი უკრაინაში

უკრაინაში კონფლიქტის შედეგად ბევრმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა კავშირმა უმკაცრესი ეკონომიკური სანქციები დაუწესა რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებსა და ფიზიკურ პირებს. კონფლიქტის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად გაუფასურდა, ასევე გაუფასურდა რუსული ფასიანი ქაღალდების ბაზრების და სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებული რუსული კომპანიების ღირებულება. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთსა და დანარჩენ მსოფლიოში. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს უარყოფითი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე.

კომპანიის საბოლოო მშობელი საწარმოს აკონტროლებს რუსეთის ფედერაცია. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით, არც კომპანია და არც საბოლოო მშობელი საწარმო არ იყვნენ სანქცირებული ევროკავშირის, აშშ-ის და გაერთიანებული სამეფოს მიერ. კომპანია არ არის სანქცირებული საქართველოში. კომპანიას არ აქვს სავაჭრო ოპერაციები თავის საბოლოო მშობელ საწარმოსთან და საბოლოო ვალდებულების ერთდერთი ნაშთი უკავშირდება მართვის და ტექნიკური მომსახურებების ღირებულების ვალდებულებას 4,517 ლარის ოდენობით (მე-11, მე-14 შენიშვნები).

გარდა ამისა, კომპანია არ ახორციელებს ოპერაციებს რუსეთში, უკრაინაში, გაერთიანებულ სამეფოში, აშშ-ში ან ევროკავშირში და მისი ბიზნეს-საქმიანობების უმრავლესობა საქართველოში ხორციელდება.

სს „ხრამჰესი I“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

13. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

კონფლიქტი უკრაინაში (გაგრძელება)

ზემოთ ხსენებულის გათვალისწინებით, გვჯერა, რომ კომპანიის ბიზნეს-საქმიანობებთან დაკავშირებული ცალსახა და არსებული საფრთხე არ არსებობს, თუმცა, ვინაიდან კონფლიქტი ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს კომპანიის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე.

14. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაცია

(i) ოპერაციები ხელმძღვანელობასთან

2025 წლის განმავლობაში კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო 357 ლარის ოდენობით ანაზღაურება (2024 წ.: 347 ლარი), რომელიც შედგებოდა ხელფასებისა და პრემიების, ასევე დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოებისგან.

(ii) ამონაგები

გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე 2025	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე 2024	მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ 2025 წლის 31 დეკემბერს	მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ 2024 წლის 31 დეკემბერს
ელექტროენერგიის გაყიდვა			
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული			
საწარმოები (მე-5 და მე-8 შენიშვნები)	5,653	5,829	747
			132

გაყიდვების შესახებ ინფორმაცია ეფუძნება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დადგენილ ტარიფებს.

(iii) სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ 2025 წლის 31 დეკემბერს	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ 2024 წლის 31 დეკემბერს
საბოლოო მშობელი საწარმოს მიმართ	
მართვის მომსახურების ღირებულება (მე-11 შენიშვნა)	3,512
ტექნიკური მომსახურების ღირებულება (მე-11 შენიშვნა)	1,005
	3,657
	1,046
	4,703