

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	1-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება	
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	
1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა.....	9
2. მომზადების საფუძველი.....	11
3. ფუნქციონირებადი საწარმო	11
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
5. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	25
6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	28
7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	30
8. ძირითადი საშუალებები.....	32
9. გუდვილი.....	33
10. გაცემული სესხები	34
11. მარაგები.....	35
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	35
13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები	36
14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	37
15. სააქციო კაპიტალი	37
16. ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება	37
17. ნასესხები სახსრები.....	38
18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38
19. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე.....	39
20. სხვა შემოსავალი	39
21. შესყიდული ენერგია.....	39
22. მომსახურების ხარჯები.....	40
23. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	40
24. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა.....	41
25. პირობითი ვალდებულებები	41
26. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები	42
27. ფინანსური რისკის მართვა	43
28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება.....	47

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) (ბესსს-ის კოდექსი) და შესრულებული გვაქვს ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აზრები

გვინდა ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ მე-7, მე-10 და მე-17 შენიშვნებზე, რომლებიც აღწერს დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის გარიგებების მნიშვნელოვან კონცენტრაციას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

ჯგუფის 2022 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2022 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2022 წლის კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია,



**Building a better
working world**

რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგვემოთ 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 გონივრულობას და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე,

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

- ▶ მოვიპოვებთ 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.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

2023 წლის 24 მარტი

თბილისი, საქართველო



**Building a better
working world**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

- მოვიპოვებთ 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.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

2023 წლის 24 მარტი

თბილისი, საქართველო

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	324,283	319,924
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები		39,787	36,454
გუდვილი	9	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		246	156
გაცემული სესხები	10	50,785	–
სულ გრძელვადიანი აქტივები		484,061	425,494
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	8,371	7,964
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	12,462	12,823
გაცემული სესხები	10	5,260	14,640
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	13	1,369	1,840
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	8,214	6,423
სულ მოკლევადიანი აქტივები		35,676	43,690
სულ აქტივები		519,737	469,184
საკუთარი კაპიტალი			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	15	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		445,992	358,835
სულ საკუთარი კაპიტალი		460,992	373,835
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება	16	2,625	1,082
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		2,625	1,082
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		188	111
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	17,699	20,040
ნასესხები სახსრები	17	38,130	74,017
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		103	99
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		56,120	94,267
სულ ვალდებულებები		58,745	95,349
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		519,737	469,184

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 24 მარტს.

მიხეილ ბოცვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2023 წლის 24 მარტი
თბილისი, საქართველო

2023 წლის 24 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-47 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათას ლარში

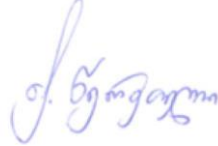
	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	324,283	319,924
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები		39,787	36,454
გუდვილი	9	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		246	156
გაცემული სესხები	10	50,785	–
სულ გრძელვადიანი აქტივები		484,061	425,494
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	8,371	7,964
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	12,462	12,823
გაცემული სესხები	10	5,260	14,640
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	13	1,369	1,840
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	8,214	6,423
სულ მოკლევადიანი აქტივები		35,676	43,690
სულ აქტივები		519,737	469,184
საკუთარი კაპიტალი			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	15	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		445,992	358,835
სულ საკუთარი კაპიტალი		460,992	373,835
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება	16	2,625	1,082
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		2,625	1,082
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		188	111
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	17,699	20,040
ნასესხები სახსრები	17	38,130	74,017
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		103	99
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		56,120	94,267
სულ ვალდებულებები		58,745	95,349
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		519,737	469,184

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 24 მარტს.



მიხეილ ბოცვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2023 წლის 24 მარტი
თბილისი, საქართველო



ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2023 წლის 24 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-47 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები			
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	19	144,790	120,547
ელექტროენერგიის საზღვარგარეთ გაყიდვა	21	3,825	–
სულ ამონაგები		148,615	120,547
სხვა შემოსავალი	20	935	20,192
კონსულტაციის გასამრჯელო	7	(13,304)	(17,482)
შესყიდული ენერგია	21	(7,137)	(7,197)
მომსახურების ხარჯები	22	(7,813)	(6,661)
შრომითი დანახარჯები		(9,182)	(8,688)
გახარჯული მასალები		(309)	(175)
საგადასახადო ხარჯები		(12,159)	(4,042)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	23	(3,422)	(4,710)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		96,224	91,784
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	(13,270)	(11,154)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯისა და მოგების გადასახადის დარიცხვამდე		82,954	80,630
ფინანსური შემოსავალი	24	10,083	14,029
ფინანსური დანახარჯები	24	(3,130)	(4,030)
ფინანსური შემოსავალი, წმინდა მოგება დაბეგვრამდე		6,953	9,999
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის წმინდა მოგება		89,907	90,629
წლის სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის სრული შემოსავალი		89,907	90,629

9-47 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათას ლარში

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	15,000	277,581	292,581
წლის სრული შემოსავალი	–	90,629	90,629
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება (26-ე შენიშვნა)	–	(9,375)	(9,375)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	358,835	373,835
წლის სრული შემოსავალი	–	89,907	89,907
ფინანსური გარანტიის გაცემა (მე-16 შენიშვნა)	–	(2,750)	(2,750)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	445,992	460,992

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება დაბეგვრამდე		89,907	90,629
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		13,270	11,154
ფინანსური შემოსავალი	24	(10,083)	(14,029)
ფინანსური დანახარჯები	24	3,130	4,030
შემოსულობა ჯარათის მარაგების გაყიდვიდან	20	(187)	(344)
ცვლილებები ანარიცხებში	23	81	181
შემოსავალი დაზღვევიდან	20	-	(19,122)
მარაგების ზედმეტობა	20	(142)	(231)
ძირითადი საშუალებების და მარაგების ჩამოწერა	23	1,275	3,000
მარაგების მოძველების ხარჯი	23	433	175
უსასყიდლოდ გადაცემული აქტივები		(65)	-
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		97,619	75,443
მარაგების შემცირება		18	1,195
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება		280	20,580
სხვა მოკლევადიანი აქტივების შემცირება/(ზრდა)		406	(761)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება		(2,696)	(200)
სხვა ვალდებულებების ზრდა		502	1,338
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(1,490)	22,152
მიღებული პროცენტი		1,928	693
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		98,057	98,288
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებების შეძენა		(21,411)	(43,491)
გაცემული სესხები	10	(109,336)	(20,500)
დაფარული სესხები	10	69,625	9,701
შვილობილი საწარმოების შესყიდვა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით	26	-	(28,849)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(61,122)	(83,139)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
აღებული სესხები	17	32,448	10,664
ნასესხები სახსრების დაფარვა	17	(60,856)	(18,417)
გადახდილი პროცენტი	17	(5,601)	(2,476)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(34,009)	(10,229)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		2,926	4,920
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	14	6,423	1,877
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,135)	(374)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	14	8,214	6,423

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2022 წელს შემდეგ არაფულადი მუხლები შევიდა ძირითადი საშუალებების შესყიდვაში: 3,333 ლარი – ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსი (2021 წ.: 14,427 ლარი), 1,135 ლარი – ცვლილება ძირითად საშუალებებში გადასახდელ თანხებში და 474 ლარის შესაბამისი დღგ, რომელიც ასახულია სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში (2021 წ.: 7,823 ლარი და 1,330 ლარი, შესაბამისად) და 1,353 ლარის მარაგების გადატანა ძირითად საშუალებებში (2021 წ.: 1,846 ლარი). გარდა ამისა, 722 ლარის პროცენტი კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე (2021 წ.: 764 ლარი)
- ▶ 2022 წელს ზაჰესის ჰესში მომხდარი ხანძრის გამო, კომპანიამ ჩამოწერა შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება. დაზიანებული ნაწილების თვითღირებულება და დაგროვილი ცვეთა, შესაბამისად, 3,218 ლარს და 1,541 ლარს გაუტოლდა.

9-47 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ათას ლარში

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ (შემდგომში „კომპანია“) საქართველოში 2016 წლის 23 დეკემბერს დაფუძნებული და მოქმედი კომპანიაა. 2021 წლის 14 აპრილს კომპანიამ შეიცვალა სახელწოდება სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ და გახდა სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“. კომპანიის იურიდიული მისამართია ზურაბ ანჯაფარიძის ქ. 24, 0186 თბილისი, საქართველო. კომპანია შედის ჯგუფში, რომლის სათავეს ოფისი მდებარეობს ჩეხეთის რესპუბლიკაში და რომელიც ფლობს საქართველოს, ბულგარეთის, თურქეთის და კოლუმბიის ენერგოსექტორებში მოქმედ მრავალ საწარმოს. საქართველოში ბაზრის ახალი რეგულაციების თანახმად (განცალკევების პროცესი), კომპანიამ და მისმა დოზილმა კომპანიებმა საქართველოში განიცადა გარკვეული ჯგუფური რესტრუქტურის განხორციელება 2021 წელს, რაც წარმოადგენდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან ოპერაციებს და არ გამოუწვევია ცვლილება საბოლოო მესაკუთრეობაში. ინფორმაცია კომპანიის მესაკუთრეების შესახებ 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

	2022	2021
ენერგო პრო ეი. ეს. (ჩეხეთის რესპუბლიკა)	50.1%	50.1%
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ (საქართველო)	49.9%	49.9%
სულ	100%	100%

„ენერგო-პრო ეი. ეს.“ (მშობელი საწარმო) ფლობს სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“ 100%-ს. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოს აქციების 100%-ს ფლობს „DK Holding Investments s.r.o.“. ამ უკანასკნელის აქციების 100%-ის მფლობელია ბატონი იარომირ ტესარი, რომელიც ამასთანავე კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

2021 წლის 29 დეკემბერს მშობელმა საწარმომ და სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგმა“ („უშუალო მშობელი საწარმო“) გააფორმეს მართვის ხელშეკრულება, რის მიხედვითაც კომპანიაზე სრული კონტროლი გადაეცა უშუალო მშობელ საწარმოს.

2021 წლის 12 აპრილს კომპანიამ შპს „ჯიფაუერში“ შეიძინა 100%-იანი წილი 30,000 ლარის ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული გარიგების ფარგლებში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოს (შემდგომში ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. ჯგუფი ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურს, 489 მეგვტ მთლიანი სიმძლავრით და ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მეგვტ მთლიანი სიმძლავრით. ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ობიექტის სახელი	ტიპი	ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მეგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარით	1960	113.7	რეგულირებული
ძვერულა	რეზერვუარით	1956	80.0	რეგულირებული
გუმათი 1	რეზერვუარით	1958	48.4	რეგულირებული
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	რეგულირებული
				რეგულირებული/თავისუფალი ბაზარი 2022 წლის 1 მაისიდან
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	54.0	რეგულირებული/ თავისუფალი ბაზარი
შაორი	რეზერვუარით	1955	40.3	2021 წლის 1 იანვრიდან
ზაჰესი	რეზერვუარით	1927-38	38.6	თავისუფალი ბაზარი
ჩითახევი	წყლის მოდინება	1949-51	21.0	თავისუფალი ბაზარი
აწი	წყლის მოდინება	1937	18.4	თავისუფალი ბაზარი
ორთაჭალა	წყლის მოდინება	1954	18.0	თავისუფალი ბაზარი
საცხენისი	წყლის მოდინება	1952	14.0	თავისუფალი ბაზარი
სიონი	რეზერვუარით	1964	9.0	თავისუფალი ბაზარი
ჩხოროწყუ	წყლის მოდინება	1967	6.0	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიმა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
ჯიფაუერი	თბოელექტროსადგური	2006	110.0	რეგულირებული
სულ	მითითებული არ არის		599.0	მითითებული არ არის

2022 წლის ბოლოსთვის ოთხი ჰესი (გუმათი (რომელშიც შედის გუმათი I და გუმათი II), ლაჯანური, ძვერულა) იყო რეგულირებული. რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან არ იყო რეგულირებული, ხოლო შაორჰესი არ არის რეგულირებული 2021 წლის 1 იანვრიდან. რეგულირებული ჰესების ტარიფებს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია („სემეკი“). 2021 წლის 1 ივლისიდან რეგულირებული ჰესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია იყიდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“, ხოლო დერეგულირებული ჰესების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია ძირითადად იყიდება საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე არსებულ სხვა კვალიფიციურ საწარმოებზე.

შპს „ჯიფაუერის“ ძირითადი საქმიანობაა გარანტირებული სიმძლავრით უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის წარმოება. მისი მთავარი საოპერაციო აქტივებია ოთხი აირტურბინა 110 მეგავატი დადგმული სიმძლავრით და ელექტროენერგიის წარმოებისთვის საჭირო სხვა ობიექტები (აირტურბინული ელექტროსადგური). გარანტირებული სიმძლავრე უზრუნველყოფს საქართველოს ერთიანი ელექტროენერგეტიკული სისტემის უსაფრთხო და საიმედო ფუნქციონირებას. გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის პერიოდსა და მინიმალური გარანტირებული სიმძლავრის ოდენობას არეგულირებს საქართველოს მთავრობა, ხოლო ტარიფებს აწესებს სემეკი.

შპს „ჯიფაუერის“ იურიდიული მისამართია ზურაბ ანჯაფარიძის ქ. 24, 0186 თბილისი, საქართველო, ხოლო ფაქტობრივი მისამართი - აღმაშენებლის ქ. 28, 1300 გარდაბანი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულა აქციონერების მიერ. აქციონერთა კრება, ჩვეულებრივ, ტარდება საანგარიშგებო პერიოდის მომდევნო წლის პირველ ნახევარში. აქციონერებს შეუძლიათ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებების შეტანა გამოშვების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველად გამოყენებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდი.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ საგანგებოდ სხვა რამ არ არის მითითებული.

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

3. ფუნქციონირებადი საწარმო

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეული საქმიანობის პროცესში. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი მიზნები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, და გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს 20,444 ლარით აღემატებოდა (2021 წლის 31 დეკემბერი: 50,577 ლარი).

ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას ჯგუფი მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ▶ 2020 წლის 17 დეკემბერს სემეკმა რეგულირებული ჰესებისთვის დააწესა წარმოების ახალი ტარიფი. გაზრდილი ტარიფები ძალაში შევიდა 2021 წლის 1 იანვარს და იმოქმედებს 2024 წლის 1 იანვრამდე. ახალი საკანონმდებლო ცვლილებების მიხედვით, შაორჰესი დერეგულირებული 2021 წლის 1 იანვრიდან გახდა, ხოლო რიონჰესი – 2022 წლის 1 მაისიდან. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ დერეგულირებული ჰესების ტარიფები განისაზღვრება თავისუფალ ბაზარზე მიწოდება-მოთხოვნის შესაბამისად და, სავარაუდოდ, რეგულირებულ ტარიფებზე უფრო მაღალი იქნება. შესაბამისად, ეს დადებითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.
- ▶ ჯგუფის ნასესხები სახსრები მთლიანად უშუალო მშობელი საწარმოსგან და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული სხვა საწარმოებისგან აქვს მიღებული. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოს მიმართ სასესხო დავალიანება სრულად იყო დაფარული. მშობელმა საწარმომ დაადასტურა, რომ აქვს ჯგუფის მხარდაჭერის შესაძლებლობა და სურვილი, რაც გამოიხატება ჯგუფისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების გამოყოფით, რათა მან შეძლოს საქმიანობის ჩვეულ რეჟიმში გაგრძელება ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღიდან თორმეტი თვის განმავლობაში.
- ▶ ჯგუფი ნაღდი ფულის დეფიციტს უმკლავდება მომწოდებლების წინაშე თავისი ვალდებულებების თაობაზე ადგილობრივ კომერციულ ბანკებთან ფაქტორინგული ხელშეკრულებების გაფორმებით. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ ჰქონდა ფაქტორინგული ვალდებულებები (2021 წლის 31 დეკემბერი: 5,890 ლარი).

ხელმძღვანელობის აზრით, ამ გარემოებებისა და ინიციატივების ერთობლიობა ჯგუფს უზრუნველყოფს საკმარისი ლიკვიდურობით, რომ საქმიანობა განაგრძოს მომავალში გააგრძელოს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ აქვს ინვესტირებულ საწარმოზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, ინვესტირებული საწარმოს რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტირებულ საწარმოში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება;
- ▶ შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტირებულ საწარმოზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტირებულ საწარმოში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტირებულ საწარმოზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა რელევანტურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტირებულ საწარმოში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან სახელშეკრულებო გარიგება/გარიგებები;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტირებულ საწარმოს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად ელიმინირდება.

შვილობილი საწარმოს საკუთრების წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება.

თუ ჯგუფი დაკარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების (გუდვილის ჩათვლით), ვალდებულებების, არამაკონტროლებელი წილის და საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებულ შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით, რომლის დროსაც არ ხდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებამდე პერიოდების გადაანგარიშება.

შეძენილი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები ეყრდნობა მაკონტროლებელი მხარის მიერ აღიარებულ საბალანსო ღირებულებებს, ანუ იმ ღირებულებებს, რომლებიც გაცხადებულია წინა მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და არ მომხდარა კორექტირებები გაერთიანების თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულების ასახვისთვის.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

სხვაობა გადაცემულ ანაზღაურებასა და შეძენილ წმინდა აქტივებს შორის აღირიცხება, როგორც კაპიტალის კორექტირება გაუნაწილებელ მოგებაში ასახვით. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილის აღიარება არ ხდება. მოგება-ზარალის ანგარიშგება ასახავს გაერთიანებული მხარეების შედეგებს გაერთიანების თარიღის შემდეგ.

ჯგუფი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებას არ აღრიცხავს შეძენის მეთოდით ფასს 3-ის „საწარმოთა გაერთიანება“ შესაბამისად.

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) ფინანსური აქტივები

საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

საწყისი აღიარების დროს ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი საწყისი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და ჯგუფის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. ჯგუფი ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით, რასაც, იმ ფინანსური აქტივის შემთხვევაში, რომელიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ემატება გარიგების დანახარჯები. სავაჭრო მოთხოვნები, რომელიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირება და სრულდება ინსტრუმენტის დონეზე.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების შედეგად. ჯგუფის ბიზნესმოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ თავდაპირველად გამოყენების თარიღის, 2018 წლის 1 იანვრის, მდგომარეობით.

ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და ოპერაცია მიმართულია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისკენ. წარსულში ჯგუფს არასდროს გაუყიდა თავისი ფინანსური ინსტრუმენტები. ყველა ფინანსურ აქტივს ის ფლობს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და მათ კლასიფიკაციას ახდენს პირველ ბიზნესმოდელში – ფლობა ფულადი ნაკადების მისაღებად (H2C).

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხვა (სავალო ინსტრუმენტები) ყველაზე რელევანტურია ჯგუფისთვის.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილზე დარიცხული პროცენტის გადახდას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც ჯგუფს ეკუთვნის 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და მოიცავს ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღება) ძირითადად ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, ჯგუფი აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის ამორტიზებული ღირებულებით აღიარებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც ჯგუფი მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

იმ კრედიტების შემთხვევაში, სავაჭრო მოთხოვნების გარდა, რომელთა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზარდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის რეზერვები იქმნება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევით განპირობებული საკრედიტო ზარალისთვის (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ისეთი კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის გაზარდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის დგება დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ჯგუფი 12-თვიანი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ქმნის ფულადი სახსრებისა და საბანკო ნაშთებისთვის. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მნიშვნელოვნად გაზარდილად მაშინ მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულების მიხედვით გადახდები 30 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობას გამოითვლის ზარალის დონეების მიხედვით, რომლებსაც განსაზღვრავს ექსპერტების მოსაზრებაზე დაყრდნობით. ექსპერტის მოსაზრების გამოყენება გონივრულად მიიჩნევა ისტორიული ინფორმაციის არქონის გამო, რომელზე დაყრდნობითაც შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შედგენა.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება გაუფასურების ზარალის რეზერვის ანგარიშზე მას შემდეგ, რაც აქტივის ამოღებისთვის საჭირო ყველა პროცედურა დასრულდება, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების

გონივრული მოლოდინი არ არსებობს და ზარალის ოდენობა განსაზღვრულია. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კრედიტდება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

საწყისი აღიარება და შეფასება

ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, სესხები და ნასესხები სახსრები, ვალდებულებები ან, როგორც წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლებიც, საჭიროების შემთხვევაში, ასახულია, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტები ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს. ჯგუფი თავისი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი საწყისი აღიარებისას.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემთხვევაში, შემდგომი აღრიცხვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით. ამას ემატება გარიგებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (17 შენიშვნა) და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს (18 შენიშვნა), ფინანსურ გარანტიებს (16 შენიშვნა) და სხვა ვალდებულებებს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნით, ფინანსური ვალდებულებები ორ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით;
- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები (სესხები და გადასახდელი ანგარიშები).

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მოიცავს სავაჭროდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებს და იმ ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სავაჭროდ განკუთვნილის კატეგორიას ფინანსური ვალდებულებები იმ შემთხვევაში მიეკუთვნება, თუ ისინი გაწეულია უახლოეს მომავალში გამოსყიდვისთვის. ამ კატეგორიაში ასევე შედის ჯგუფის წარმოებული ფინანსურ ინსტრუმენტები, რომლებიც არ მიეკუთვნება ჰეჯირების ინსტრუმენტებს ფასს 9-ით განსაზღვრულ ჰეჯირების ურთიერთობებში. განცალკევებული ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები ასევე კლასიფიცირდება, როგორც სავაჭროდ განკუთვნილი, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი კლასიფიცირებულია ჰეჯირების ეფექტურ ინსტრუმენტებად.

სავაჭროდ განკუთვნილი ვალდებულებებიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც საწყისი აღიარებისას ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, კლასიფიცირდება აღიარების საწყისი თარიღით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კმაყოფილება ფასს 9-ის კრიტერიუმები. ჯგუფს არ აღურიცხავს სასესხო ვალდებულებები, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სესხები და ნასესხები სახსრები

საწყისი აღიარების შემდეგ, სესხებისა და მისაღები ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოანგარიშებულია ნებისმიერი დისკონტის ან შესყიდვის პრემიის, აგრეთვე საზღაურების თუ ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგებაში ან ზარალში ფინანსური დანახარჯების ნაწილში.

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებები საწყისი აღიარების შემდეგ ფასდება შემდეგ ორ თანხას შორის უდიდესით: (i) ზარალის რეზერვის ოდენობა და (ii) თავდაპირველად აღიარებული თანხა, რომელსაც, საჭიროების შემთხვევაში, აკლდება ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ პრინციპების შესაბამისად აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხა.

აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად მოდიფიცირდება, ასეთი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხორციელდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს სამართლებრივი უფლება თანხების ჩათვლისა და განზრახული აქვს შემხვედრი მოთხოვნების ურთიერთგაქვითვა ან ერთდროულად აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა.

(გ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობითი ოპერაციის პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგა:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების ძირითად ბაზარზე, ან
- ▶ ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ თავიანთი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 28-ე შენიშვნაში. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო ამოსავალ მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, იმ ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ჯგუფი განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

(დ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურებისთვის შექმნილი რეზერვების გამოკლებით, სადაც საჭიროა. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლისა და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება უცვლელად, ჯგუფი ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო მომსახურების ვადით და შესაბამისად არიცხავს ცვეთას. წვრილმანი შეკეთებისა და ყოველდღიური ტექნიკური მომსახურების დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) ცვეთა

მიწისა და დაუმთავრებელი მშენებლობის ცვეთა არ ხდება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლების ცვეთა გამოანგარიშდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით, რათა მოხდეს მათი ხარჯის განაწილება ნარჩენ ღირებულებაზე მათი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
მიწა და შენობა-ნაგებობები	20-100
ტექნიკური აღჭურვილობა და დანადგარები	20-35
სხვა აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	3-20
სხვა ძირითადი საშუალებები	5-25

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა ამ აქტივის გაყიდვით, რასაც აკლდება გაყიდვის სავარაუდო დანახარჯები, იმ შემთხვევაში, თუ აქტივები უკვე იმ სიძველისა და იმ მდგომარეობაშია, როგორც ეს მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, რომლის განმავლობაშიც შეწყდა აქტივის აღიარება.

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

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) იჯარა

საწყისი აღიარება და შეფასება

ხელშეკრულების გაფორმების დროს ჯგუფი აფასებს, ის წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ეს შეფასება გულისხმობს განსჯას იმის თაობაზე, დამოკიდებულია თუ არა ის კონკრეტულ აქტივებზე, ჯგუფი იღებს თუ არა არსებითად სრულ ეკონომიკურ სარგებელს აქტივით სარგებლობისგან და აქვს თუ არა ჯგუფს უფლება, წარმართოს აქტივის გამოყენება. ჯგუფმა ასევე არჩია ფასს 16-ით „იჯარა“ გათვალისწინებული გამარტივებული მიდგომის გამოყენება მაქსიმუმ 12-თვიანი ვადის მქონე მოკლევადიანი იჯარებისთვის და ისეთი იჯარებისთვის, რომელთა საიჯარო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა. ჯგუფი მოკლევადიან და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარებს გამარტივებული მეთოდით აღრიცხავს.

ასეთ ხელშეკრულებებზე საიჯარო გადახდების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, რომელსაც ისინი უკავშირდება, იჯარის ვადაზე წრფივი დარიცხვით.

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის თანახმად, იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ვადას დამატებული ხელშეკრულების ვადის შესაძლო გაგრძელება. თუ იჯარის ხელშეკრულებას განუსაზღვრელი ვადა აქვს, იჯარის ვადა განისაზღვრება ხელშეკრულების შესაძლო გაგრძელების ვადით.

ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას აღიარებს იჯარის ვადის დაწყების თარიღით. აქტივის გამოყენების უფლების პირველადი შეფასება ხდება თავდაპირველი თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს შემდეგს:

- ▶ საიჯარო ვალდებულების საწყისი შეფასების ღირებულება;
- ▶ იჯარის დაწყების თარიღით ან ამ თარიღამდე (იჯარის წინასწარ გადახდა) შესრულებულ საიჯარო გადახდებს გამოკლებული მეიჯარისგან მიღებული ყოველგვარი წამახალისებელი გადახდები;
- ▶ მოიჯარის სავარაუდო დანახარჯები, დაკავშირებული საიჯარო აქტივის დემონტაჟთან, გადატანასა და აღდგენასთან, საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად.

აქტივის გამოყენების უფლებას შემდგომში ცვთა ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე ან საიჯარო ვადის ბოლო თარიღამდე, რომელიც უფრო ადრე დადგება. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვთა წრფივი მეთოდით ერიცხება იჯარის ან სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებიდან უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში. აქტივის გამოყენების უფლება ასევე ექვემდებარება გაუფასურებას.

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები იჯარის წამახალისებელი გადახდებით, ცვლად საიჯარო გადასახადებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით. საიჯარო გადახდები ასევე შედგება შესყიდვის ოფციონის აღსრულების ფასისგან, რომლის ჯგუფის მიერ გამოყენების გონივრული რწმენა არსებობს, და იჯარის შეწყვეტისთვის გადახდილი ჯარიმებისგან, თუ იჯარის ვადა ასახავს ჯგუფის მიერ იჯარის შეწყვეტის ოფციონის აღსრულებას. ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის მიზნული ინდექსზე ან განაკვეთზე, აღიარებულია იმ პერიოდის ხარჯად (გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა ისინი გაიწევა მარაგების შესაქმნელად), რომლის განმავლობაშიც დგება გადახდის გამომწვევი მოვლენა ან პირობა.

საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, რადგან საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) იჯარა (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიცირება ან ცვლილება, თუ იცვლება საიჯარო გადახდები (მაგ. ცვლილება სამომავლო გადახდებში მათი ოდენობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო), ან ცვლილება შედის საიჯარო აქტივის შესყიდვის ოფციონის შეფასებაში.

პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის მოდელის გამოყენებისას, ჯგუფი აფასებს აქტივის გამოყენების უფლებას თავდაპირველი თვითღირებულებით, მინუს დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, რომელიც კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შესაფასებლად. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის ათვლის თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის ამოწურვამდე.

ჯგუფი ხარჯებს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის სახით აღიარებს ფინანსური ხარჯებში, რომელსაც ასახავს მოგებაში ან ზარალში.

(ვ) გუდვილი

გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ჯგუფი ამოწმებს გუდვილის გაუფასურებას სულ მცირე ყოველწლიურად და ყოველთვის, როცა არსებობს გუდვილი გაუფასურების შესაძლო ნიშნები. მთლიანი გუდვილი ნაწილდება ჯგუფზე, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულზე, რომელიც, სავარაუდოდ, შესაბამისი საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებული სინერგიიდან სარგებელს მიიღებს.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შიგნით ისეთი ოპერაციის შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი, რომელზეც გუდვილი იყო განაწილებული, შეიცავს შეწყვეტილ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებასაც, და ფასდება შეწყვეტილი ოპერაციისა და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დარჩენილი ნაწილის ხვედრითი წილების საფუძველზე.

(ზ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი განსაზღვრავს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი და განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოღინება, რომელიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ამ გამოთვლების დასაბუთება ხდება შეფასების კოეფიციენტებით ან სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ჯგუფი გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტებისა და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ეს ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, ოთხწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება სამი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

განგრძობითი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების, მათ შორის მარაგების გაუფასურების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი შეიძლება აღმოფხვრილი ან შემცირებული იყოს. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. გაუქმების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვეთის გამოკლებით, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული.

(თ) გადასახადები

(i) მოგებიდან გადასახადები

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა არ იხეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიხეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც ანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია 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, არარეზიდენტებზე გაცემული სესხები). ასეთი ოპერაციების დაბეგვრა სცდება ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების არეალს, აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების მსგავსად და აისახება, როგორც საგადასახადო ხარჯი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

(ii) დამატებული ღირებულების გადასახადი

ამონაგების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, რა შემთხვევაშიც დამატებითი ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე.
- ▶ მოთხოვნები და ვალდებულებები, რომლებიც მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის აქტივის ან ვალდებულების წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სხვა საგადასახადო დავალიანების მუხლში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(თ) გადასახადები (გაგრძელება)

(iii) განუსაზღვრელი საგადასახადო სტატუსი

ჯგუფის განუსაზღვრელ საგადასახადო სტატუსს ხელმძღვანელობა ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისთვის, რომლებზეც ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო არის მოსალოდნელი დამატებითი გადასახადების დაკისრება, თუ ამ პოზიციებს საგადასახადო ორგანოები ეჭვქვეშ დააყენებენ. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობების ინტერპრეტაციებს, რომლებიც ამოქმედდა ან ფაქტობრივად შევიდა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, ასევე ამ საკითხებთან დაკავშირებით სასამართლოს ან სხვა უწყების ნებისმიერ გადაწყვეტილებას. ვალდებულებები ჯარიმების, პროცენტის და გადასახადების სახით, რომლებიც არ არის დაკავშირებული მიღებულ შემოსავალთან, აღიარებულია იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ხელმძღვანელობა აფასებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ამ ვალდებულებების დაფარვისთვის საჭირო დანახარჯებს.

(ი) მარაგები

მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება თითოეული პარტიისთვის ინდივიდუალურად გამოითვლება. ღირებულება მოიცავს უშუალოდ მასალებისა და, შესაბამის შემთხვევებში, შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეული იქნა მარაგების მათ ამჟამინდელ მდებარეობასა და მდგომარეობამდე მისაყვანად. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო გასაყიდი ფასი ჩვეული საქმიანობის პროცესში, რომელსაც აკლდება დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(კ) გადახდილი ავანსები

გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. გადახდილი ავანსები მაშინ კლასიფიცირდება გრძელვადიანად, როდესაც გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება ერთი წლის შემდეგაა მოსალოდნელი ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსები უკავშირდება აქტივს, რომელიც, საწყისი აღიარებისას, თვითონ იქნება კლასიფიცირებული გრძელვადიანად. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როგორც კი ჯგუფი მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და მოელის აქტივიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღებას.

სხვა გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც მიიღება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება. თუ არსებობს მინიშნება, რომ შესაძლოა ვერ იქნეს მიღებული გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივი, საქონელი ან მომსახურება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება მიმდინარე წლის მოგებაში ან ზარალში. გადახდილი ავანსები შესულია სხვა მოკლევადიან აქტივებში და ძირითად საშუალებებში გადახდილ ავანსებში.

(ლ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ბანკებში განთავსებულ მოთხოვნამდე ანაზრებს და სხვა მოკლევადიან მაღალიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი ვადა, მაქსიმუმ, სამი თვეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

(მ) საკუთარი კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია საკუთარ კაპიტალად. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი დანახარჯები კაპიტალში ნაჩვენებია, როგორც გამოქვითვები შემოსულობიდან, გადასახადის გათვალისწინებით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში.

დივიდენდები ტარდება, როგორც ვალდებულება და იქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მათი გამოცხადება და დამტკიცება ხდება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია „საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების“ თავში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ნ) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები პირდაპირ არის მიკუთვნებადი ისეთი აქტივების შეძენის, მშენებლობისა თუ წარმოებისთვის, რომლებსაც სჭირდება არსებითი პერიოდი (ერთ წელზე მეტი) დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან გასაყიდად ვარგის მდგომარეობაში მოსაყვანად (განსაკუთრებული აქტივები), და კაპიტალიზდება, როგორც ხსენებული აქტივების თვითღირებულების ნაწილი.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღი არის თარიღი, როდესაც (ა) ჯგუფს წარმოეშობა ხარჯები განსაკუთრებულ აქტივებთან დაკავშირებით; (ბ) ჯგუფს წარმოეშობა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები; და (გ) ჯგუფი ახორციელებს ქმედებებს, რომლებიც აუცილებელია აქტივის სარგებლობის ან გასაყიდ მდგომარეობაში მოსაყვანად.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია გრძელდება აქტივების სარგებლობის ან გასაყიდ მდგომარეობაში არსებითად მოყვანის თარიღამდე.

ჯგუფი ახდენს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციას, რომლების თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ არ განახორციელებდა კაპიტალურ დანახარჯებს განსაკუთრებულ აქტივებზე. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული დანახარჯები გამოითვლება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების ღირებულების შესაბამისად (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ღირებულება ემატება განსაკუთრებულ აქტივებზე გაწეულ ხარჯებს), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ნასესხები სახსრები აღებულია კონკრეტულად განსაკუთრებული აქტივების მოპოვების მიზნით. ასეთ შემთხვევაში, კაპიტალიზდება სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ფაქტობრივი დანახარჯები, რომელსაც აკლდება ამ ნასესხები სახსრების დროებით ინვესტირების შედეგად წარმოშობილი საინვესტიციო შემოსავალი.

ჯგუფმა დროებით უნდა შეაჩეროს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციის პროცესი ხანგრძლივი პერიოდების განმავლობაში, რომელშიც ის დროებით შეაჩერებს განსაკუთრებული აქტივის აქტიურ მშენებლობას

(ო) ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვი

ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვები არის არაფინანსური ვალდებულებები, რომელთა მთავარი მახასიათებელია დაუზუსტებელი დრო და თანხის ოდენობა. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა. თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხების მთლიანად ან ნაწილობრივ ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ყოველგვარი ანაზღაურების გამოკლებით.

თუ ფულის დროითი ღირებულების ეფექტი არსებითია, რეზერვების შეფასება ხდება ვალდებულების დასაფარად გასაწევი მოსალოდნელი დანახარჯების დღევანდელი ღირებულებით, იმ დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. რეზერვების ზრდა დროის გასვლის გამო აღიარებულია საპროცენტო დანახარჯების ნაწილში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(პ) უცხოური ვალუტა

ჯგუფის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც საწარმო საქმიანობს. ჯგუფის სამუშაო ვალუტა და მისი წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ქართული ლარი („ლარი“).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება თითოეული სამეურნეო სუბიექტის სამუშაო ვალუტაში ანგარიშგების შესაბამისი პერიოდის ბოლოსთვის საქართველოს ეროვნული ზანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა და ზარალი გარიგებების ანგარიშსწორებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში გადაყვანის შედეგად სების წლის ბოლოსთვის არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აისახება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი ან ხარჯი. წლის ბოლოსთვის არსებული კურსით გადაყვანა არ ეხება არაფულად მუხლებს, რომლებიც ფასდება პირვანდელი ღირებულებით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, კაპიტალის ინვესტიციების ჩათვლით, გადაიყვანება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. სავალუტო კურსის ცვლილების ეფექტი არაფულად მუხლებზე, რომელიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, აისახება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობაში ან ზარალში.

(ჟ) ამონაგების აღიარება

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის თუ მომსახურების სანაცვლოდ. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების ოდენობით.

ჯგუფი სახელშეკრულებო მოვალეობას ყველა შემდეგი შეთავაზებისთვის აღიარებს დროის გარკვეულ მომენტში, რადგან თითოეულ შეთავაზებაში მხოლოდ ერთი სახელშეკრულებო მოვალეობაა:

- ▶ ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები, წარმოებული ელექტროენერგიის რეალიზაციისა და ელექტროენერგიის გატარების ჩათვლით, აღიარებულია დროის გარკვეულ მომენტში, როგორც აბონენტის მრიცხველის მიერ გაზომილი რაოდენობისა და სემეკის მიერ რეგულირებული ჰესებისთვის დადგენილი ან, არარეგულირებული ჰესების შემთხვევაში, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე შეთანხმებული ტარიფების ნამრავლი.
- ▶ გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიის თესი არის გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში და მზად არის, აწარმოოს ელექტროენერგია საკუთარი მაქსიმალური სიმძლავრით. გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის დღეების მინიმალურ რაოდენობას და გარანტირებული სიმძლავრის ფიქსირებულ ტარიფებს ადგენს სემეკი.

(რ) სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავლის შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალი აისახება დღ-ის და დისკონტების გარეშე. სხვა შემოსავალში შედის ყველა სხვა საოპერაციო შემოსავალი, რომელიც არ უკავშირდება ელექტროენერგიის გაყიდვას, მაგალითად, მარაგების და ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაციით გამოვლენილი ზედმეტობა, შემოსავალი ჯარიმებიდან და საურავებიდან, იჯარიდან, მესამე მხარეებისგან მიღებული აქტივები და ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა, შემოსავალი დაზღვევიდან და სხვა. სადაზღვევო შემოსავლის აღიარება ხდება სადაზღვევო კომპანიისგან ზიანის ანაზღაურების დასტურის მოპოვების შემდეგ, დროის გარკვეულ მომენტში. გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივზე კონტროლი და მასთან დაკავშირებული რისკები გადაეცემა მომხმარებელს. საიჯარო შემოსავლის აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც მომხმარებელს მიეწოდება მომსახურება, რადგან ამ დროს მომხმარებელი სარგებლობს კომპანიის მომსახურებით. შემოსავალი მესამე მხარეებისგან მიღებული აქტივებისგან, მარაგების და ძირითადი საშუალებების ნამეტი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც აქტივები გადაიცემა ან ნამეტი განისაზღვრება.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ს) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და არაფულადი სარგებელი ირიცხება იმ წელს, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია ჯგუფის დასაქმებულთა მიერ. ჯგუფს აქვს სამართლებრივი ვალდებულება, რომ დასაქმებულთა მთლიანი ხელფასებიდან და სხვა გასამრჯელოებიდან 2%-ის ოდენობის შენატანი საპენსიო ფონდისთვის გადადოს.

(ტ) მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიკაცია

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება საანგარიშგებო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცემა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია საანგარიშგებო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

5. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც ჯგუფის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2022 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ „კონცეპტუალური საფუძვლების მითითება“ – შესწორებები ფასს 3-ში
- ▶ ძირითადი საშუალებები: შემოსულობა მიზნობრივ გამოყენებამდე – ცვლილებები ბასს 16-ში
- ▶ „წაგებიანი ხელშეკრულებები – ხელშეკრულების შესრულების ხარჯები“ – შესწორებები ბასს (IAS) 37-ში
- ▶ ფასს (IFRS) 1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – შვილობილი საწარმო, როგორც საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს-ს
- ▶ ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ – ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები

ჯგუფი აპირებს გამარტივებული მიდგომის გამოყენებას მომავალ პერიოდებზე, თუ ისინი ძალაში შევა.

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

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“

2017 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (ფასს 17), ამომწურავი ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც მოიცავს აღიარების და შეფასების, წარდგენისა და ინფორმაციის გახსნის საკითხებს. როდესაც ძალაში შევა:

ფასს 17 ჩაანაცვლებს ფასს 4-ს „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (ფასს 4) რომელიც გამოიცა 2005 წელს. ფასს 17 ეხება ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებას (მაგ. სიცოცხლის, არასიცოცხლის, პირდაპირი დაზღვევა და გადაზღვევა), განურჩევლად იმისა, თუ რა ტიპი საწარმო აფორმებს მათ, ასევე გარკვეულ გარანტიებს და ფინანსურ ინსტრუმენტებს დისკრეციული მონაწილეობის პარამეტრებით.

მის მოქმედების არეალში არ შედის გარკვეული გამონაკლისები. ფასს 17-ის ზოგადი მიზანია სააღრიცხვო მოდელის შექმნა სადაზღვევო ხელშეკრულებები, რომელიც უფრო სასარგებლო და თანმიმდევრული იქნება მზღვევებისთვის. ფასს 4-ის მოთხოვნებისგან განსხვავებით, რომლებსგანაც მანამდე მოქმედი ადგილობრივი სააღრიცხვო პოლიტიკები მეტწილად გათავისუფლებულია, ფასს 17 წარმოადგენს კომპლექსურ მოდელს სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც ბუღალტრული აღრიცხვის ყველა შესაბამის ასპექტს მოიცავს. ფასს 17 წარმოადგენს ზოგად მოდელს, რომელსაც ახლავს:

- ▶ ისეთი ხელშეკრულებების სპეციფიკის გათვალისწინება, რომლებსაც აქვს პირდაპირი მონაწილეობის მახასიათებლები (ცვალებადი სახალურის მიდგომა)
- ▶ ფასს 17-ის მიხედვით, გამარტივებული მიდგომა (პრემიის განაწილების მიდგომა), ძირითადად მოკლევადიანი ხელშეკრულებებისთვის, ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, და მოსთხოვს შესაძარის მონაცემებს. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც, თუ საწარმო ასევე გამოიყენებს ფასს 9-სა და ფასს 15-ს, ფასს 17-ის პირველად გამოყენებამდე ან გამოყენების დღეს. ეს სტანდარტი ჯგუფს არ ეხება.

ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში: ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

2020 წლის 1 იანვარს ბასსს-მ გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ 69-76 მუხლებში, რომლებიც აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს. ცვლილებები განმარტავს:

- ▶ რა იგულისხმება ანგარიშსწორების გადავადების უფლებაში
- ▶ რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს
- ▶ რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, გამოიყენებს თუ არა საწარმო გადავადების უფლებას
- ▶ რომ თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად წარმოადგენს წილობრივ ინსტრუმენტს, მხოლოდ ამ შემთხვევაში არ იმოქმედებს ვალდებულების პირობები მის კლასიფიკაციაზე

ცვლილებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და მათი გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად. ჯგუფი ამ ეტაპზე აფასებს ცვლილებების ეფექტს მის მიმდინარე პრაქტიკაზე და იმას, არსებული სესხები საჭიროებს თუ არა რესტრუქტურისაციას.

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

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება – ბასს 8-ის შესწორებები

2021 წლის თებერვალში ბასს-მა გამოუშვა ბასს 8-ის შესწორებები, რომლებშიც წარმოადგინა „სააღრიცხვო შეფასებების“ განმარტება. შესწორებები განმარტავს განსხვავებას სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებსა და

სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებს შორის და შეცდომების გასწორებას. გარდა ამისა, იგი ასევე განმარტავს, როგორ იყენებენ საწარმოები შეფასების ხერხებს და ამოსავალ მონაცემებს სააღრიცხვო შეფასებების მისაღებად.

ცვლილებები ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და ვრცელდება სააღრიცხვო პოლიტიკისა და სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებზე, რომლებიც დგება ამ პერიოდის საწყისი თარიღით ან მის შემდგომ. დაშვებულია ვადაზე ადრე გამოყენება, თუ ეს ფაქტი გაცხადდება.

ცვლილებებს, სავარაუდოდ, არ ექნება არსებითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები – შესწორებები ბასს 1-სა და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაცია

2021 წლის თებერვალში ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაცია „არსებითობის განსჯა“, რომლებიც შეიცავს მითითებებსა და მაგალითებს, რათა დაეხმაროს საწარმოებს სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებების არსებითობის შესახებ გადაწყვეტილებების მიღებაში.

შესწორებების მიზანია საწარმოებს დაეხმაროს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ უფრო სასარგებლო განმარტებით შენიშვნების წარმოდგენაში, რისთვისაც, საწარმოებისადმი მოთხოვნა, რომ განაცხადონ „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა, ჩანაცვლდა მოთხოვნით, რომ განაცხადონ თავიანთი „არსებითი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა და დაემატა ინსტრუქცია იმის შეახებ, თუ როგორ უნდა გამოიყენონ საწარმოებმა არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარმოდგენასთან დაკავშირებით.

ბასს 1-ში შესული ცვლილებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან ცვლილებები მე-2 პრაქტიკულ რეკომენდაციაში შეიცავს არასავალდებულო მითითებებს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციაში ტერმინის „არსებითის“ განმარტების გამოყენების თაობაზე, მათი ძალაში შესვლის თარიღი არ არის საჭირო.

ჯგუფი ამჟამად არის თავისი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციის გაცხადების გადასინჯვის პროცესში, რათა უზრუნველყოს მისი შესაბამისობა განახლებულ მოთხოვნებთან.

ერთი გარიგებიდან წარმომდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი – ცვლილებები ბასს 12-ში

2021 წლის მაისში საბჭომ გამოუშვა ბასს 12-ის ცვლილებები, რომლებითაც დავიწროვდა ბასს 12-ის მიხედვით საწყისი აღიარებიდან გამონაკლისის არეალი ისე, რომ იგი აღარ ვრცელდება იმ გარიგებებზე, რომლებისგანაც წარმოიშობა თანაბარი დასაბეგრი და გამოსაქვითი დროებითი სხვაობები.

ცვლილება უნდა გავრცელდეს იმ გარიგებებზე, რომლებიც დგება წარმოდგენილი უადრესი შესადარისი პერიოდის დაწყების თარიღით ან მის შემდეგ. გარდა ამისა, წარმოდგენილი უახლესი შესადარისი პერიოდის დასაწყისში გადავადებული საგადასახადო აქტივი (იმ პირობით, რომ საკმარისი დასაბეგრი მოგება არსებობს) და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება ასევე უნდა იქნეს აღიარებული ყველა გამოსაქვითი და დასაბეგრი დროებითი სხვაობისთვის, რომლებიც უკავშირდება იჯარებს და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებებს.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

(ა) მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

(i) დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების საწყისი აღიარება

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი აწარმოებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9-ის მიხედვით, ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება მათი სამართლიანი ღირებულებით უნდა მოხდეს. თუ გარკვეული ოპერაციების აქტიური ბაზარი არ არსებობს, ხელმძღვანელობა თავად განსჯის, ეს ოპერაციები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით არის განფასებული თუ არასაბაზროთი. განსჯისას ხელმძღვანელობა ეყრდნობა დაუკავშირებელ (მისგან დამოუკიდებელ) მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

(ბ) შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

(i) გუდვილის გაუფასურება

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ ამოწმებს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას, როგორც განმარტებულია ქვემოთ, 9 შენიშვნაში. ამ შეფასებების მიხედვით, 2022 წელს გუდვილის გაუფასურება არ დაფიქსირებულა.

(ii) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ძირითადი საშუალებების ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა განსჯის საგანია, მსგავსი აქტივებისგან მიღებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. ამ აქტივებში ჩართული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარება, მეტწილად, მათი ექსპლუატაციით ხდება. თუმცა სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა, ხშირად განაპირობებს აქტივებში ჩართული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადებს აფასებს აქტივების ამჟამინდელ ტექნიკურ მდგომარეობაზე და იმ სავარაუდო პერიოდზე დაყრდნობით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია აქტივისგან სარგებლის მიღება ჯგუფის მიერ. შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება ხდება: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება საბაზრო პირობების ცვლილების გამო.

2021 წელს ჯგუფმა, შემოსვლების გამო, გაზარდა გარკვეული ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადა, რომლებიც თავიანთი ხასიათით წარმოადგენს კაპიტალურ შეკეთებას, განახლებას ან რემონტს, რაც ახანგრძლივებს აქტივის ექსპლუატაციას. სასარგებლო მომსახურების ვადების გადახედვის მთლიანი წლიური ეფექტი იყო წლიური ცვეთის ხარჯის 344 ლარით და 182 ლარით შემცირება, შესაბამისად, 2022 წელს და 2021 წელს.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(ბ) შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(iii) ძირითადი საშუალებების დაზიანებული ნაწილის გასხვისება

2022 წელს ზაპესში მომხდარი ხანძრის გამო, კომპანიამ ჩამოწერა შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება. დაზიანებული ნაწილების თვითღირებულება და დაგროვილი ცვეთა, შესაბამისად, 3,218 ლარს და 1,541 ლარს გაუტოლდა.

2021 წელს ჯიფაურის ტურბინის გაუთვალისწინებელი გაუმართაობის გამო, კომპანიამ ჩამოწერა შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება. ხელმძღვანელობის შეფასებით, დაზიანებული ნაწილების თვითღირებულება და დაგროვილი ცვეთა, შესაბამისად, 4,900 ლარს და 1,900 ლარს შეადგენდა. შეფასება გაკეთდა ჯგუფის ტექნიკური პერსონალის შეფასების საფუძველზე, რომელსაც საკმარისი ცოდნა და კომპეტენცია აქვს ამ სფეროში.

(iv) ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით, ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ფასდება ქვემოთ ჩამოთვლილთაგან ყველაზე მაღალი ოდენობით: ა) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ოდენობა, ბ) თავდაპირველად აღიარებული თანხა, მინუს შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა. გარანტიის თავდაპირველი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა წლიური გარანტიის საკომისიოს პროგნოზის საფუძველზე, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“ შესრულებული ოპერაციის შემთხვევაში. ჯგუფი მშობელ საწარმოს უზრუნველყოფს გარანტიით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად. 2018 წელს გაცემული ფინანსური გარანტიის თავდაპირველი სამართლიანი ღირებულება განაწილდა 4 გარანტორ კომპანიაზე (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები), 2015-2017 წლებში ამ კომპანიების საშუალო EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით. 2022 წელს გაცემული ფინანსური გარანტიის ღირებულება განაწილდა შვიდ გარანტორ კომპანიაზე (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები), ამ კომპანიების 2022 წლისთვის ბიუჯეტირებული EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, შესაბამისი სავალი ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება, შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობით, 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (16 შენიშვნა).

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. დაკავშირებულ მხარეების ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

2022 და 2021 წლებში ჯგუფს ჰქონდა დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები შემდეგ სამეურნეო სუბიექტებთან:

დაკავშირებული მხარის სახელწოდება	ქვეყანა	ურთიერთობა
„ენერგო-პრო ეი. ეს.“	ჩეხეთის რესპუბლიკა	მშობელი საწარმო
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“	საქართველო	უშუალო მშობელი საწარმო საერთო კონტროლს
მეგავატ სერვისი s.r.o.	ჩეხეთის რესპუბლიკა	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
MEGAWATT SERVICE-ის წარმომადგენლობა საქართველოში	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
Litostroj Power d.o.o.	სლოვენია	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
Litostroj Engineering, a.s.	ჩეხეთის რესპუბლიკა	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ოპპა“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
Energo-Pro Güney Elektrik Töptan Satış İthalat İhracat ve Ticaret A.Ş	თურქეთი	დაქვემდებარებული საწარმო

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი, 2022 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	–	39,671
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	277	3,325
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	–	50,785	5,260
ნასესხები სახსრები (17 შენიშვნა)	8,967	–	29,163
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	1,011	14,421

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი, 2021 წ.	
	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	36,454
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	3,753
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	–	14,640
ნასესხები სახსრები (17 შენიშვნა)	66,372	7,645
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,780	11,011

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

გარიგებები, მოგებისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2022 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	7,966	5,229
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–	28,642
ელექტროენერგიის ექსპორტი	–	–	3,825
სხვა შემოსავალი	–	258	273
კონსულტაციის გასამრჯელო	–	–	13,304
მომსახურების ხარჯები	2,436	–	420
ფინანსური დანახარჯები (24-ე შენიშვნა)	387	786	1,711
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (8 შენიშვნა)	–	425	297
ფინანსური შემოსავალი (24-ე შენიშვნა)	–	1,028	1,214

გარიგებები, მოგებისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2021 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	3,259	15,604
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–	40,773
სხვა შემოსავალი	–	–	263
კონსულტაციის გასამრჯელო	–	–	17,482
მომსახურების ხარჯები	1,218	–	565
ფინანსური დანახარჯები (24-ე შენიშვნა)	–	3,167	483
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (8 შენიშვნა)	–	622	142
ფინანსური შემოსავალი (24-ე შენიშვნა)	–	–	957

კონსულტაციის გასამრჯელო გადაიხდება მმართველობითი და ზედამხედველობითი, ფინანსური, ადამიანურ რესურსებთან დაკავშირებული, ტექნიკური და სხვა მომსახურებისთვის, რომელსაც საქართველოში „მეგავატ სერვისი s.r.o.“-ის წარმომადგენლობა სწევს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

	2022	2021
მოკლევადიანი სარგებელი		
ხელფასები	146	83
პრემიები	12	18
სულ	158	101

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაში შედიან დირექტორთა საბჭოს წევრები. ჯგუფის აღმასრულებელი ხელმძღვანელობა ხორციელდება უშუალო მშობელი საწარმოს მიერ და გადანაწილდება, როგორც მომსახურების ხარჯები, პროფესიული მომსახურების ღირებულება.

8. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა ასეთია:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური აღჭურ- ვილობა და დანადგარები	სხვა აღჭურ- ვილობა, ავიჯი და მოწყობი- ლობები	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი, 2021 წ.	151,940	185,743	3,503	38,998	3,181	383,365
შემოსვლები	-	58	181	41,848	114	42,201
გასვლები	-	(6,309)	(107)	(172)	-	(6,588)
შიდა გადაცემა	601	37,583	202	(38,496)	110	-
რეკლასიფიკაცია	(3,624)	6,283	(1,283)	-	(1,376)	-
შვილობილი საწარმოების შესყიდვა	1,563	88,059	142	2,882	320	92,966
31 დეკემბერი, 2021 წ.	150,480	311,417	2,638	45,060	2,349	511,944
შემოსვლები	-	583	681	17,445	1,015	19,724
გასვლები	(16)	(4,702)	(13)	-	-	(4,731)
შიდა გადაცემა	3,059	17,954	247	(21,676)	416	-
31 დეკემბერი, 2022 წ.	153,523	325,252	3,553	40,829	3,780	526,937
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი, 2021 წ.	(72,866)	(72,966)	(1,605)	-	(1,249)	(148,686)
ცვეთის ხარჯი	(2,355)	(8,428)	(164)	-	(174)	(11,121)
გასხვებისას ელიმინირებული	-	2,303	94	-	-	2,397
რეკლასიფიკაცია	3,840	(4,738)	168	-	730	-
შვილობილი საწარმოების შესყიდვა	(559)	(33,788)	(143)	-	(120)	(34,610)
31 დეკემბერი, 2021 წ.	(71,940)	(117,617)	(1,650)	-	(813)	(192,020)
ცვეთის ხარჯი	(2,429)	(10,194)	(353)	-	(238)	(13,214)
გასხვებისას ელიმინირებული	16	2,553	10	-	1	2,580
31 დეკემბერი, 2022 წ.	(74,353)	(125,258)	(1,993)	-	(1,050)	(202,654)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2021 წ.	78,540	193,800	988	45,060	1,536	319,924
31 დეკემბერი, 2022 წ.	79,170	199,994	1,560	40,829	2,730	324,283

დაუმთავრებელ მშენებლობაში, ძირითადად, შედის ტურბინა-გენერატორების რეაბილიტაცია და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები, ანუ ის მოწყობილობები და მასალები, რომლებიც ჯერ არ მიღებულია ექსპლუატაციაში. დამონტაჟების დასრულების შემდეგ აქტივები გადადის ტექნიკურ აღჭურვილობასა და დანადგარებში, და მიწასა და შენობა-ნაგებობებში.

2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გაცვეთილი, მაგრამ ჯერ კიდევ ექსპლუატაციაში მყოფი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, შესაბამისად, დაახლოებით 14,012 ლარს და 13,842 ლარს შეადგენდა.

8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული ხარჯები

2019 წლის აპრილში ჯგუფმა ძვერულა ჰესის N2 ტურბინა-გენერატორის და ლაჯანურჰესის N3 ტურბინა-გენერატორი რეაბილიტაცია. პროექტის მოსალოდნელი ღირებულება სულ 44,235 ლარია. პროექტი ფინანსდება მშობელი საწარმოსგან და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიღებული ნასესხები სახსრებით. ლაჯანურჰესის N3 ტურბინა-გენერატორის რეაბილიტაციის პროექტი 2022 წელს ჯერ კიდევ მიმდინარეობდა და მისი დასრულება 2023 წლისთვის არის მოსალოდნელი. ძვერულა ჰესის N2 ტურბინა-გენერატორის რეაბილიტაცია განახლდა 2022 წელს და მისი დასრულება 2024 წლისთვის არის მოსალოდნელი.

განაკვეთი, რომელიც გამოყენებულია ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული იმ დანახარჯების ოდენობის დასადგენად, რომელთა კაპიტალიზაციაც შესაძლებელი იყო, 5.5%-ია, რაც კონკრეტული ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთია. ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია დროებით შეჩერდა 2020 წლის აპრილში წლის ბოლომდე, ვინაიდან კოვიდ-19-ის პანდემიის გამო შეჩერდა რეაბილიტაციის პროექტი. ლაჯანურის და ძვერულას პროექტები, შესაბამისად, განახლდა 2021 წელს და 2022 წელს. მშობელი საწარმოს მიმართ კაპიტალიზებული სასესხო დავალიანება სრულად დაიფარა 2022 წელს.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის თანხა 722 ლარი იყო (2021 წ.: 764 ლარი).

კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა ვალდებულებები 22,866 ევროს, 449 აშშ დოლარის და 2,489 ლარის ოდენობით (დაახლოებით 74,209 ლარი დღგ-ის ჩათვლით), რომლებიც უკავშირდებოდა კაპიტალური დანახარჯების დასრულებას (2021 წლის 31 დეკემბერი: 20,290 ევრო, 280 აშშ დოლარი და 368 ლარი. დაახლოებით 72,332 ლარი, დღგ-ის ჩათვლით). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი დაუფარავი ვალდებულებებიდან 9,343 ევრო, 159 აშშ დოლარი და 201 ლარი უკვე წინასწარ არის გადახდილი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 11,316 ევრო, დაახლოებით 36,454 ლარი).

9. გუდვილი

გუდვილის ნაშთი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუტოლდა 68,960 ლარს. იგი მოიცავს გუდვილს, რომელიც აღიარებულია საწარმოთა გაერთიანების შედეგად, რის ფარგლებშიც წინა წლებში მოხდა ჰესების შეძენა.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

ჯგუფს მიაჩნია, რომ ყველა მისი ჰესი წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულს და მისი გუდვილი მთლიანად არის მიკუთვნებადი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ამ ერთეულისთვის („ჰეს-ის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული). შპს „ჯიფაურის“ შემენის შემდეგ (26-ე შენიშვნა) 2021 წელს, ჯგუფს აქვს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ცალკე ერთეული („ჰესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“), ვინაიდან ფულადი ნაკადების და ამონაგების წარმოქმნა თესის მიერ გამოიწვია ჰესებისგან.

ჰესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ამ გამოთვლებში გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზები, რომელიც ემყარება ხელმძღვანელობის მიერ ოთხწლიანი პერიოდისთვის მომზადებულ ფინანსურ პროგნოზებს. ოთხწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა ქვემოთ მოცემული მოსალოდნელი ზრდის ტემპების საფუძველზე. ზრდის ტემპი არ აჭარბებს ეკონომიკის იმ ბიზნესსექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს, რომელშიც ჰესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული ეწევა საქმიანობას.

9. გუდვილი (გაგრძელება)

გამოყენების ღირებულების გამოსათვლელად გამოყენებული დაშვებები, რომელთა მიმართაც ანაზღაურებადი ღირებულება ყველაზე მგრძნობიარეა:

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
გაყიდვების ზრდა პროგნოზირებული პერიოდის განმავლობაში	15%-იანი რთული	16%-იანი რთული
ზრდის ტემპი 3 წლის შემდეგ	წლიური ზრდის ტემპი	წლიური ზრდის ტემპი
დისკონტირების განაკვეთი გადასახადით დაბეგვრამდე	წლიური 1%	წლიური 1%
	წლიური 15.4%	წლიური 15.4%

ხელმძღვანელობამ ბიუჯეტირებული საერთო მარჟა განსაზღვრა წარსულში განხორციელებულ საქმიანობასა და ბაზრის სამომავლო ანალიზის საფუძველზე. ზრდის საშუალო შეწონილი განაკვეთი შეესაბამება დარგის ანგარიშში მოცემულ პროგნოზებს და დამტკიცებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ჰესების დერეგულაციასთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობამ მიაჩნია, რომ ჰესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისთვის გამოყენებულ ძირითად დაშვებებში გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები არ გამოიწვევს გუდვილის გაუფასურებას.

10. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი		
„ენერგო-პრო ეი. ეს.“	50,785	–
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	50,785	–
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი		
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“	–	6,965
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	5,260	7,675
სულ გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	5,260	14,640
სულ გაცემული სესხები	56,045	14,640

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გასცა სესხები „ენერგო-პრო ეი. ეს.“-ზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“ და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“ 17,250 ევროს, 34,439 ლარის და 26,200 ლარის ოდენობით. სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“ გაცემული სესხების დაფარვის ვადა 2022 წელს ამოიწურა, „ენერგო-პრო ეი. ეს.“-ზე გაცემული სესხების ვადა 2024 წელს იწურება, ხოლო დანარჩენი სესხებისა – 2023 წელს.

გაცემული სესხების მოძრაობა 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ასე გამოიყურება:

	2022	2021
1 იანვრის მდგომარეობით	14,640	3,697
საწარმოთა გაერთიანება	–	3,396
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი (24 შენიშვნა)	2,242	957
წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი	(1,608)	(509)
წლის განმავლობაში გაცემული სესხები	109,336	20,500
სესხის ძირითადი თანხის დასაფარი შენატანები	(69,625)	(9,701)
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსებთან / სავაჭრო ვალდებულებებთან გაქვითული ძირითადი თანხა	–	(3,698)
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსებთან / სავაჭრო ვალდებულებებთან გაქვითული პროცენტი	–	(2)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	1,083	–
სხვა	(23)	–
31 დეკემბრის მდგომარეობით	56,045	14,640

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

სესხების მთლიანი ნაშთები დაკავშირებული მხარეებისთვის არის გაცემული, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობა არ არის არსებითი და ჯგუფი არ აღიარებს შესაბამის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, სესხების გაცმა არარეზიდენტ საწარმოებზე ექვემდებარება მოგების გადასახადის გადახდას, სახელმწიფო ბიუჯეტისგან იმ გადასახადების დაბრუნების უფლებით, რომლებიც გადახდილია მაშინ, როცა სესხის თავდაპირველი თანხა უბრუნდება ქართულ საწარმოს. 2022 წელს ჯგუფმა მშობელ საწარმოზე გასცა სესხი 48,697 ლარის ოდენობით და გადაიხადა მასთან დაკავშირებული 8,594 ლარის გადასახადები, რომლებიც აღირიცხა, როგორც „გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა“ ჯგუფის 2022 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სახელმწიფო ბიუჯეტისთვის გადახდილ თანხებს აღრიცხავს, როგორც პირობით აქტივებს და აპირებს მათ მოთხოვნას მშობელი საწარმოს მიერ სესხების დაფარვისთანავე.

11. მარაგები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
ხელსაწყოები და ჭანჭიკები	1,840	1,666
ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი (ა)	1,066	1,200
სათადარიგო ნაწილები	1,006	1,158
ელექტროაღჭურვილობა	697	1,181
საპოხ-საცხები მასალები	488	390
კაბელები და მავთულები	423	369
კომბინიზონები და სპეცტანსაცმელი	132	123
ბოძები	11	13
სხვა	2,708	1,864
მარაგები, სულ	8,371	7,964

- (ა) ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი შედგება მარაგების ისეთი ერთეულებისგან, როგორიცაა კაბელები, სადენები და ელექტროაღჭურვილობა, რომელსაც დამატებითი სარემონტო სამუშაოები სჭირდება გამოსადეგად ვარგის მდგომარეობაში მოსაყვანად. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასეთი მარაგები ჩამოიწერება არსებულ მდგომარეობაში მათ წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
კომერციული სექტორისგან მისაღები თანხები	11,398	10,982
გარანტირებული სიმძლავრის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	326	1,184
ელექტროენერგიის გადაცემასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	127	116
სხვა მოთხოვნები	767	693
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(156)	(152)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12,462	12,823

- (ა) გარანტირებული სიმძლავრის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები არსებობს ერთი მომხმარებლის, ესკოს, მიმართ, რომელიც არის სახელმწიფო საკუთრებაში მყოფი ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი. „ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს ენერგეტიკის მინისტრის 2006 წლის 30 აგვისტოს №77 ბრძანების ცვლილების საფუძველზე, და გარანტირებული სიმძლავრის ყიდვა-გაყიდვის სტანდარტული ხელშეკრულებების მიხედვით, ესკო ვალდებულია ჯგუფს გადაუხადოს იმ შემთხვევაშიც, თუ თვითონ კვალიფიციური საწარმოებისგან ვერ მიიღებს გადახდებს.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კრედიტით გაყიდვების შემთხვევაში, გადახდის საშუალო ვადა 15 დღეა. მომხმარებლებთან გაფორმებული ორმხრივი ხელშეკრულებების მიხედვით, გადახდების დაგვიანების შემთხვევაში, ჯგუფს უფლება აქვს დააწესოს ჯარიმა დღიური 0.05%-ს ოდენობით.

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნებს ჩამოწერს მაშინ, როდესაც შემდეგი ორი შემთხვევიდან რომელიმე დადგება: როდესაც გარკვეული ინფორმაცია მიანიშნებს დებიტორის მწვავე ფინანსურ სირთულეებზე და დავალიანების ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს (მაგალითად, მიმდინარეობს დებიტორის ლიკვიდაცია ან დაწყებულია გაკოტრების საქმის წარმოება), ან, როდესაც სავაჭრო მოთხოვნები ორ წელზე მეტი ხნით ხდება ვადაგადაცილებული.

სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი საკრედიტო ხარისხის მიხედვით:

	სავაჭრო მოთხოვნები – ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	30 დღემდე	30-დან 90 დღემდე	91-დან 180 დღემდე	180-ზე მეტი დღით		
31 დეკემბერი, 2022 წ.	ვადაგადაუ- ცილებელი	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	
დეფოლტის დროს						
მოსალოდნელი მთლიანი						
საბალანსო ღირებულება, სულ	10,262	1,745	87	25	499	12,618
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0%	0%	100%	0%	14%	
არსებობის მანძილზე						
მოსალოდნელი საკრედიტო						
ზარალი	–	–	(87)	–	(69)	(156)
	სავაჭრო მოთხოვნები – ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	30 დღემდე	30-დან 90 დღემდე	91-დან 180 დღემდე	180-ზე მეტი დღით		
31 დეკემბერი, 2021 წ.	ვადაგადაუ- ცილებელი	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	
დეფოლტის დროს						
მოსალოდნელი მთლიანი						
საბალანსო ღირებულება, სულ	12,249	2	–	26	698	12,975
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0.65%	–	–	3.8%	10.17%	
არსებობის მანძილზე						
მოსალოდნელი საკრედიტო						
ზარალი	(80)	–	–	(1)	(71)	(152)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული მოთხოვნები 430 ლარის ოდენობით მთლიანად საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე მოდის (2021 წლის 31 დეკემბერი: 627 ლარი).

13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
წინასწარ გადახდილი გადასახადი	894	1,588
გადახდილი ავანსები	475	252
სხვა მოკლევადიანი აქტივები, სულ	1,369	1,840

14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
ნაღდი ფული		
ლარში გამოხატული	23	12
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში		
ლარში გამოხატული	8,105	6,365
ევროში გამოხატული	85	34
აშშ დოლარში გამოხატული	1	12
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	8,214	6,423

2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში შედგება საქართველოს კომერციულ ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშებისგან. მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს დაერიცხა 320 ლარის საპროცენტო შემოსავალი 2022 წელს (2021 წ.: 184 ლარი).

15. სააქციო კაპიტალი

2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მთლიანი ნებადართული, გამოშვებული და განადგურებული საწესდებო კაპიტალი შედგებოდა 15,000,000 აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება 1 ლარია. თითოეული ჩვეულებრივი აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით. 2022 და 2021 წლებში ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

16. ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
ფინანსური გარანტია	2,625	1,082
სულ გრძელვადიანი	2,625	1,082

ფინანსური გარანტიის მოძრაობა ასე გამოიყურება:

2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,822
ფინანსური გარანტიის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	(740)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,082
ფინანსური გარანტიის გაცემა	2,750
ფინანსური გარანტიის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	(1,207)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,625

2017 წლის 7 დეკემბერს და 2018 წლის 4 მაისს მშობელმა საწარმომ გამოუშვა 370 და 250 მილიონი ევროს გარანტირებული ობლიგაციები, რომელთა დაფარვის ვადა, შესაბამისად, იწურება 2022 წელსა და 2024 წელს. ობლიგაციები განთავსებულია საჯარო სააქციო საზოგადოება „ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე“ (ივაჭრება, როგორც „ევრონექსტი დუბლინი“), რომელსაც არეგულირებს ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ობლიგაციები უპირობოდ და შეუქცევადად არის გარანტირებული სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, ჯგუფის, „ენერგო-პრო ვარნა EAD“-ისა და REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN-ის მიერ. VE TİC. A.Ş.-ის მიერ (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები). 2022 წლის თებერვალში დაიფარა 370 ევროს ობლიგაციები. გარდა ამისა, 2022 წლის თებერვალში მშობელმა საწარმომ გამოუშვა 435 მილიონი აშშ დოლარის გარანტირებული ობლიგაციები („ობლიგაციები“), რომლებიც უნდა დაიფაროს 2027 წელს. ობლიგაციები განთავსებულია საჯარო სააქციო საზოგადოება „ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე“ (ივაჭრება, როგორც „ევრონექსტი დუბლინი“), რომელსაც არეგულირებს ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ობლიგაციები უპირობოდ და შეუქცევადად არის გარანტირებული ჯგუფის, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, უშუალო მშობელი საწარმოს, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“, „ენერგო-პრო ვარნა EAD“-ის, „ენერგო პრო თურქეთი ჰოლდინგი ეი.ეს.-ისა“ და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN“-ის მიერ. VE TİC. A.Ş.-ის მიერ (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები). შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების აღიარება მოხდა პირდაპირ გაუნაწილებელი მოგების მეშვეობით, ვინაიდან გარიგება შედგა მშობელ საწარმოსთან, და წრფივი მეთოდით ამორტიზდება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მეშვეობით.

17. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
მოკლევადიანი ნაწილი		
მშობელი საწარმო	–	66,372
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	22,510	–
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“	8,967	–
სს „ოპკა“	6,653	7,645
სულ მოკლევადიანი ნაწილი	38,130	74,017
ნასესხები სახსრები, სულ	38,130	74,017

ნასესხები სახსრების მოძრაობა ასე გამოიყურება:

	2022	2021
1 იანვრის მდგომარეობით	74,017	61,460
საწარმოთა გაერთიანება	–	47,773
დამატება წლის განმავლობაში	32,448	10,664
წლის საპროცენტო ხარჯი	2,884	3,650
კაპიტალიზებული საპროცენტო ხარჯი	722	764
გაქვითული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან – ძირითადი თანხა	–	(16,905)
გაქვითული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან – პროცენტი	–	(2,327)
გადახდილი პროცენტი	(5,355)	(2,023)
სესხის ძირითადი თანხის დასაფარი შენატანები	(60,856)	(18,417)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	(5,664)	(10,622)
სხვა	(66)	–
31 დეკემბრის მდგომარეობით	38,130	74,017

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2022 წ.	31 დეკემბერი, 2021 წ.
შემენილ ძირითად საშუალებებში გადასახდელი თანხები	12,891	11,756
მომსახურებასა და მასალებში გადასახდელი თანხები	2,877	7,596
შესყიდულ ბუნებრივ აირთან დაკავშირებული დავალიანება	1,921	675
სხვა	10	13
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,699	20,040

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 5,890 ლარის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებზე ფაქტორინგული ხელშეკრულებები გაფორმდა ქართულ კომერციულ ბანკთან (2022 წლის 31 დეკემბერი: ნული). ჯგუფი ამ ინსტრუმენტებზე დაყრდნობით მართავს თავის ლიკვიდურობას (3 შენიშვნა). 2022 წელს ჯგუფს ამ ფაქტორინგულ შეთანხმებებზე დაერიცხა 246 ლარის საპროცენტო ხარჯი (2021 წ.: 380 ლარი).

19. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე

	2022	2021
წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა	130,145	105,254
გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა	13,314	10,106
შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობა	234	4,164
ელექტროენერგიის გატარება	1,097	1,023
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე, სულ	144,790	120,547

სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერგიის შესყიდვისთვის, გადაცემისა და გარანტირებული სიმძლავრისთვის უკავშირდება ელექტროენერგიის გაყიდვას. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ ფიქსირდებოდა. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება შეადგენდა 133 ლარს და 3,736 ლარს, შესაბამისად, 2022 წელს და 2021 წელს (21 შენიშვნა).

20. სხვა შემოსავალი

	2022	2021
საიჯარო შემოსავალი	327	415
შემოსულობა ჯართად ქცეული მარაგების ჩამოწერიდან	187	344
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაციის შედეგად გამოვლენილი ზედმეტობა	142	231
შემოსავალი ჯარიმებიდან და საურავებიდან	87	14
მესამე მხარეებისგან გადმოცემული აქტივები	65	-
შემოსავალი სადაზღვევო მოთხოვნებიდან	-	19,122
სხვა	127	66
სხვა შემოსავლები, სულ	935	20,192

21. შესყიდული ენერგია

	2022	2021
შესყიდული გაზი	(5,791)	(3,319)
საექსპორტო აუქციონის მოსაკრებელი	(428)	-
გადაცემის ხარჯი	(377)	-
ბუნებრივი გაზის ტრანსპორტირება	(273)	(142)
შესყიდული ელექტროენერგია	(179)	(3,736)
ესკოს გარანტირებული სიმძლავრე	(89)	-
სულ შესყიდული ენერგია	(7,137)	(7,197)

2022 წელს და 2021 წელს, შესაბამისად, სავაჭროდ განკუთვნილი 133 ლარისა და 3,736 ლარის ოდენობის ელექტროენერგიის შესყიდვა მოხდა ადგილობრივი ჰესებისგან. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგია ძირითადად გადაიყიდა მსხვილ კომერციულ საწარმოებზე, რომლებიც ბაზარზე ოპერირებენ, როგორც პირდაპირი მომხმარებლები. ამონაგები შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობიდან შეადგენდა 234 ლარს (2021 წ.: 4,164) (19 შენიშვნა). საექსპორტოდ განკუთვნილი 46 ლარის ელექტროენერგიის შესყიდვა მოხდა რამდენიმე ადგილობრივი ჰესისგან 2022 წელს, გარდა ამისა, ჯგუფმა მოახდინა წარმოებული ელექტროენერგიის ექსპორტირება და ამონაგებმა ელექტროენერგიის საექსპორტო გაყიდვებიდან 2022 წელს 3,825 ლარი შეადგინა (2021 წ.: ნული). საექსპორტო აუქციონის საკომისიო, გადაცემის ხარჯი და ესკოს გარანტირებული სიმძლავრის ღირებულება უკავშირდება საექსპორტო საქმიანობას.

გაზის შესყიდვის ტარიფი გამოხატულია აშშ დოლარში, ხოლო წარმოების ტარიფები გამოხატულია ლარში და ყოველთვიურად ქვეყნდება სემეკის მიერ ამავე პერიოდის მხოლოდ ცვლადი დანახარჯების დასაფარად.

22. მომსახურების ხარჯები

	2022	2021
პროფესიული მომსახურება	(2,648)	(1,464)
დაზღვევა	(2,358)	(2,548)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(937)	(781)
დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯი	(847)	(848)
კომუნალური ხარჯი	(664)	(566)
საიჯარო ხარჯი	(310)	(416)
ბანკის მომსახურების საკომისიო	(35)	(22)
სხვა	(14)	(16)
სულ მომსახურების ხარჯები	(7,813)	(6,661)

პროფესიული მომსახურების გასამრჯელოში შესული 2,436 ლარი მიკუთვნებადია უშუალო მშობელი საწარმოსთვის (7 შენიშვნა), რომელიც სწევს სრულ ადმინისტრაციულ მომსახურებას (2021 წ.: 1,218).

აუდიტორის საზღაური

ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2022 და 2021 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს (დღ-ის გარეშე):

	2022	2021
გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	(71)	(79)
სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები	(62)	(91)
სხვა პროფესიული მომსახურების დანახარჯები	(11)	(29)
სულ საზღაურები და ხარჯები	(144)	(199)

23. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2022	2021
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა (ა)	(1,275)	(3,000)
მარაგების მოძველების ხარჯი და ჩამოწერა	(433)	(175)
ესკოს მომსახურების საფასური	(419)	(391)
მოხმარებული საოფისე მარაგები	(343)	(207)
სემეკის ლიცენზიის მოსაკრებლის საფასური	(298)	(240)
სამიწვლინებო ხარჯი	(157)	(135)
სხვა მიღებული მომსახურება	(139)	(162)
რეზერვის დარიცხვა	(77)	(77)
პროექტის ექსპერტიზის ხარჯი	(43)	–
გაუფასურების რეზერვი და უიმედო ვალების ჩამოწერა	(4)	(104)
სხვა	(234)	(219)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, სულ	(3,422)	(4,710)

- (ა) ზაქესში ხანძრისა და „ჯიფაურში“ აირგენერატორის და ელექტროტურბინების გაუთვალისწინებელი გაუმართაობის გამო, შეცვლილი აქტივის დარჩენილი წმინდა საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერა, როგორც ზარალი გაყიდვის შედეგად (მე-6 შენიშვნა). დაზიანებული ძირითადი საშუალებების დარჩენილი ნაწილი, რომლის ხელახლა გამოყენება შესაძლებელია, გადატანილი იქნა მარაგებში.

24. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა

	2022	2021
საპროცენტო ხარჯი (ა)	(3,130)	(4,030)
ფინანსური ხარჯები	(3,130)	(4,030)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან (10 შენიშვნა)	2,242	957
ფინანსური გარანტიის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი (16 შენიშვნა)	1,207	740
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან	320	184
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	6,314	12,148
ფინანსური შემოსავალი	10,083	14,029
ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), წმინდა	6,953	9,999

(ა) 2022 წელს ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი 2,884 ლარი იყო, ხოლო ფაქტორინგული ხელშეკრულებებისა – 246 ლარი (2021 წ.: 3,650 ლარი და 380 ლარი, შესაბამისად).

25. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული გარანტიები

გარანტიები წარმოადგენს გამოუთხოვად რწმუნებას მასზედ, რომ ჯგუფი განახორციელებს გადახდებს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე ვერ შეასრულებს ნაკისრ ვალდებულებებს.

ჯგუფმა მშობელ საწარმოს წარუდგინა გარანტია ირლანდიის საფონდო ბირჟა რეგისტრირებული ობლიგაციებისთვის. ჯგუფმა აღიარა ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული შესაბამისი ვალდებულება 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (16 შენიშვნა).

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამართალდამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს.

მთავრობის წინაშე აღებული ვალდებულებები

საქართველოს მთავრობასა და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შორის 2007 წელს გაფორმებული „ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროგამანაწილებელი კომპანიების აქტივების ნასყიდობის ხელშეკრულებით“ ჯგუფს შესყიდულ ჰიდროელექტროსადგურებში იმ დროისთვის დადგმული სიმძლავრის (362 მგვტ) 85%-ის (307.7 მგვტ) შენარჩუნების ვალდებულება ერგო მემკვიდრეობით. ამ ვალდებულებას თუ არ შეასრულებს, ჯგუფს შეიძლება შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა დააკისრონ ადმინისტრაციული ჯარიმები და/ან სანქციები, ან გაუუქმონ ერთი ან ერთზე მეტი ლიცენზია პრივატიზების შესახებ საქართველოს კანონისა და სხვა მოქმედი სამართლებრივი ბაზის საფუძველზე. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს შესრულებული ჰქონდა ეს ვალდებულება.

25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო

განვითარებადი ბაზრები, როგორც საქართველოა, განვითარებული ბაზრებისგან განსხვავებულ რისკებს ატარებს, მათ შორის ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, იურიდიულ და საკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში ბიზნესგარემოსთან დაკავშირებული კანონები და ნორმატიული აქტები სწრაფად იცვლება, ხოლო საგადასახადო და მარეგულირებელი გარემო სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკურ მიმართულებაზე დიდ გავლენას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, ასევე სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში მიმდინარე მოვლენები.

ბოლო ორ წელიწადში საქართველოში მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, ძირითადად, 2014 წელს ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების გაფორმების თანახმად, საქართველოს საკანონმდებლო ბაზის ევროკავშირთან ჰარმონიზაციის მიზნით. 2021 წლისა და 2020 წლის განმავლობაში დაწერა საკანონმდებლო ცვლილებებმა ამისთვის ნიადაგი კი მოამზადეს, მაგრამ მომავალში ცვლილებები კიდევ არის მოსალოდნელი.

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის მიერ ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში 2020 წლის 16 აპრილს მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის მიხედვით, ელექტროენერგიის გარკვეულ მწარმოებლებს დაეკისრათ საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება. ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა

გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 2021 წლის 1 იანვრიდან 50 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2022 წლის 1 მაისიდან 65 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2024 წლის 1 მაისიდან 75 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2026 წლის 1 მაისიდან 90 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები და 2027 წლის 1 იანვრიდან 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები. ამის შედეგად შორეულ 2021 წლის 1 იანვრიდან და რიონის 2022 წლის 1 მაისიდან გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან და დაიწყო თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობა. დღით ადრე და დამატებითი ბაზრები, რომლებიც უნდა გაიხსნას 2023 წლის 31 მარტიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ელექტროსადგურები ვალდებული იქნებიან ელექტროენერგია დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე გაყიდონ საბაზრო ფასით. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ სხვაობებზე გაფორმებული ხელშეკრულებების მეშვეობით

26. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები

2021 წელს ჯგუფმა შპს „ჯიფაური“ შეიძინა მშობელი საწარმოს რესტრუქტურიზაციის შედეგად. საწარმოთა გაერთიანების შემდეგ ჯგუფმა გააერთიანა მშობელი საწარმოს ქართული სამეურნეო სუბიექტების წარმოების აქტივები ერთ საანგარიშგებო ჯგუფად.

26. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები (გაგრძელება)

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებები აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით პერსპექტიულად, რომლის დროსაც არ ხდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებამდე პერიოდების გადაანგარიშება. შეძენილი აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარება ხდება მათი წინამორბედი საბალანსო ღირებულებებით. შეძენის თარიღისთვის შპს „ჯიფაურის“ ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები ასეთი იყო:

აქტივები

ძირითადი საშუალებები	58,356
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	2,826
არამატერიალური აქტივები	31
მარაგები	1,753
იგაცემული სესხები	3,396
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,346
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,151
	69,238

ვალდებულებები

ნასესხები სახსრები	47,773
საიჯარო ვალდებულებები	2
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	800
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	38
	48,613

სულ საბალანსო ღირებულებით აღრიცხული ამოცნობადი წმინდა აქტივები

სხვაობა შეიღობილი საწარმოს ამოცნობადი აქტივების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ შესყიდვის ღირებულებას შორის	9,375
--	-------

გადახდილი შესყიდვის ღირებულება

30,000

2021 წელს გადახდილმა ფულადმა საზღაურმა შეადგინა 30,000 ლარი. 9,375 ლარის სხვაობა ფულად საზღაურსა და შეძენილ წმინდა აქტივებს შორის აღიარებული იქნა საკუთარ კაპიტალში. 2021 წელს, შეძენის თარიღიდან ჯგუფის ამონაგებში შპს „ჯიფაურზე“ მოდიოდა 13,572 ლარი, ხოლო დასაბეგრ მოგებაში – 23,663 ლარი. საწარმოთა გაერთიანება წლის დასაწყისში რომ მომხდარიყო, განგრძობითი ოპერაციებიდან ამონაგები 2021 წელს იქნებოდა 18,665 ლარი, ხოლო ჯგუფის განგრძობითი ოპერაციებიდან დასაბეგრი მოგება იქნებოდა 25,680 ლარი.

27. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფი არის საბოლოო მშობელი საწარმოს მიერ კონტროლირებული უფრო დიდი ჯგუფის ნაწილი. ფინანსური რისკების უმეტესი ნაწილი იმართება და კონტროლდება მშობელი საწარმოს დონეზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ აქვს. ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ჯგუფის 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 არის რისკი იმისა, რომ მომხმარებელმა ვერ შეასრულოს ან დროულად ვერ შეასრულოს ჯგუფის მიმართ ნაკისრი ვალდებულებები და ამის გამო ჯგუფს მიაყენოს ფინანსური ზარალი. ჯგუფს საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნები) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებსა და დაკავშირებულ მხარეებში განთავსებული ანგარიშებიდან, სავალუტო გარიგებებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე.

საკრედიტო რისკი ფულად სახსრებზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაქტები არიან დადებითი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკები.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში:

31 დეკემბერი, 2022 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	12	მითითებული არ არის	3,602	–	3,602
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	9,016	(156)	8,860
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	14	BB-	8,191	–	8,191
გაცემული სესხები (i)	10	B+/N/A	56,045	–	56,045

31 დეკემბერი, 2021 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	12	მითითებული არ არის	3,753	–	3,753
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	9,222	(152)	9,070
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	14	BB-	6,411	–	6,411
გაცემული სესხები (i)	10	მითითებული არ არის	14,640	–	14,640

- (i) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება ინდივიდუალურად. ჯგუფის შეფასებით, ეს თანხები სრულად ამოღებადია დაკავშირებული მხარეებიდან და ამიტომ ამ დავალიანებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი არ შეუქმნია.
- (ii) ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობას გამოითვლის ზარალის დონეების მიხედვით, რომლებსაც განსაზღვრავს ექსპერტების მოსაზრებაზე დაყრდნობით, ხოლო რეზერვის ოდენობა დამოკიდებულია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე. ექსპერტის მოსაზრების გამოყენება გონივრულად მიიჩნევა ისტორიული ინფორმაციის არქონის გამო, რომელზე დაყრდნობითაც შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შედგენა.
- (iii) ამ დეპოზიტებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება 12-თვიანი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელსაც განაპირობებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის შემთხვევების შესაძლო დადგომა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც აქტივის წარმოშობიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით. ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მთლიანად პირველ სტადიას მიეკუთვნება.

(ბ) საბაზრო რისკი

ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკებს განაპირობებს ღია პოზიცია უცხოურ ვალუტაში და პროცენტიან აქტივებსა და ვალდებულებებში, რომელთაგან ყველა დამოკიდებულია ბაზრის ზოგად და კონკრეტულ ცვლილებებზე.

ქვემოთ მოცემული საბაზრო რისკების მიმართ მგრძნობელობა ეყრდნობა ცვლილებას ერთ ფაქტორში, როდესაც ყველა დანარჩენი ფაქტორი მუდმივია.

პრაქტიკაში ეს ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მოხდეს და გარკვეულ ფაქტორებში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ერთმანეთთან კორელაციაში იყოს – მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთისა და სავალუტო კურსების ცვლილება.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(გ) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფითად აისახება ცვლილებები სავალუტო კურსებში, რომლებიც ჯგუფისთვის აქტუალურია. ჯგუფის გარკვეული ოპერაციები უცხოურ ვალუტებშია გამოხატული. ჯგუფი არ იყენებს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის სამართავად, ამავდროულად, ჯგუფის ხელმძღვანელობა ასეთი რისკების შემცირებას ცდილობს უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებების მართვით ჯგუფის დონეზე. ჯგუფი არ მიმართავს ჰეჯირების აღრიცხვას და არ გაუფორმებია არანაირი ჰეჯირების ხელშეკრულება უცხოურ ვალუტაში თავის ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთის რისკთან დაკავშირებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის სავალუტო კურსის მერყეობის რისკის მოცულობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის:

	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	25,117	50,939	(25,822)	33,234	13,422	19,812
აშშ დოლარი	1	266	(265)	12	341	(329)
ევრო	51,603	7,440	44,163	640	81,487	(80,847)
სულ	76,721	58,645	18,076	33,886	95,250	(61,364)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის მოქმედი სავალუტო კურსების გონივრულად მოსალოდნელი ცვლილებებისადმი, ჯგუფის შესაბამისი საწარმოების სამუშაო ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის შემთხვევაში:

	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	(53)	(66)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	53	66
ევროს გამყარება 20%-ით	8,833	(16,169)
ევროს გაუფასურება 20%-ით	(8,833)	16,169

რისკის მოცულობა გამოთვლილია მხოლოდ ფულადი ნაშთებისთვის, რომლებიც გამოხატულია ჯგუფის შესაბამისი სამეურნეო ერთეულის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში.

(დ) ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ხელმძღვანელობა აკვირდება ყოველთვიურ პროგნოზებს ჯგუფის ფულად ნაკადებთან დაკავშირებით.

ჯგუფის მიზანია შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსური რესურსების ბაზა, რომელიც ძირითადად შედგება ნასესხები სახსრებისგან. ჯგუფის ლიკვიდური პორტფელი შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან (მე-14 შენიშვნა). ხელმძღვანელობის შეფასებით, ფულადი სახსრებისა და საბანკო ანაზღაურების ლიკვიდური პორტფელი შეიძლება რეალიზდეს ნაღდი ფულით ერთ დღეში, რათა დაკმაყოფილდეს ლიკვიდურობის ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი საჭიროება.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(დ) ლიკვიდობის რისკი (გაგრძელება)

ქვედა ცხრილში მოყვანილია ვალდებულებები 2022 წლის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადის მიხედვით. ვადების ცხრილში ნაჩვენებია თანხები წარმოადგენს ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ნაკადებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოდენობებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხები ემყარება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მონაცემებს. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული სავალუტო სპოტ-კურსის მიხედვით.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები	–	23,278	16,750	–	40,028
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (18 შენიშვნა)	17,699	–	–	–	17,699
ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება	1,900,670	–	–	–	1,900,670
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის სამომავლო გადახდების ჩათვლით	1,918,369	23,278	16,750	–	1,958,397

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები	–	–	76,621	–	76,621
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (18 შენიშვნა)	15,111	4,929	–	–	20,040
ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება	2,201,918	–	–	–	2,201,918
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის სამომავლო გადახდების ჩათვლით	2,217,029	4,929	76,621	–	2,298,579

ფინანსური გარანტიის ვალდებულება მიკუთვნებულია უადრესი პერიოდისთვის და წარმოდგენილია იმ ობლიგაციების მთლიანი თანხით (საანგარიშგებო თარიღამდე დარიცხული პროცენტის ჩათვლით), რომლებსაც ეხება გარანტია. ჯგუფი არ მოელის გარანტირებული ობლიგაციების დაფარვის ვადის მოსვლამდე ფულადი სახსრების რამენაირ გადინებას (მე-16 შენიშვნა).

(ე) კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზანია საკმარისი კაპიტალის შენარჩუნება, რათა დამაკმაყოფილებლად წარმართოს თავისი ოპერაციები. ჯგუფს არ უხდება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით: (i) 1-ლი დონე - იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მე-2 დონე - ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა, და (iii) მე-3 დონე - ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ე.ი. არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები). ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასება ეყრდნობა დაკვირვებად ამოსავალ მონაცემებს, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებებს საჭიროებენ, აღნიშნული შეფასება მე-3 დონეს განეკუთვნება. შეფასების ამოსავალი მონაცემების მნიშვნელობა ფასდება მთლიანად სამართლიანი ღირებულებით შეფასებასთან მიმართებით.

(ა) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, თუმცა მათი სამართლიანი ღირებულება მოცემულია განმარტებით შენიშვნებში

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შესაბამისი დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულება და საბალანსო ღირებულება იმ აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით:

	დონე	31 დეკემბერი, 2022 წ.		31 დეკემბერი, 2021 წ.	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები					
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	დონე 3	56,045	56,045	14,640	14,640
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (12 შენიშვნა).	დონე 3	12,462	12,462	12,823	12,823
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-14 შენიშვნა)	დონე 1	8,214	8,214	6,423	6,423
ფინანსური ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები (17 შენიშვნა)	დონე 3	38,130	38,153	74,017	74,227
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (18 შენიშვნა)	დონე 3	17,699	17,699	20,040	20,040
ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (16 შენიშვნა)	დონე 3	2,625	2,625	1,082	1,082
ანარიცხები	დონე 3	188	188	111	111

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული იყო შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

- ▶ ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სამართლიანი ღირებულება დაახლოებით ტოლია მათი საბალანსო ღირებულებისა, ამ ინსტრუმენტების დაფარვის მოკლე ვადის გამო;
- ▶ ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება სამომავლო ფულადი ნაკადების ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საბაზრო განაკვეთებით დისკონტირებით.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2023 წლის 24 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

რუსლან ხოროშვილი,

შპს „იუაის“ სახელით

2023 წლის 31 მაისი

თბილისი, საქართველო



**Building a better
working world**

შპს იუაი
საქართველო, 0105, თბილისი
კოტე აფხაზის ქუჩა 44
ტელ: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

EY LLC
44 Kote Abkhazi street
Tbilisi, 0105, Georgia
Tel: +995 (32) 215 8811
www.ey.com/ge
www.facebook.com/EYGeorgia

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2023 წლის 24 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთა წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

რუსლან ხოროშვილი,

შპს „იუაის“ სახელით

2023 წლის 31 მაისი

თბილისი, საქართველო

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

„ეპ ჯორჯია გენერაცია ჯგუფის“ („ჯგუფი“) საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების ეროვნული მარეგულირებელი კომისია („სემეკი“). კომისია სხვა სახელმწიფო დაწესებულებებისგან დამოუკიდებელი ორგანოა. საქართველოს კანონის „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ მიხედვით, საქართველოს ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი გაზის სექტორში ლიცენზიების გაცემის რეგულირება დაეკისრა სემეკს. ასევე დაევა ლიცენზიანტების, იმპორტიორების, ექსპორტიორების, ბაზრის ოპერატორებისა და მიმწოდებლების საქმიანობის რეგულირება, ენერგობაზრების მონიტორინგის უფლების ჩათვლით. ამავე კანონის მიხედვით, ტარიფის და საფასურის გაანგარიშების მეთოდოლოგიას ადგენს სემეკი. ამ მეთოდოლოგიის მიხედვით, სემეკი ტარიფებს ადგენს ელექტროენერგიის წარმოების, გადაცემის, განაწილების, მიწოდების, საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზრის ოპერატორის, ელექტროენერგიის დღით ადრე და დღიური ბაზრების ოპერატორის მომსახურების, სისტემის კომერციული ოპერატორის მომსახურების, გარანტირებული სიმძლავრის წყაროთი უზრუნველყოფისთვის.

“ეპ ჯორჯია გენერაცია ჯგუფში“ შემავალი კომპანიებია: სს ეპ ჯორჯია გენერაცია („კომპანია“) და შპს ჯიფაუერი („შვილობილი კომპანია“).

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“-ს 2021 წლის 14 აპრილს შეეცვალა სახელწოდება და ეწოდა სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“.

2021 წლის 12 აპრილს სს „ეპ ჯორჯია გენერაციამ“ 30 მილიონი ლარის სანაცვლოდ სს „ენერგო-პრო ჯორჯიასგან“ შეისყიდა შპს ჯიფაუერის 100%-იანი წილი.

საოპერაციო საქმიანობა

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. კომპანია ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი), 489.0 მგვტ საერთო სიმძლავრით, რაც ქვეყნის ჰესების დადგმული სიმძლავრის 14 პროცენტს შეადგენს. ჯგუფი ასევე ფლობს ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით. № 1 ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ცხრილი № 1

ჰესი	ტიპი	ექსპლუატაცია ში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარით	1960	113.7	რეგულირებადი
მევრულა	რეზერვუარით	1956	80.0	რეგულირებადი
გუმათი 1	რეზერვუარით	1958	48.4	რეგულირებადი
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	რეგულირებადი
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	54.0	რეგულირებადი / თავისუფალი ბაზარი 2022 წლის 1 მაისიდან
შაორი	რეზერვუარით	1955	40.3	რეგულირებადი / თავისუფალი ბაზარი 2021 წლის 1 იანვრიდან
ზაჰესი	რეზერვუარით	1927-38	38.6	თავისუფალი ბაზარი
ჩითახევი	წყლის მოდინება	1949-51	21.0	თავისუფალი ბაზარი
აწი	წყლის მოდინება	1937	18.4	თავისუფალი ბაზარი
ორთაქალა	წყლის მოდინება	1954	18.0	თავისუფალი ბაზარი
საცხენისი	წყლის მოდინება	1952	14.0	თავისუფალი ბაზარი
სიონი	რეზერვუარით	1964	9.0	თავისუფალი ბაზარი
ჩხორწყე	წყლის მოდინება	1967	6.0	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიშა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
ჯიფაუერი	თბოელექტრო-სადგური	2006	110.0	რეგულირებადი
სულ			599.0	

საოპერაციო საქმიანობა (გაგრძელება)

ზემოთ ჩამოთვლილი ჰესების ადგილმდებარეობები მოცემულია № 2 ცხრილში:

ცხრილი № 2

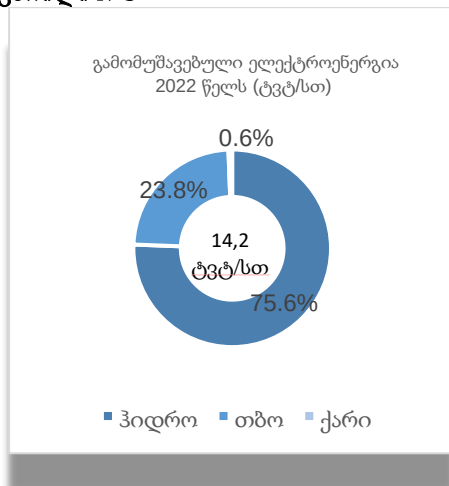
გუმათის კასკადი				
გუმათი 1	გუმათი 2	ლაგანურჭები	შორაქები	ბეგრულაქები
I 46.4 მგვტ / 274.0 გიგავატი R მდ.რიონი T (რეზერვუარით)	I 22.8 მგვტ R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)	I 113.7 მგვტ/371.5 გიგავატი R მდ.ცხენისწყალი და მდ.ლაგანური T (რეზერვუარით)	I 40.32 მგვტ/ 124.8 გიგავატი R მდ.დიდი ჭალა (მდ.შარულა) T (რეზერვუარით)	I 80.0 მგვტ/159.0 გიგავატი R მდ. ტყიზულა და შორაქის ტერიტორიაში გასული წყალი T (რეზერვუარით)
				
ნაოროწყე ჰესი I 6.0 მგვტ / 17.4 გიგავატი R მდ.ზობისწყალი T (წყლის მოდინებაზე)				
რიონაქები I 54.0 მგვტ/ 285.4 გიგავატი R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)				
საქმურის ჰესი I 14.0 მგვტ/ 10.2 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე)				
მარტყვი ჰესი I 3.875 მგვტ/1.6 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე)				
კინკიშა ჰესი I 0.864 მგვტ / 2.2 გიგავატი R მდ.კინკიშა T (წყლის მოდინებაზე)				
აწეხი I 18.4 მგვტ /96.4 გიგავატი R მდ.აჭარისწყალი T (წყლის მოდინებაზე)				
მიონაღვჭები I 21.0 მგვტ /97.9 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე)				
ზაქები I 38.6 მგვტ/169.4 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (რეზერვუარით)				
ორთაჭალაქები I 18.0 მგვტ / 78.9 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე)				

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში

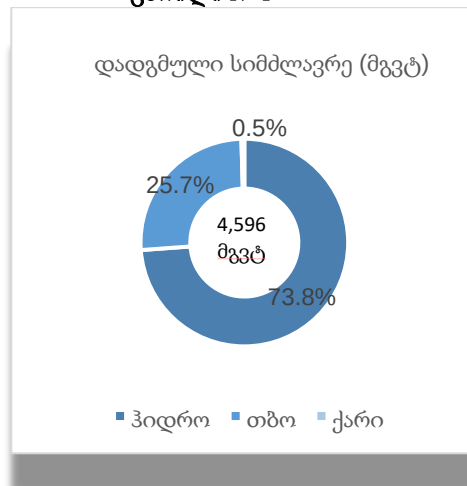
ელექტროენერგიის წარმოება ენერგოსექტორში სამ სეგმენტად არის დაყოფილი: ჰიდროელექტროსადგურები (ჰესები), თბოელექტროსადგურები (თესები) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესები). საქართველოს ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების დიდი სიმძლავრე აქვს, შესაბამისად, წარმოების დიდი წილი მოდის ჰიდროელექტროსადგურებზე, ხოლო 24% – თბოელექტროსადგურებზე.

ქვემოთ წარმოდგენილია მონაცემები დადგმული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების შესახებ:

ცხრილი № 3



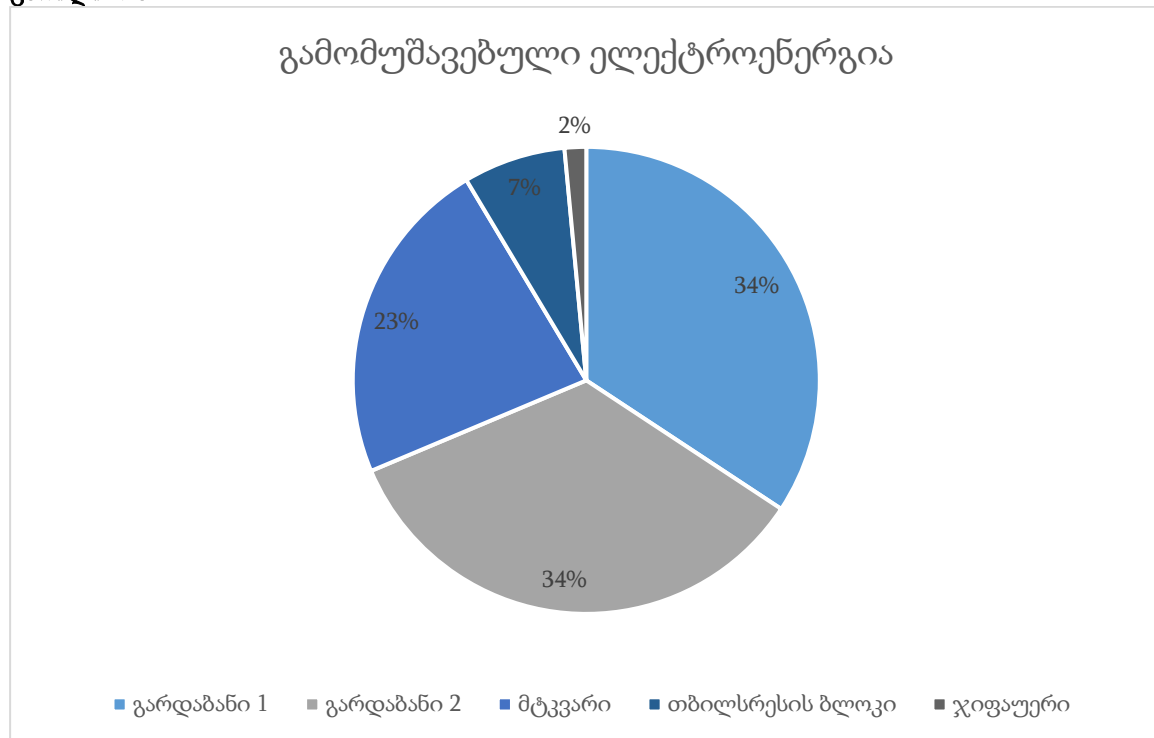
ცხრილი № 4



ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

თბოელექტროსადგურების ბაზრის სტრუქტურა შედგება ხუთი თბოელექტროსადგურისგან (თბილისრესის ბლოკი მოიცავს #3 და #4 ბლოკებს), რომელთაგან ერთ-ერთი შპს „ჯიფაურია“ (თბილისრესის ბლოკი ფლობს ორ თბოელექტროსადგურს). 2022 წელს თბოელექტროსადგურების მთლიანი წარმოება იყო 3,388 გვტსთ, საიდანაც 50.7 გვტსთ აწარმოა ჯიფაურმა, რაც თბოელექტროსადგურების მთლიანი გენერაციის 2%-ია. სტატისტიკის მიხედვით, 2022 წელს ჰიდროელექტროსადგურების მთლიანი წარმოების 16% კომპანიაზე მოდიოდა.

ცხრილი № 5

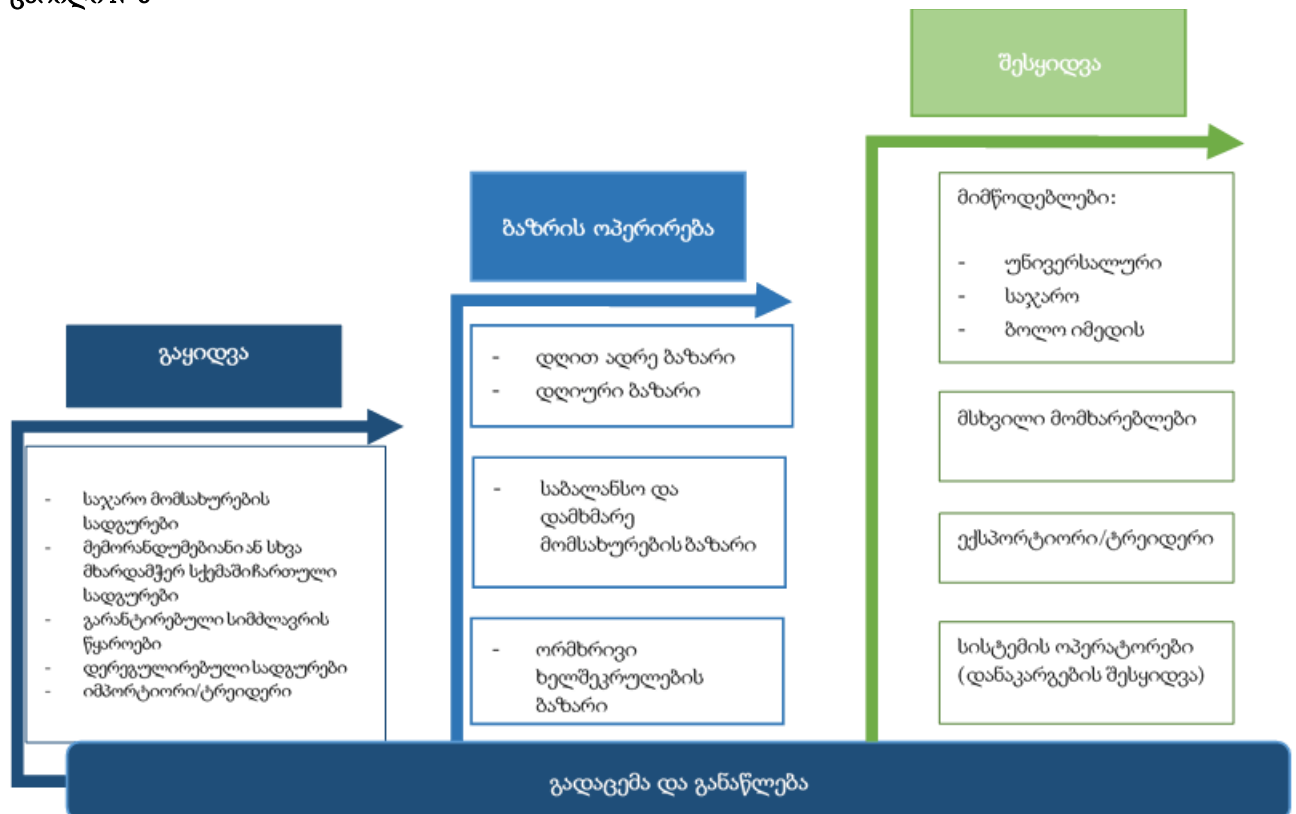


საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელი, სადაც სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ საქმიანობს, შეიძლება ორ ნაწილად დაიყოს: 1. პირდაპირი ხელშეკრულებების ბაზარი, სადაც ვალდებულებები სრულდება ყოველთვიური დაფარვებით 2. დაბალანსებული ბაზარი, რომელიც ბაზრის მონაწილეებს საშუალებას აძლევს, იყიდონ/გაყიდონ.

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

ჰესების, თესებისა და ქესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის გადაცემას და განაწილებას ახორციელებენ გადამცემი და გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორები. 2021 წლის 1 ივლისამდე, ელექტროენერგიის საცალო ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვას ახორციელებდნენ განაწილების ლიცენზიატები სემკის მიერ დადგენილი ტარიფებით. 2021 წლის 1 ივლისის შემდგომ მოხდა მიწოდებისა და განაწილების ფუნქციების გაყოფა (განცალკევება), რის შედეგადაც ჩამოყალიბდნენ ახალი ბაზრის მოთამაშეები, ელექტროენერგიის მიმწოდებლები. ჯგუფი ბაზარზე ფუნქციონირებს, როგორც ელექტროენერგიის მწარმოებელი (სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“) და თბოელექტროსადგური (შპს „ჯიფაუერი“). სამიზნე ბაზრის სტრუქტურა, რომელიც უნდა ამოქმედდეს 2023 წლის 1 ივლისიდან, მოცემულია ქვემოთ, №6 ცხრილში:

ცხრილი № 6



მიმდინარე საკანონმდებლო ჩარჩოთი, საქართველოში წარმოებული ელექტროენერგიის ძირითადი ნაწილი ორმხრივი ხელშეკრულებებით იყიდება, რომლებიც შეიძლება იყოს მოკლევადიანი (1-თვიანი) ან გრძელვადიანი (5-წლიანი). ხელშეკრულებები ფორმდება ელექტროენერგიის მიმწოდებელს, ტრეიდერს ან პირდაპირ მომხმარებლებსა და წარმოების ლიცენზიანტებს შორის.

სხვაობას წარმოებული ელექტროენერგიისა და პირდაპირი მომხმარებლების მიერ შესყიდული ელექტროენერგიის მოცულობებს შორის აბალანსებს ესკო, რომელიც ყიდის და ყიდულობს საბალანსო ელექტროენერგიას.

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის

მოთხოვნების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის მიერ ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში 2020 წლის 16 აპრილს მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის მიხედვით, ელექტროენერგიის გარკვეულ მწარმოებლებს დაეკისრათ საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება. ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 2021 წლის 1 იანვრიდან 50 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2022 წლის 1 მაისიდან 65 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2024 წლის 1 მაისიდან 75 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები და 2027 წლის 1 იანვრიდან 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები. ამის შედეგად შაორჰესი გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან 2021 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან და დაიწყო თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობა. დღით ადრე და დამატებითი ბაზრები, რომლებიც უნდა გაიხსნას 2023 წლის 1 ივლისიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ელექტროსადგურები ვალდებული იქნებიან ელექტროენერგია დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე გაყიდონ საბაზრო ფასით. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ, რომელზეც გაფორმდება ფასთა შორის სხვაობის ხელშეკრულები.

საჯარო მომსახურების ვალდებულების ქვეშ მომუშავე ჰესები ექვემდებარებიან სატარიფო რეგულირებას კომისიის მიერ ელექტროენერგეტიკის სექტორში მოქმედი სატარიფო რეგულირებას. ელექტროენერგიის ტარიფების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ საქართველოს კანონი და ამავე კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად, კომისიის მიერ შემუშავებული და ნორმატიული ადმინისტრაციულ-სამართლებრივი აქტით დამტკიცებული სატარიფო მეთოდოლოგიები. ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფების მეთოდოლოგია ეფუძნება საერთაშორისო პრაქტიკაში მიღებული „წამახალისებელი“ (ზღვრული შემოსავლების რეგულირება) და „დანახარჯები პლუს“ რეგულირების პრინციპებს. სემეკი ამტკიცებს თითოეული რეგულირებადი ჰესისთვის რეგულირებადი ხარჯების ბაზას („RCB“), რომელიც ადგენს ნებადართული შემოსავლის დონეს, რომელიც შეიძლება მიიღოს ელექტროსადგურმა. სემეკის მიერ გამოიყენება რამდენიმე კომპონენტი თითოეული ჰესისთვის მოქმედი ტარიფების გამოსათვლელად, სადაც ძირითადი ცვლადი ფაქტორებია რეგულირებული აქტივების ბაზა („RAB“) და WACC. RAB-ის გაზრდით, ინვესტიციებისა და მოდერნიზაციის ხარჯზე, კომპანიას შეუძლია ისარგებლოს უფრო მაღალი რეგულირებადი ტარიფებით. მიმდინარე რეგულირების პერიოდი მოიცავს 2021-2023 წლებს, რომლის მოქმედი WACC არის 15.39%.

კომპანიის განვითარების გეგმები

კომპანიამ 2022 წელს გააგრძელა შემდეგი პროექტები, რომელთა ნაწილი 2023 წელს დაიხურება:

- ▶ მევრულჰესი - ჰიდროაგრეგატი №2-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2019 წელს, იყო შეჩერებული, განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;
- ▶ ორთაჭალჰესი – ჰიდროაგრეგატი № 2-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;
- ▶ ლაჯანურჰესი – ჰიდროაგრეგატი №3-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2019 წელს და დასრულდება 2023 წლის ივლისში;
- ▶ რიონჰესი – ჰიდროაგრეგატი № 3-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:

- ▶ ახალი ტურბინის მონტაჟი/არსებულის რეკონსტრუქცია;
- ▶ ახალი გენერატორის მონტაჟი;
- ▶ ახალი სიჩქარის რეგულატორის მონტაჟი;
- ▶ ახალი შეზეთვის და გაგრილების სისტემის მონტაჟი;
- ▶ ახალი მართვის სისტემის მონტაჟი;
- ▶ ახალი სარელეო დაცვების მონტაჟი;
- ▶ ახალი აგზნების სისტემის მონტაჟი;
- ▶ ახალი ძალოვანი და მეორადი წრედების მონტაჟი;

კომპანიის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

- ▶ **რიონჰესი** - ძალოვანი ტრანსფორმატორი №2- ის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2023 წელს;
- ▶ **შაორჰესი** - ჰიდროაგრეგატი №3-ის სფერული საკეტის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2019 წელს და დასრულდება 2023 წელს.
- ▶ **შაორჰესი** - კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;
- ▶ **ზაჰესი** - ძალოვანი ტრანსფორმატორი №5-ის და №6-ის შეცვლა (ხანძრით გამოწვეული დაზიანება). პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2023 წელს;
- ▶ **ზაჰესი** - კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2018 წელს და დასრულდება 2023 წელს;
- ▶ **ზაჰესი** - კაშხლის განათხარის რემონტი. პროექტი დაიწყო 2021 წელს და დასრულდება 2023 წელს;
- ▶ **ჩითახევჰესი** - ჰიდროაგრეგატი №1-ის დროსელური საკეტის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2023 წელს;
- ▶ **ლაჯანურჰესი** - ძალოვანი კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2018 წელს და დასრულდება 2023 წელს;

2022 წელს განხორციელებული პროექტები

2022 წელს კომპანიამ შემდეგი პროექტები დაასრულა:

- ▶ **შაორჰესი** - ჰიდროაგრეგატი №1-ის და №2-ის სიჩქარის რეგულატორის და მართვის სისტემის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2019 წელს;
- ▶ **შაორჰესი** - ჰიდროაგრეგატი №3-ის სიჩქარის რეგულატორის და მართვის სისტემის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2019 წელს;
- ▶ **ზაჰესის** ჰიდროაგრეგატი №6-ის რეაბილიტაცია;

კვლევა და განვითარება

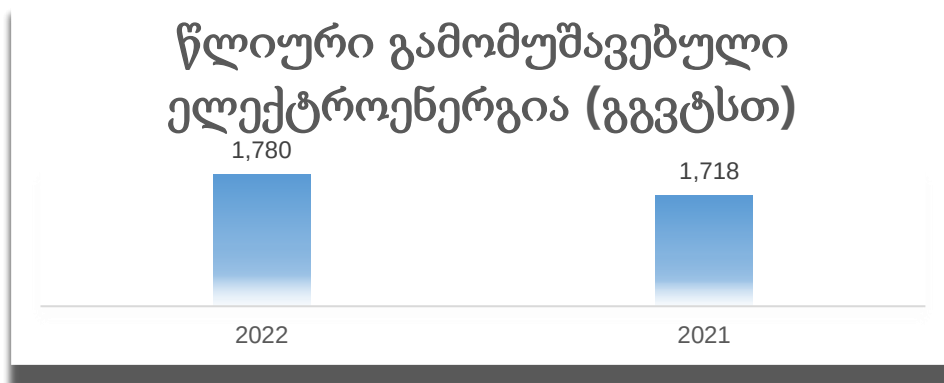
2022-2021 წლებში კვლევისა და განვითარების პროექტები არ განხორციელებულა.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის საშუალო მოცულობა ბოლო ორი წლის განმავლობაში შეადგენდა 1,749 გიგავატს საათში. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 7 ცხრილში:

ცხრილი № 7

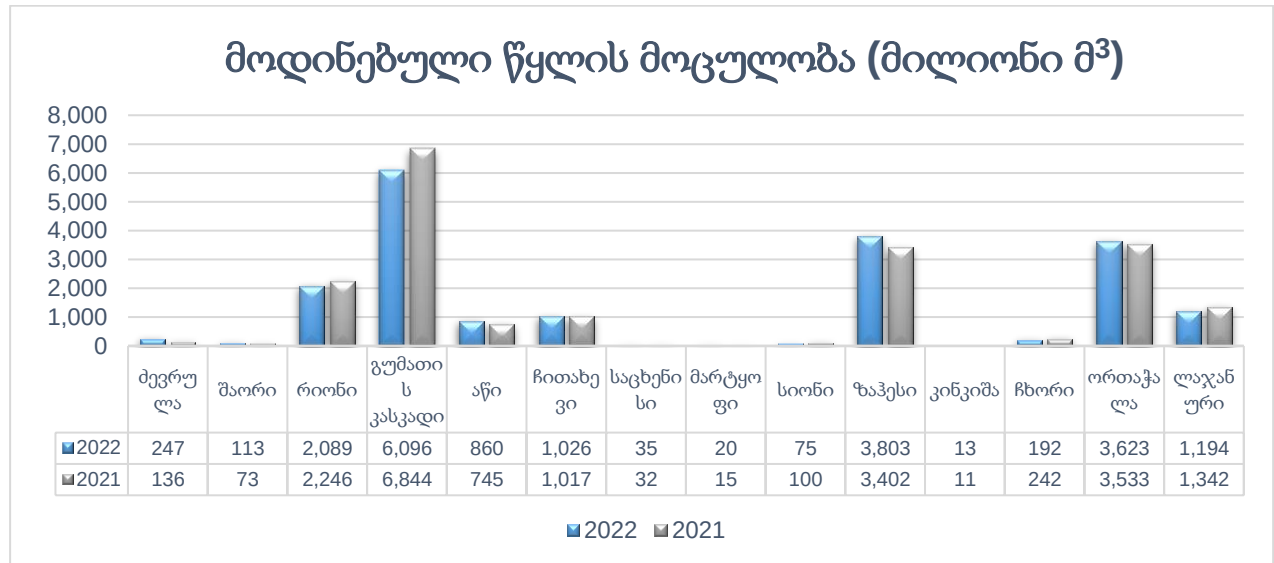


ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

აღსანიშნავია, რომ 2022 წელს ელექტროენერგიის წარმოება წინა წელთან შედარებით 4%-ით გაიზარდა მიუხედავად იმისა, რომ 2022 წელს წყალმოდიინება შემცირდა. ელექტროენერგიის წარმოება დამოკიდებულია არამხოლოდ

წყალმოდიინებაზე, არამედ ჰიდროელექტროსადგურების მუშაობის ეფექტიანობაზეც. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 8 ცხრილში:

ცხრილი № 8



ფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მარჟა და წმინდა მოგების მარჟა კომპანიის ფინანსური შედეგების შესაფასებლად რელევანტური მაჩვენებელია.

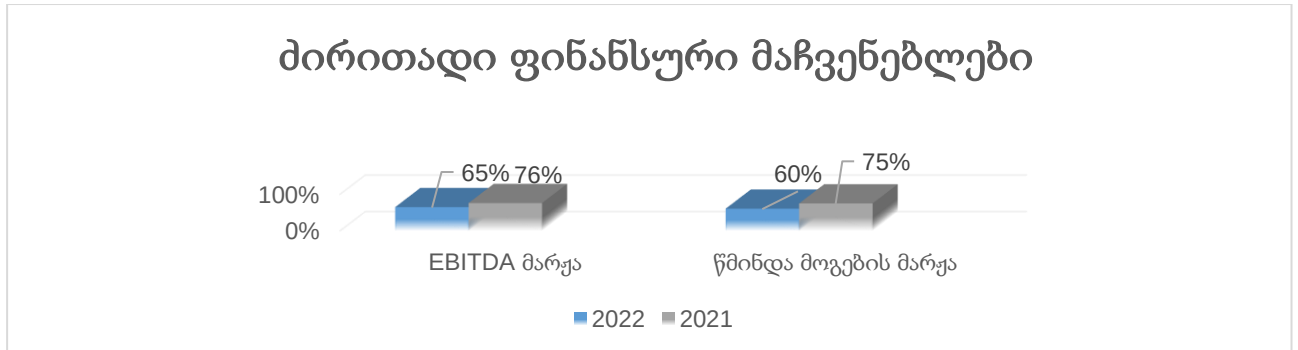
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA-ს მარჟა და წმინდა მოგების მარჟა წინა წელთან შედარებით შემცირდა (ცხრილი №9). „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ EBITDA-ს მარჟა წინა წელთან შედარებით გაიზარდა გაზრდილი გენერაციისა და რიონჰესის ლიბერალიზაციის შედეგად. ამასთან, შპს ჯიფაუერის EBITDA-ს მარჟა 94%-ით შემცირდა, რომლის ძირითადი მიზეზი არის 2021 წლის განმავლობაში დაზღვევიდან მიღებული შემოსავალი, რაც შეადგენდა 19,116 ათას ლარს. ამ ყველაფერმა კი ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების შემცირება გამოიწვია. 2020 წლის 17 დეკემბერს სემეკმა რეგულირებული ჰესებისთვის დააწესა წარმოების ახალი ტარიფი. გაზრდილი ტარიფები ძალაში შევიდა 2021 წლის 1 იანვარს და იმოქმედებს 2024 წლის 1 იანვრამდე. ახალი საკანონმდებლო ცვლილებების მიხედვით, შაორჰესი დერეგულირებული 2021 წლის 1 იანვრიდან გახდა, ხოლო რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან. როგორც წესი, დერეგულირებული ჰესების ტარიფები განისაზღვრება თავისუფალ ბაზარზე მიწოდება-მოთხოვნის შესაბამისად და რეგულირებულ ტარიფებზე უფრო მაღალია. შესაბამისად, ეს დადებითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.

EBITDA-ს მარჟით ფასდება, რა პროცენტული წილი უკავია ჯგუფის საოპერაციო მოგებას მთლიან შემოსავალში. იგი უდრის პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შემოსავლის (EBITDA) შეფარდებას მთლიან შემოსავალთან.

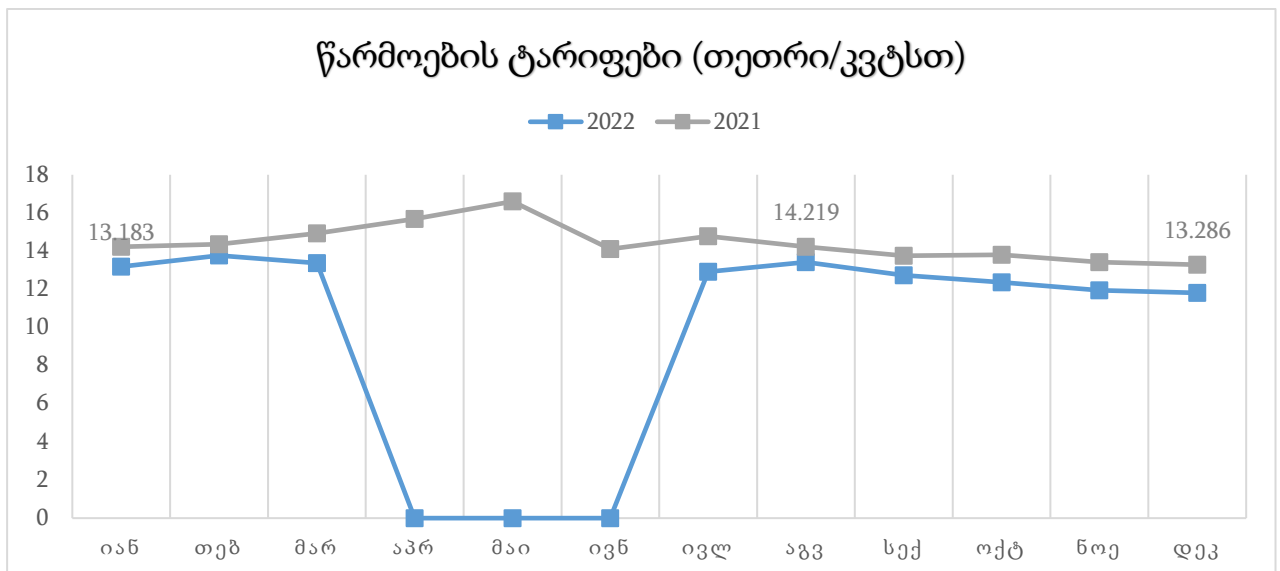
წმინდა მოგების მარჟა – არის შემოსავლის ის პროცენტი, რომელიც რჩება ჯგუფს მთლიანი შემოსავლიდან ყველა საოპერაციო ხარჯის, პროცენტის, გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯის გამოქვითვის შემდეგ.

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 9



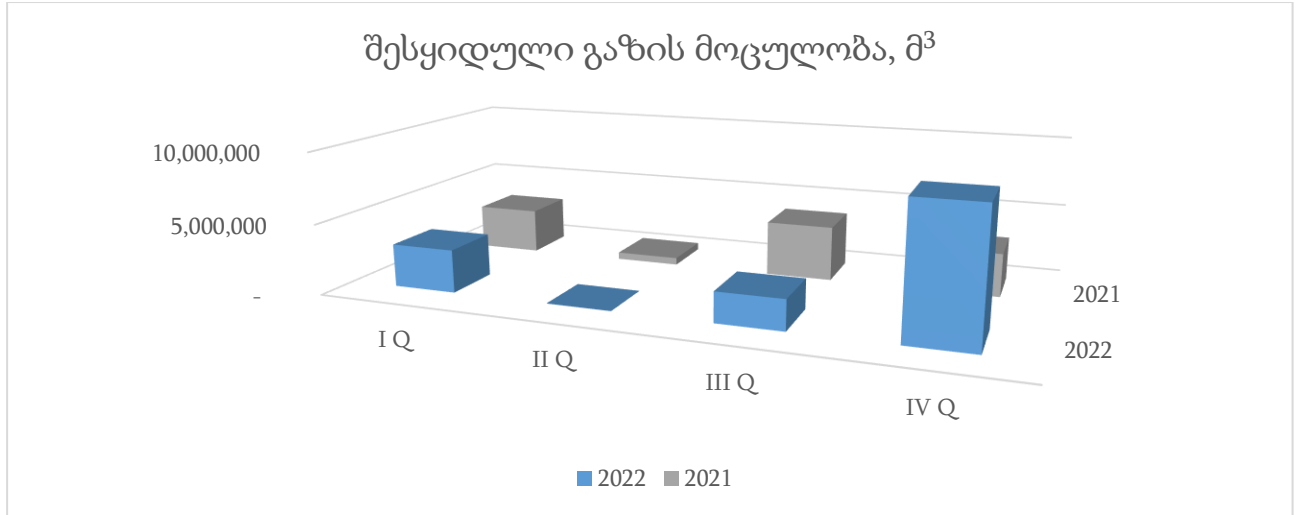
ცხრილი № 10



შპს ჯიფაური ელექტროენერგიის წარმოებისთვის ბუნებრივ გაზს ყიდულობს. შესყიდული გაზის მოცულობის წლიური დინამიკა გვიჩვენებს, რომ საქმიანობა სეზონურია და წარმოებული ელექტროენერგიის მოცულობა იზრდება ბაზარზე არსებული მოთხოვნის შესაბამისად.

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 11



დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე

შემოსავალი გამოითვლება სემეკის მიერ დაწესებული რეგულირებადი ტარიფებისა და ხელშეკრულებით შეთანხმებული ტარიფების გამრავლებით გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის გაყიდული ელექტროენერგია შეადგენდა 1,752 გიგავატს, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. ჰიდროელექტროსადგურების და თბოელექტროსადგურის მიერ გამოიმუშავებული ელექტროენერგიის გაყიდვით მიღებულმა წლიურმა შემოსავალმა 133,647 ათასი ლარი შეადგინა.

ცხრილი № 12

ჰესები	გაყიდული ელექტროენერგია (გგვტსთ)	შემოსავალი '000 (ლარი)
კინკიშაჰესი	2.2	277
აწჰესი	96.4	12,503
მარტყოფჰესი	1.6	204
ზაჰესი	169.4	21,167
ორთაჭალჰესი	79.0	9,842
ჩითახევჰესი	98.0	12,286
ჩხორჰესი	17.4	2,174
საცხენისი ჰესი	10.2	1,288
სიონჰესი	13.9	1,578
რიონჰესი	285.4	22,850
შაორჰესი	124.8	18,893
გუმბათჰესი	274.0	6,834
მევრულა ჰესი	159.0	7,396
ლაჯანურჰესი	371.48	10,283
ჯიფაურე	48.99	6,073
სულ	1,752	133,647

დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე (გაგრძელება)

ტარიფების დადგენა და რეგულირება სემეკის მთავარი ფუნქციაა. წარმოებული ელექტროენერგიიდან შემოსავალი დამოკიდებულია გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობაზე. გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი მიიღება გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში გატარებული დღეების რაოდენობის გამრავლებით დადგენილ დღიურ ტარიფზე. გარანტირებული სიმძლავრის გასაყიდი დღიური ტარიფი 2022 წელს იყო 39,742 ლარი. უნდა აღინიშნოს, რომ, კანონის თანახმად, შპს ჯიფაუერი წლის განმავლობაში 335 დღეს ატარებს გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში, ხოლო დანარჩენი დრო ეთმობა სარემონტო სამუშაოებს.

ცხრილი № 13

თვე	წარმოებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია (2022 წ.)			გარანტირებული სიმძლავრე (2022 წ.)		
	წარმოებული ელექტრო- ენერგია (კვტსთ)	ტარიფი (თეთრი/კვტსთ)	შემოსავალი (ლარი)	რაოდენობა (დღე)	ტარიფი (ლარი/დღე)	შემოსავალი (ლარი)
იანვარი	3,068,340	13.183	404,499	31	39,742	1,232,002
თებერვალი	717,860	13.768	98,835	28	39,742	1,112,776
მარტი	6,743,880	13.375	901,994	31	39,742	1,232,002
აპრილი	-	-	-	30	39,742	1,192,260
მაისი	-	-	-	31	39,742	1,232,002
ივნისი	-	-	-	30	39,742	1,192,260
ივლისი	2,745,628	12.922	354,790	31	39,742	1,232,002
აგვისტო	2,270,483	13.418	304,653	30	39,742	1,192,260
სექტემბერი	1,960,756	12.74	249,800	30	39,742	1,192,260
ოქტომბერი	4,897,833	12.368	605,764	31	39,742	1,232,002
ნოემბერი	10,435,579	11.935	1,245,486	25	39,742	993,550
დეკემბერი	16,147,351	11.813	1,907,487	7	39,742	278,194
სულ	48,987,708		6,073,309	335		13,313,570

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

მდგრადი განვითარების პოლიტიკა

კომპანიის დედა კომპანიას ENERGO-PRO A.S.-ს და ყველა მის შვილობილ კომპანიას შემოაქვს „მდგრადობის პოლიტიკა“. ENERGO-PRO A.S.-ს ჯგუფი მოწოდებულია მდგრადი განვითარებისა და მისი ინვესტიციების გავლენის სფეროებში მცხოვრები საზოგადოების კეთილდღეობისა და დაცვისკენ. კომპანია აღიარებს, რომ ის პოლიტიკა და პრაქტიკა, რომელსაც დღეს ვიღებთ, აყალიბებს არა მხოლოდ ჩვენს ცხოვრებას, არამედ მომავალ თაობებს. ამიტომ, მიაჩნია, რომ აუცილებელია მდგრადობის საკითხების ინტეგრირება მის ყოველდღიურ ოპერაციებში. ENERGO-PRO A.S.-ს მიერ დამტკიცებული პოლიტიკების მიზანია აღწეროს კომპანიის მდგრადობის ვალდებულებები. იგი აღწერს ლიდერობას, გარემოს და ბიომრავალფეროვნებას, თემებს, მმართველობას და ადამიანური რესურსების ვალდებულებებს.

გარემოს დაცვა

ჯგუფი კარგად აცნობიერებს თავის სოციალურ და გარემოსდაცვით პასუხისმგებლობას. ჯგუფს მტკიცედ აქვს გადაწყვეტილი, ხელი შეუწყოს არსებული განახლებადი ბუნებრივი რესურსების სამართლიან მოხმარებას და „სუფთა“ ენერგიის წარმოებას, რაც ზიანს არ მიაყენებს გარემოს. განხორციელებული პროექტები სრულად აკმაყოფილებს გარემოსდაცვით მოთხოვნებს. ფლორისა და ფაუნის ხელშეწყობის და დაცვის მიზნით, ჯგუფის მიერ შემუშავებული პროექტები ითვალისწინებს ეკოსისტემისა და გადაშენების საფრთხის წინაშე მყოფი სახეობების დაცვას და შენარჩუნებას, რაც, თავის მხრივ, ხელს უწყობს „სუფთა“ და უსაფრთხო ენერგიის წარმოებას.

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა რამდენიმე მნიშვნელოვან პროექტი, რომელიც გარემოს დაცვის გაუმჯობესებას ემსახურება:

- ▶ 15 ჰესის გარემოსდაცვითი ნებართვის პირობების შესრულება. საჭირო დოკუმენტაციის მომზადება.
- ▶ გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან.
- ▶ „წყლის შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად, წყლის გამოყენების სახელმწიფო სტატისტიკური ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა სამინისტროში;
- ▶ კომპანიის ნარჩენების მართვის გეგმების განახლება და წარდგენა სამინისტროში შესათანხმებლად;
- ▶ გასული წლის კომპანიის ნარჩენების აღრიცხვა-ანგარიშგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა.
- ▶ წიაღით სარგებლობის სტატისტიკური ფორმების მომზადება და წარდგენა სააგენტოში;
- ▶ წლის განმავლობაში ჰესებზე გარემოს დაცვის კუთხით თვითმონიტორინგის წარმოება და გეოლოგიური მონიტორინგის ჩატარება;
- ▶ სასამართლო პროცესებში მონაწილეობის მიღება გუმათჰესის, რიონჰესის და აწჰესის საკითხთან დაკავშირებით და შესაბამისი დოკუმენტაციის მომზადება გარემოსდაცვითი მოთხოვნების გათვალისწინებით;
- ▶ ზაჰესის ქვესადგურის რეკონსტრუქციის სკრინინგის ანგარიშის მომზადება და წარდგენა სსიპ გარემოს ეროვნულ სააგენტოში სკრინინგის გადაწყვეტილების ასაღებად;
- ▶ რიონჰესის წარმადობის გაზრდაზე ახალი სკრინინგის დოკუმენტაციის მომზადება და წარდგენა სსიპ გარემოს ეროვნულ სააგენტოში სკრინინგის გადაწყვეტილების ასაღებად;
- ▶ მონაწილეობის მიღება შეხვედრებში "ზუთხის კონსერვაციის გაძლიერება საქართველოში", როგორც დაინტერესებული მხარეების პლატფორმის წევრი WWF საქართველოს და გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან ერთად;
- ▶ ჰიდროტექნიკური ნაგებობების განთავსების და ქვესადგურის ტერიტორიის ჰერბიციდებით დამუშავება;
- ▶ ზეთების დაღვრის საწინააღმდეგო ნაკრებების შეძენა/განთავსება ობიექტებზე.
- ▶ ჰიდროელექტროსადგურებზე შრომის პირობების დაცვის მონიტორინგის ჩატარება.
- ▶ გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის მიერ გუმათჰესის და ჩხოროწყუპსის გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შესრულების მიზნით ინსპექტირებაში მონაწილეობის მიღება და დოკუმენტაციის მომზადება;
- ▶ ჩხოროწყუპსის გეოლოგიურ პრობლემებზე მუშაობა (კაშხლის გამორეცხვასთან დაკავშირებით);
- ▶ მომზადდა ჩხოროწყუპსის და რიონჰესის ჰიდროტექნიკური ნაგებობების განთავსების ტერიტორიის გეოლოგიური ანგარიშები;
- ▶ სამინისტროს წარმომადგენლებთან მუშაობა ახალ კანონზე და ახალ რეგულაციებზე პოლიქლორირებულ ბიფენილებთან დაკავშირებით.
- ▶ სახიფათო (თხევადი და მყარი) ნარჩენების გატანა ზაჰესიდან, ჩხოროწყუპსიდან, რიონჰესიდან და ჩითახევჰესიდან;
- ▶ გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების შესაბამისად გუმათჰესის იქთიოლოგიურ საკითხებზე მუშაობა;
- ▶ ზაჰესის თევზამრდი ელექტრო-აკუსტიკური სისტემის პროექტის შეთანხმება გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან.
- ▶ მომზადდა ზაჰესის იქთიოფაუნის საკომპენსაციო ღონისძიებების დეტალური გეგმა და შეთანხმდა საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან.
- ▶ სიონჰესისათვის ზღვრულად დასაშვები ჩაშვების (ზდჩ) პროექტის შედგენა და სამინისტროსში შესათანხმებლად წარდგენა;

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ ზაჰესის ღია ქვესადგურზე ტრანსფორმატორების ხანძარზე მუშაობა:
 - გარემოში ზეთის გაჟონვის აღმოფხვრა;
 - ხანძრისა და ხანძრის ჩაქრობის დროს წარმოქმნილი თხევადი და მყარი სახიფათო ნარჩენების მართვა;
 - ზაჰესის ჩამდინარე წყლების ანალიზი, TPH-ის განსაზღვრა;
 - გარემოსდაცვითი ინსპექტირება და ანგარიშგება გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საექსპერტო დეპარტამენტთან;
- ▶ ჩხოროწყუ, ზაჰესი, რიონი, ჩითახევი ჰესებიდან სახიფათო თხევადი და მყარი ნარჩენების გატანა/უტილიზაცია.
- ▶ ჰიდროელექტროსადგურების ზეთების დაღვრის ავარიულ შემთხვევებზე რეაგირების გეგმის შეთანხმება გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან.
- ▶ კავკასიის ბუნების დაცვის ფონდთან (WWF) საქართველოში და გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან ერთად ზუთხისებრთა კონსერვაციის საკითხებთან დაკავშირებულ დაინტერესებულ მხარეთა პლატფორმის შეხვედრებში მონაწილეობის მიღება, როგორც დაინტერესებულ მხარეთა პლატფორმის წევრი;
- ▶ სწავლებები გარემოს დაცვის საკითხებზე და ზეთების დაღვრის ავარიულ შემთხვევებზე.
- ▶ გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან - რაც გამოიხატება ატმოსფერული აირის კონტროლში დაკვირვების 4 წერტილში.
- ▶ ატმოსფერული ჰაერის სითბური დაბინძურების კონტროლი, რაც გამოიხატება გაფრქვევის წერილებში ტემპერატურის გაზომვაში.

სოციალური აქტივობები

ჯგუფის პოლიტიკის ყველაზე მნიშვნელოვანი საყრდენი მისი თანამშრომლებია. ამიტომ პრიორიტეტი ენიჭება ადამიანური რესურსების ჯეროვან მართვას და საწარმოში საკადრო პოლიტიკის ეფექტურად განხორციელებას. დღესდღეობით ჯგუფში დასაქმებულია 470 ადამიანი, აქედან 449 კომპანიაში, 21 კი შვილობილ კომპანიაში. თანამშრომელთა მოტივირება, მათი ტრენინგი-განვითარება, სათანადო პირობების შექმნა, დისციპლინისა და სამუშაოსადმი თავდადების შემუშავება განმსაზღვრელი და აუცილებელი ფაქტორია იმისათვის, რომ საწარმომ დასახულ მიზნებს მიაღწიოს. ჯგუფი აქტიურად მონაწილეობს სოციალურ ცხოვრებაში და ახორციელებს შემდეგ სოციალურ პროექტებს:

- ▶ **ენერგოსექტორის პოპულარიზაცია ახალგაზრდებს შორის** – სამიზნე ჯგუფებია მოსწავლეები და პროფესიული სასწავლებლების სტუდენტები. პროექტის მიზანია მათი დაინტერესება ამ სფეროთი თეორიული და პრაქტიკული მეცადინეობების მეშვეობით და ასევე თბოელექტროსადგურების მონახულებითა და პრეზენტაციების წარმოდგენით.
- ▶ **თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები** – თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისთვის კომპანიას შექმნილი აქვს სპეციალური სატრენინგო ბაზები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული სწავლება შრომის უსაფრთხოების შესახებ. ასევე ტარდება სხვა შიდა და გარე ტრენინგი, რომლებიც თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლებას ემსახურება.
- ▶ **თანამშრომელთა მოტივირება** – ჯგუფი თითოეულ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომელთა წახალისება მუდმივად ხდება ფულადი და არაფულადი კომპენსაციით.
- ▶ **სამუშაო გარემო** – ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზრუნავს თანამშრომლებისთვის ოპტიმალური სამუშაო გარემოს შექმნასა და მათ პროფესიულ განვითარებაზე. ითვალისწინებს რა ადამიანური რესურსების მართვის თანამედროვე მეთოდებსა და სტანდარტებს, ჯგუფი საკადრო პოლიტიკას ახორციელებს შრომითი რეგულაციების მიხედვით, რომლებითაც განისაზღვრება შრომითი ურთიერთობის დარეგულირება, კადრების შერჩევა, თანამშრომელთა განვითარება, შრომის ანაზღაურება და წახალისება, თანამშრომელთა დაცვა-უსაფრთხოება და ადამიანური რესურსების მართვასთან დაკავშირებული სხვა საკითხები.
- ▶ **სამუშაოს მიღმა** – ჯგუფი დროდადრო აწყობს სხვადასხვა კულტურულ და სპორტულ ღონისძიებას და შეხვედრას სამუშაო გარემოს გასაუმჯობესებლად და კორპორატიული კულტურის განსავითარებლად. ასეთი მიდგომით ჩვენ ვწერავთ გუნდურ სულისკვეთებას და ვქმნით გარემოს, სადაც თანამშრომლები ერთმანეთს ეხმარებიან და ნდობას უცხადებენ.

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- **კარიერული განვითარება** – ჯგუფი ახალი თანამშრომლების ასაყვანად ეყრდნობა თანამედროვე პროცედურებს, რაც მოიცავს კანდიდატების ძებნას, შეფასებას, შერჩევას და ვაკანტურ თანამდებობაზე დანიშვნას. ვაკანტური თანამდებობებისთვის ჯერ შიდა კანდიდატები განიხილებიან. შიდა კანდიდატების არარსებობის შემთხვევაში, ახალი თანამშრომელი გარე კანდიდატებიდან შეირჩევა. კანდიდატის საბოლოო შეფასება ხდება ვაკანსიის მოთხოვნებიდან გამომდინარე, რომლებიც შეეხება განათლებას, სამუშაო გამოცდილებას და პროფესიულ ცოდნას, ბიზნესუნარებს და თვისებებს, ზოგად უნარებს და ტექნიკურ უნარებს. ჯგუფის ხელმძღვანელობა გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ახორციელებს ახალბედა თანამშრომლებს დატრენინგებას და განვითარებას. ჯგუფის საკადრო პოლიტიკის ერთ-ერთი პრიორიტეტი ახალგაზრდა თაობის ცოდნის გაღრმავება, რასაც ჯგუფი ახორციელებს თავისივე – მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი თანამშრომლების მხარდაჭერით.

ეს მიმართულებები ჯგუფის ბიზნესსტრატეგიისა და კულტურის განუყოფელი ნაწილია. ისინი დღემდე წარმატებით და ეფექტურად მუშაობს, რაც მომავალში მათი გაგრძელების და განვითარების საწინდარია.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები

ფინანსური რისკის მართვა

რისკის მართვის ფუნქციას ჯგუფში ეკისრება ფინანსური, საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვა. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო (მათ შორის სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკსა და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი ამოცანებია რისკის ლიმიტების დადგენა და შემდგომ უზრუნველყოფა იმისა, რომ დაუფარავი დავალიანება დადგენილ ლიმიტებს არ სცდებოდეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკის მართვის ფუნქციების მიზანია შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და იურიდიული რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად. დეტალური ინფორმაცია ფინანსური რისკების შესახებ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების „ფინანსური რისკების მართვის“ შენიშვნებში.

ბიზნესის რისკის მართვა

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო და იურიდიული რისკები უკავშირდება საქართველოს მარეგულირებელ გარემოს და ეკონომიკურ სიტუაციას. ჯგუფში შემავალი კომპანიები რეგულირებული საწარმოებია, შესაბამისად, მათ

შემოსავალზე გავლენას ახდენს „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ კანონსა და ტარიფის გაანგარიშების მეთოდოლოგიაში შესული ცვლილებები. რეგულირებად ტარიფებში შესული ნებისმიერი ცვლილება შეიძლება უარყოფითად აისახოს ჯგუფის საოპერაციო შედეგებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ჯგუფში შემავალ კომპანიებზე ვრცელდება ლიცენზირების ბევრი მოთხოვნა და მასზე შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ლიცენზიის დაკარგვამ ან სალიცენზიო მოთხოვნების შეუსრულებლობამ.

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფს აქვს რისკი იმისა, რომ მის ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას, ძირითადად, განსაზღვრავს საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე. ეკონომიკის შეფერხება, როგორც წესი, იწვევს ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებას, ეს კი უარყოფითად მოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. წარმოების ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგია საჭიროებს დაშვებებს ელექტროენერგიის წარმოების მოცულობასთან დაკავშირებით. თუ ფაქტობრივად წარმოებული მოცულობა დაშვებულზე ნაკლები იქნება, ეს უარყოფითად აისახება ჯგუფის

ელექტროენერგიის წარმოებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე, რადგან დაყოვნდება კორექტირების ანაზღაურება გადანაწილება. რადგან კომპანიამ კორექტირება შეიძლება მოითხოვოს სატარიფო წლის დასრულების შემდეგ, როდესაც RCB-ს წლიური გადახრა 10%-ზე მეტია.

ჯგუფის დერეგულირებული ჰესებიდან მიღებული შემოსავალზე შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ელექტროენერგიის ფასების მერყეობამ იმ ბაზრებზე, სადაც ის ყიდის გამომუშავებულ ელექტროენერგიას.

ჯგუფის ჰიდროელექტროენერგიის წარმოებაზე გავლენას ახდენს ჰიდროლოგიური პირობები, რომლებიც წლის განმავლობაში მნიშვნელოვნად მერყეობს და შეიძლება წლიდან წლამდეც იცვლებოდეს. წლის განმავლობაში წყლის ყველაზე მაღალი დონე ფიქსირდება მარტში, აპრილსა და მაისში თოვლის დნობის პერიოდში და ჰესებიც სწორედ ამ დროს აწარმოებენ ყველაზე მეტ ელექტროენერგიას.

ბიზნესის რისკის მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფს ეხება გარემოს დაცვის, ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების სხვადასხვა კანონი და რეგულაცია, რომლებიც ჯგუფის თანამშრომლების ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებაზეც ვრცელდება. ჯგუფი ასევე ვალდებულია, სხვადასხვა სახელმწიფო ორგანოსგან მიიღოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები თავისი საქმიანობისთვის.

ჰესების ექსპლუატაციის სირთულის გამო, ჯგუფს არ შეუძლია აღმოფხვრას დაუგეგმავი გათიშვის რისკი და არ შეუძლია დარწმუნებით განსაზღვროს ამ გათიშვის დრო ან გავლენა. კომპანიის საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირება, კატასტროფების აღდგენისა და კრიზისული მენეჯმენტის ზომებმა შეიძლება ეფექტურად არ დაიცვას კომპანია ამ მოვლენებისგან. ნებისმიერი ფიზიკური დაზიანება კომპანიის ობიექტებზე, შეიძლება იყოს ძვირადღირებული შეკეთება და მომსახურების ნებისმიერმა შეფერხებამ შეიძლება გამოიწვიოს ელექტროენერგიის გამომუშავების დაკარგვა და მომხმარებელთა უკმაყოფილება, რამაც შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის რეპუტაციაზე, ბიზნესზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ენერგოსექტორში მიმდინარე მოვლენები, განსაკუთრებით, საკანონმდებლო ცვლილებები, მნიშვნელოვნად მოქმედებს ჯგუფში შემავალ კომპანიებზე. საქართველოს ენერგოსექტორში გრძელდება ფუნდამენტური ცვლილებები. ახალი კანონის მიხედვით კომპანიას უკვე დაეკისრა საჯარო მომსახურების ვალდებულება, თუმცა კვლავ დასამტკიცებელი რჩება „ელექტროენერგიის წარმოების სიმძლავრის შენარჩუნების მიზნით საჯარო მომსახურების ვალდებულების განხორციელების წესი“. ეს წესი დაარეგულირებს თბოელექტროსადგურების ბაზარზე მონაწილეობის წესსა და პირობებს, მის მიერ საჯარო მომსახურების ვალდებულების ფარგლებში შესასრულებელ აუცილებელ მოთხოვნებს, მზადყოფნის დადასტურებისა და გაწეული მომსახურების ანაზღაურების/ანგარიშსწორების წესს.

ამასთან ერთად, 2023 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდება, დღით ადრე, საბალანსო, დამხმარე და შიდადღიური მომსახურების ბაზრები. ჯერ კიდევ გაურკვეველია, თბოელექტროსადგურები მიიღებენ თუ არა მათში მონაწილეობას. ასევე 2023 წლის 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას იწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რაც

ნიშნავს, რომ კომპანიას შესაძლოა წარმოიქმნეს ვალდებულება ნომინირებული ვაჭრობის მოცულობის და ფაქტიური წარმოების გადახრების არსებობის შემთხვევაში დაეკისროს უბალანსობაზე პასუხისმგებლობა, რაც დამატებით საჯარიმო

სანქციებს ითვალისწინებს. ეს ყველაფერი მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

ძირითადი მმართველობითი ფუნქციები უზრუნველყოფს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რათა ზემოაღნიშნული რისკფაქტორები მინიმუმამდე იქნეს დაყვანილი.

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 31 მაისს.

მიხეილ ბოცვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2023 წლის 31 მაისი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2023 წლის 31 მაისი
თბილისი, საქართველო

ბიზნესის რისკის მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფს ეხება გარემოს დაცვის, ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების სხვადასხვა კანონი და რეგულაცია, რომლებიც ჯგუფის თანამშრომლების ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებაზეც ვრცელდება. ჯგუფი ასევე ვალდებულია, სხვადასხვა სახელმწიფო ორგანოსგან მიიღოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები თავისი საქმიანობისთვის.

ჰესების ექსპლუატაციის სირთულის გამო, ჯგუფს არ შეუძლია აღმოფხვრას დაუგეგმავი გათიშვის რისკი და არ შეუძლია დარწმუნებით განსაზღვროს ამ გათიშვის დრო ან გავლენა. კომპანიის საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირება, კატასტროფების აღდგენისა და კრიზისული მენეჯმენტის ზომებმა შეიძლება ეფექტურად არ დაიცვას კომპანია ამ მოვლენებისგან. ნებისმიერი ფიზიკური დაზიანება კომპანიის ობიექტებზე, შეიძლება იყოს ძვირადღირებული შეკეთება და მომსახურების ნებისმიერმა შეფერხებამ შეიძლება გამოიწვიოს ელექტროენერგიის გამომუშავების დაკარგვა და მომხმარებელთა უკმაყოფილება, რამაც შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის რეპუტაციაზე, ბიზნესზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ენერგოსექტორში მიმდინარე მოვლენები, განსაკუთრებით, საკანონმდებლო ცვლილებები, მნიშვნელოვნად მოქმედებს ჯგუფში შემავალ კომპანიებზე. საქართველოს ენერგოსექტორში გრძელდება ფუნდამენტური ცვლილებები. ახალი კანონის მიხედვით კომპანიას უკვე დაეკისრა საჯარო მომსახურების ვალდებულება, თუმცა კვლავ დასამტკიცებელი რჩება „ელექტროენერგიის წარმოების სიმძლავრის შენარჩუნების მიზნით საჯარო მომსახურების ვალდებულების განხორციელების წესი“. ეს წესი დაარეგულირებს თბოელექტროსადგურების ბაზარზე მონაწილეობის წესსა და პირობებს, მის მიერ საჯარო მომსახურების ვალდებულების ფარგლებში შესასრულებელ აუცილებელ მოთხოვნებს, მზადყოფნის დადასტურებისა და გაწეული მომსახურების ანაზღაურების/ანგარიშსწორების წესს.

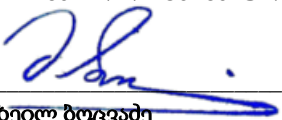
ამასთან ერთად, 2023 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდება, დღით ადრე, საბალანსო, დამხმარე და შიდადღიური მომსახურების ბაზრები. ჯერ კიდევ გაურკვეველია, თბოელექტროსადგურები მიიღებენ თუ არა მათში მონაწილეობას. ასევე 2023 წლის 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას იწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რაც

ნიშნავს, რომ კომპანიას შესაძლოა წარმოიქმნეს ვალდებულება ნომინირებული ვაჭრობის მოცულობის და ფაქტიური წარმოების გადახრების არსებობის შემთხვევაში დაეკისროს უბალანსობაზე პასუხისმგებლობა, რაც დამატებით საჯარიმო

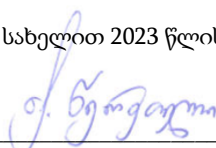
სანქციებს ითვალისწინებს. ეს ყველაფერი მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

ძირითადი მმართველობითი ფუნქციები უზრუნველყოფს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რათა ზემოაღნიშნული რისკფაქტორები მინიმუმამდე იქნეს დაყვანილი.

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 31 მაისს.


მიხეილ ბოგვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2023 წლის 31 მაისი
თბილისი, საქართველო


ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2023 წლის 31 მაისი
თბილისი, საქართველო