

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული
წლებისთვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. მომზადების საფუძველი	6
3. საოპერაციო გარემო	9
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	10
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება	21
6. ძირითადი საშუალებები	23
7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები	24
8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	25
9. საკუთარი კაპიტალი	25
9. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)	26
10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	28
11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	29
12. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	30
13. ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	30
14. პროფესიული გასამრჯელო	30
15. სხვა საოპერაციო ხარჯები	30
16. ფინანსური დანახარჯები	30
17. არარეგულარული მუხლები, წმინდა	31
18. პირობითი ვალდებულებები	32
19. აქციებზე დაფუძნებული გადახდა	32
20. ფინანსური ინსტრუმენტები	33
21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	37
22. იჯარა	39
23. ცვლილებები ჯგუფის სტრუქტურაში	40
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	41

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ აქციონერს და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, 2022 წლის 31 დეკემბრით და 2021 წლის 31 დეკემბრით დამთავრებული წლების კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის 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 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.

ჯგუფის 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2022 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას 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 გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას 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. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, ვალდებულები ვართ, გავაცხადოთ ეს ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს 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.

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

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების 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.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2023 წლის 29 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	6	292,812	340,452	397,839
აქტივის გამოყენების უფლება	22	1,462	1,649	1,681
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	5,430	7,436	7,830
სულ გრძელვადიანი აქტივები		299,704	349,537	407,350
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები		337	410	371
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	1,735	2,366	1,860
გაცემული სესხები		-	-	218
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		908	1,346	1,925
ანაზღაურებადი აქტივები	6	2,022	2,318	2,860
სავაჭრო ფლობილი ფინანსური აქტივები	21	-	8,122	-
გადახდილი ავანსები		279	415	680
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	20	25,574	40,534	66,865
სულ მოკლევადიანი აქტივები		30,855	55,511	74,779
სულ აქტივები		330,559	405,048	482,129
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	9	327	-	-
შერწყმის რეზერვი	9	-	124,003	140,272
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული				
სააქციო კაპიტალი	9	190,285	-	-
დაგროვილი ზარალი		(60,538)	(63,350)	(18,689)
სხვა რეზერვები	9	(26,159)	30,411	34,764
მშობელი საწარმოს მფლობელებთან		103,915	91,064	156,347
დაკავშირებული საკუთარი კაპიტალი		103,915	91,064	156,368
არამაკონტროლებელი წილი		-	-	21
სულ საკუთარი კაპიტალი		103,915	91,064	156,368
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული				
ობლიგაციები	10	213,687	296,118	308,549
საიჯარო ვალდებულებები	22	1,218	1,413	1,337
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	17	480	550	1,472
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		215,385	298,081	311,358
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული				
ობლიგაციები	10	4,039	9,589	10,098
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	11	6,589	4,347	3,116
საიჯარო ვალდებულებები	22	155	161	140
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		85	1,185	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		391	621	1,049
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		11,259	15,903	14,403
სულ ვალდებულებები		226,644	313,984	325,761
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		330,559	405,048	482,129

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სახელით 2023 წლის 29 სექტემბერს:

ავთანდილ შამჩიყიშვილი
გენერალური დირექტორი

ნანა მშვიდლობაძე
ფინანსური დირექტორი

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	6	292,812	340,452	397,839
აქტივის გამოყენების უფლება	22	1,462	1,649	1,681
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	5,430	7,436	7,830
სულ გრძელვადიანი აქტივები		299,704	349,537	407,350
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები		337	410	371
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	1,735	2,366	1,860
გაცემული სესხები		–	–	218
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		908	1,346	1,925
ანაზღაურებადი აქტივები	6	2,022	2,318	2,860
სავაჭროდ ფლობილი ფინანსური აქტივები	21	–	8,122	–
გადახდილი ავანსები		279	415	680
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	20	25,574	40,534	66,865
სულ მოკლევადიანი აქტივები		30,855	55,511	74,779
სულ აქტივები		330,559	405,048	482,129
საკუთარი კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	9	327	–	–
შერწყმის რეზერვი	9	–	124,003	140,272
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	9	190,285	–	–
დაგროვილი ზარალი		(60,538)	(63,350)	(18,689)
სხვა რეზერვები	9	(26,159)	30,411	34,764
მშობელი საწარმოს მფლობელებთან დაკავშირებული საკუთარი კაპიტალი		103,915	91,064	156,347
არამაკონტროლებელი წილი		–	–	21
სულ საკუთარი კაპიტალი		103,915	91,064	156,368
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	213,687	296,118	308,549
საიჯარო ვალდებულებები	22	1,218	1,413	1,337
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	17	480	550	1,472
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		215,385	298,081	311,358
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	4,039	9,589	10,098
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	11	6,589	4,347	3,116
საიჯარო ვალდებულებები	22	155	161	140
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		85	1,185	–
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		391	621	1,049
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		11,259	15,903	14,403
სულ ვალდებულებები		226,644	313,984	325,761
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		330,559	405,048	482,129

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სახელით 2023 წლის 29 სექტემბერს:

ავთანდილ ნამიჩიშვილი
გენერალური დირექტორი

ნანა მშვიდლობაძე
ფინანსური დირექტორი

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	12	42,221	43,309
საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებული შემოსულობა	6	–	587
სხვა ამონაგები		112	109
სულ ამონაგები და შემოსულობა		42,333	44,005
ელექტროენერგიის და გადაცემის დანახარჯები		(548)	(524)
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	13	(1,758)	(1,615)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(2,197)	(2,480)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(583)	(507)
პროფესიული გასამრჯელო	14	(621)	(732)
ნედლეული, საწვავი და სხვა მასალები		(371)	(285)
ინფრასტრუქტურული აქტივების ტექმომსახურების ხარჯი		(2,237)	(2,631)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,701)	(1,963)
სულ საოპერაციო ხარჯები		(10,016)	(10,737)
EBITDA		32,317	33,268
ფინანსური შემოსავალი	20	594	1,369
ფინანსური დანახარჯები	16	(21,724)	(24,905)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა		437	303
ცვეთა და ამორტიზაცია	6, 7, 22	(11,056)	(13,074)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	6	–	(36,595)
ევროზონის გასაღების რეფინანსირებასთან დაკავშირებული შეფასებების ხელახლა შეფასება	10	–	(2,766)
არარეგულარული მუხლები, წმინდა	17	2,244	(2,828)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		2,812	(45,228)
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის მოგება/(ზარალი)		2,812	(45,228)
სხვა სრული ზარალი			
სხვა წმინდა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
წარსადგენ ვალუტად კონვერტაციით მიღებული საკურსო სხვაობა		(10,727)	(7,248)
სხვა წმინდა სრული ზარალი, რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში		(10,727)	(7,248)
წლის სხვა მთლიანი სრული ზარალი		(10,727)	(7,248)
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(7,915)	(52,476)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შზოხელი საწარმოს მფლობელებთან დაკავშირებული							
	დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული				დაგროვილი ზარალი	სულ	არამაკონტრო- ლებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	შერწყმის რეზერვი	სააქციო კაპიტალი	სხვა რეზერვი				
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	140,272	-	34,764	(18,689)	156,347	21	156,368
წლის ზარალი	-	-	-	-	(45,228)	(45,228)	-	(45,228)
სხვა სრული ზარალი	-	-	-	(7,248)	-	(7,248)	-	(7,248)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	-	-	(7,248)	(45,228)	(52,476)	-	(52,476)
შერწყმის რეზერვის შემცირება (მე-9 შენიშვნა)	-	(20,000)	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)
შერწყმის რეზერვის ზრდა (მე-9 შენიშვნა)	-	3,731	-	-	-	3,731	-	3,731
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამა (მე-19 შენიშვნა)	-	-	-	2,895	-	2,895	-	2,895
შვილობილი საწარმოს გაყიდვა	-	-	-	-	567	567	(21)	546
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	124,003	-	30,411	(63,350)	91,064	-	91,064
წლის მოგება	-	-	-	-	2,812	2,812	-	2,812
სხვა სრული ზარალი	-	-	-	(10,727)	-	(10,727)	-	(10,727)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	-	-	(10,727)	2,812	(7,915)	-	(7,915)
შერწყმის რეზერვის შემცირება (მე-9 შენიშვნა)	-	(6,233)	-	-	-	(6,233)	-	(6,233)
შერწყმის რეზერვის ზრდა (მე-9 შენიშვნა)	-	498	-	-	-	498	-	498
კომპანიის რეგისტრაცია (მე-9 შენიშვნა)	100	-	-	-	-	100	-	100
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ შენატანი (მე-9 შენიშვნა)	100	(84,764)	132,401	(47,737)	-	-	-	-
სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-9 შენიშვნა)	(20)	11,692	(13,631)	-	-	(1,959)	-	(1,959)
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ შენატანი (მე-9 შენიშვნა)	100	(45,196)	44,202	894	-	-	-	-
სესხების კაპიტალში გარდაქმნა (მე-9 შენიშვნა)	47	-	27,313	-	-	27,360	-	27,360
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამა (მე-19 შენიშვნა)	-	-	-	1,000	-	1,000	-	1,000
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	327	-	190,285	(26,159)	(60,538)	103,915	-	103,915

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		2,812	(45,228)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	6, 7, 22	11,056	13,074
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა		(437)	(303)
ფინანსური შემოსავალი		(594)	(1,369)
ფინანსური დანახარჯები	16	21,724	24,905
საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებული შემოსულობა	6	–	(587)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	6	–	36,595
არარეგულარული მუხლები, წმინდა	17	(5,285)	1,033
ევროზონიზაციების რეფინანსირებასთან დაკავშირებული შეფასებების ხელახლა შეფასება	10	–	2,766
<i>საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება</i>			
ცვლილება მარაგებში		73	(39)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		631	(506)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში		272	98
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		136	265
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		2,342	1,408
ცვლილება ანაზღაურებად აქტივებში		–	587
ცვლილება სხვა საგადასახადო ვალდებულებებში		(230)	(428)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები სავაჭრო ფასიან ქაღალდებში ინვესტირებამდე და შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებული ბონუსამდე		32,500	32,271
ცვლილება სავაჭრო ფასიან ქაღალდებში		6,807	(8,308)
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებული ბონუსი		(3,041)	–
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		36,266	23,963
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7,481)	(14,897)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		8,707	123
გადახდილი სესხები		–	218
მიღებული პროცენტი		334	576
კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული ანაზღაურებული დღგ		166	481
შემოსულობა შვილობილი საწარმოების რეალიზაციიდან, ნაღდი ფულის გამოკლებით	23	1,487	4,669
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		3,213	(8,830)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის გადახდა		(74)	(63)
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდებიდან	10	481,819	1,004
ნასესხები სახსრების და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა	10	(500,457)	–
გადახდილი პროცენტი	10	(25,895)	(23,786)
შერწყმის რეზერვის და სააქციო კაპიტალის შემცირება	9	(8,192)	(20,000)
შერწყმის რეზერვის და სააქციო კაპიტალის ზრდა	9	598	3,731
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(52,201)	(39,114)
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი		(2,238)	(2,350)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება		(14,960)	(26,331)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	20	40,534	66,865
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	20	25,574	40,534

არსებითი არაფულადი ოპერაციები განხილულია მე-9 და მე-10 შენიშვნებში.

5-41 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GRPH“ ან „კომპანია“) არის 2022 წლის 23 აგვისტოს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანია არის კომპანიების ჯგუფის ჰოლდინგური საწარმო, რომელიც რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში (შემდგომში „ჯგუფი“).

კომპანიის იურიდიული მისამართია მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. #10, 0179, თბილისი, საქართველო.

კომპანია უფრო დიდი ჯგუფის სს „საქართველოს კაპიტალის“ (შემდგომში „GCAP“ ან „მშობელი საწარმო“) ნაწილია, რომელიც საქართველოში დაფუძნებული საინვესტიციო საწარმოა, რომელიც ინვესტიციებს ფლობს საქართველოში სხვადასხვა შვილობილ საწარმოებში. „GCAP“-ის 100%-ის მფლობელია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“ (შემდგომში „საბოლოო მშობელი საწარმო“), ინგლისში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული იურიდიული პირი.

ჯგუფის ბიზნესი წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურების სამუშაო პლატფორმას ქვეყანაში და ჩართულია განახლებადი ენერგიის განვითარების პროექტებში საქართველოში.

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით „GCAP“ 100%-ს ფლობდა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმი“ (შემდგომში „GGU“), რომელიც საქართველოში დაფუძნებული ჰოლდინგური კომპანია იყო, რომელიც ფუნქციონირებდა რამდენიმე შვილობილი საწარმოთი, ორ საოპერაციო სეგმენტში გაყიდული პროდუქტების და გაწეული მომსახურებების მიხედვით: (1) ელექტროენერგიის გამომუშავება და გაყიდვა („GGU“-ს ენერგეტიკული სეგმენტი) და (2) წყალმომარაგების და წყალარინების მომსახურებები („GGU“-ს კომუნალური წყალმომარაგების სეგმენტი).

2021 წლის 31 დეკემბრის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“-მა გამოაცხადა, რომ „GCAP“ მიყიდდა „GGU“-ს კომუნალური წყალმომარაგების სეგმენტში მის საწყის 80%-იან წილს FCC Aqualia-ს (შემდგომში „Aqualia“) ორ-ეტაპიანი გარიგებით.

2022 წლის 3 თებერვალს, „GCAP“-ის მიერ გაყიდვებიდან შემოსულობის სრულად მიღებით და „GGU“-ს შესაბამისი წილის Aqualia“-ზე გადაცემით დასრულდა კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესის გაყიდვის გარიგება. შესაბამისად „Aqualia“ „GGU“-ს ახალი მაკონტროლებელი აქციონერი გახდა.

გარიგების მეორე ეტაპი 2022 წლის მესამე კვარტალში „GGU“-ს მიერ გამოშვებული 250 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით ევრო ობლიგაციების გამოსყიდვას მოჰყვა, რომელიც ფინანსდებოდა „Aqualia“-ს და „GCAP“-ის მიერ აქციონერული სესხით „GGU“-ში მათი წილების პროპორციულად. ობლიგაციების გამოსყიდვის და საწარმოს გამოყოფის გზით საოპერაციო განახლებადი ენერგიის აქტივების გაყოფის შემდეგ, „GCAP“-მა აღადგინა ჯგუფის განახლებადი ენერგეტიკული აქტივების სრული მფლობელობა, ხოლო „Aqualia“-ს საკუთრების უფლება კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესში 80%-მდე გაიზარდა.

ზემოთ ხსენებულის შესაბამისად, 2022 წელს „GGU“-მ და მისმა შვილობილმა საწარმოებმა (შემდგომში „GGU“-ის ჯგუფი) წამოიწყეს ჯგუფის ფორმირება „GGU“-ს ენერგეტიკული სეგმენტის აქტივების ნაწილის „GCAP“-სთვის გადაცემის მიზნით. 2022 წლის ივნისში „GGU“-მ დააფუძნა 100%-იანი შვილობილი საწარმო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ („GRPO“) და 2022 წლის ოქტომბერში „GGU“-ს ენერგეტიკული სეგმენტის შვილობილები გადაიტანა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციებში“, ამ უკანასკნელის მიერ მისი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოშვების სანაცვლოდ. „GRPO“ ამუშავებს ექსპლუატაციაში შესულ განახლებად აქტივებს 71 მეგვტ დადგმული სიმძლავრით, მთლიანობაში: 30 მეგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგური მესტიაჭალა 2, 20 მეგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგურების მშენებლობა საქართველოს ჩრდილო-დასავლეთ ნაწილში. საქართველოს დასავლეთით, ზოტის 46 მეგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგურების მშენებლობა 2019 წლის მესამე კვარტალში დაიწყო.

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ („GRPC“) დაფუძნდა 2015 წელს, როგორც სააქციო საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. „GRPC“ საქმიანობს საქართველოში განახლებადი ენერგიის პროექტების განვითარების მიმართულებით. 2019 წლის მეორე კვარტალში „GRPC“-მა დაასრულა მესტიაჭალის 50-მეგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგურების მშენებლობა საქართველოს ჩრდილო-დასავლეთ ნაწილში. საქართველოს დასავლეთით, ზოტის 46 მეგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგურების მშენებლობა 2019 წლის მესამე კვარტალში დაიწყო.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია (გაგრძელება)

2022 წლის 23 აგვისტოს „GCAP“-მა დააფუძნა კომპანია და განახორციელა მასში სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ ინვესტირება კომპანიის წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ, რომელიც წარმოადგენდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებას. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების საადრიცხო პოლიტიკის თანახმად კომპანიამ მოამზადა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, პროცენტის გათვლის მეთოდის გამოყენებით, შეძენილი შვილობილი საწარმოების კონსოლიდირებით წარდგენილი უადრესი პერიოდიდან.

2. მომზადების საფუძველი

განცხადება შესაბამისობაზე

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუჯოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებებს საფუძველზე, გარდა კონკრეტული ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება მოგებაში ან ზარალში. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ჯგუფმა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა იმ საფუძველზე, რომ ის განაგრძობს მუშაობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო.

ეს არის ჯგუფის მიერ ფასს სტანდარტების საფუძველზე მომზადებული პირველი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ჯგუფს არ მოუშადა ფინანსური ანგარიშგება წინა პერიოდებში, რადგან ის 2022 წელს დაფუძნდა. თუმცა ჯგუფის შვილობილი საწარმოები - სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ ფასს სტანდარტების საფუძველზე ანგარიშგების არსებული წარმდგენები არიან. პირველი ფასს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრული ნაკრების მომზადებისას, ჯგუფმა შეაფასა მისი შვილობილი საწარმოების - სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები იმავე საბალანსო ღირებულებით, როგორც წარმოდგენილია მათ კონსოლიდირებული ფასს ფინანსური ანგარიშგებებში, დაკორექტირებული კონსოლიდაციის ცვლილებით. ჯგუფს არ უსარგებლია ფასს 1-ის („ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“) რომელიმე სხვა სავალდებულო ან შერჩევითი განთავისუფლების უფლებით.

კონსოლიდაციის საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ ჯგუფს აქვს ინვესტირებულ საწარმოზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს ინვესტირებული საწარმოს რელევანტური საქმიანობა მართოს);
- ▶ ის 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 გასამყარებლად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში ფლობს ხმის ან სხვა მსგავსი უფლების უმრავლეს ნაწილზე ნაკლებს, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ სახელშეკრულებო შეთანხმება (შეთანხმებები) ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე სხვა პირებთან;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო შეთანხმებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებებს და პოტენციური ხმის უფლებებს.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

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 მასზე კონტროლს და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს ამგვარ კონტროლს. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის ყოველი კომპონენტი უკავშირდება ჯგუფის მშობელი საწარმოს აქციონერებს. საჭიროების შემთხვევაში შვილობილი საწარმოების ფინანსური ანგარიშგებები კორექტირდება მათი სააღრიცხვო პოლიტიკის ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი საწარმოს საკუთრების წილის ცვლილება, 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.

ინფორმაცია შვილობილი საწარმოების შესახებ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს:

	რეგისტრაციის ქვეყანა	შემდგომი / დაფუძნების თარიღი	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ („GRPO“)	საქართველო	2022 წლის 28 ივნისი	100%	n/a	n/a
სს „სვანეთი ჰიდრო“	საქართველო	2017 წლის 20 აპრილი	100%	100%	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“	საქართველო	2019 წლის 31 დეკემბერი	100%	100%	100%
შპს „ჯიარპისი თრეიდი“	საქართველო	2023 წლის 13 მაისი	100%	–	–
შპს „ჰიდროლეა“ („HYDL“):	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%	100%
შპს „ჯეო ენერჯი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%	100%
შპს „კასლეტი 2“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%	100%
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ („GRPC“)	საქართველო	2015 წლის 15 სექტემბერი	100%	100%	100%
სს „ზოტი ჰიდრო“	საქართველო	2015 წლის 20 აგვისტო	100%	100%	100%
სს „კავკასიის ქარის კომპანია“	საქართველო	2016 წლის 14 სექტემბერი	100%	100%	100%
სს „კავკასიის მზის კომპანია“	საქართველო	2016 წლის 27 ოქტომბერი	100%	100%	100%
შპს „საქართველოს გეოთერმული კომპანია“	საქართველო	2019 წლის 16 დეკემბერი	100%	100%	100%
შპს „ჰიდრო ესი“	საქართველო	2019 წლის 18 იანვარი	100%	100%	100%
სს „გეოჰიდრო“	საქართველო	2015 წლის 22 ოქტომბერი	–	–	85%
შპს „ბახვი 2“	საქართველო	2015 წლის 22 ოქტომბერი	–	–	95%
შპს „რაჭა ჰიდრო“	საქართველო	2019 წლის 31 ოქტომბერი	–	–	95%

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

2021 წლის 3 სექტემბერს ჯგუფმა გაყიდა 95%-იანი საკუთრების უფლება შპს „ბახვი 2“-ში წმინდა აქტივებით 2,321 ლარის ოდენობით ფულადი ანაზღაურებით 4,669 ლარი და აღიარა შემოსულობა შვილობილი საწარმოს გაყიდვიდან 2,348 ლარის ოდენობით როგორც არარეგულარული შემოსულობა კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. 2022 წელს ჯგუფმა აღიარა 1,487 ლარის შემოსულობა (ასევე შესულია წმინდა არარეგულარულ მუხლებში), რომელიც ნაღდი ფორმით მიიღო კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემდეგ, რომლებიც განსაზღვრულია ჯგუფისთვის ამგვარი დამატებითი საზღაურის მიღების უფლების მიმნიჭებელ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებაში. 2021 წლის 17 მარტს ჯგუფმა გაყიდა მისი 95%-იანი წილი შპს „რაჭაში“ და 2021 წლის 22 ივლისს განახორციელა სს „გეოჰიდროს“ ლიკვიდაცია ნული ლარის ოდენობით საზღაურად. გასვლისას არსებითი შემოსულობა ან ზარალი არ წარმოშობილა.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

ჯგუფმა აღრიცხა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება პროცენტის გათვლის მეთოდის გამოყენებით. ამ მეთოდის ფარგლებში საწარმოთა გაერთიანების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თანხები წარმოდგენილია ორი საწარმოს კომბინირებული თანხების სახის, უადრესი წარდგენილი პერიოდის დასაწყისიდან. შეძენილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები აღიარებულია მშობელი საწარმოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შვილობილი საწარმო შესაბამისი მუხლების კონსოლიდირების მსგავსად ჯგუფს შიდა ნაშთების და გარიგებების ელიმინირების შემდეგ. ნებისმიერი სხვაობა პროცენტის გათვლის მეთოდის ფარგლებში განსაზღვრული აქტივებისა და ვალდებულებების კომბინირებულ და კონსოლიდირებულ თანხებს შორის, აღიარებულია საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების სახით. პროცენტის გათვლის მეთოდის ფარგლებში აღრიცხული საერთო კონტროლის ფარგლებში საქმიანობების კომბინირებით გუდვილი არ წარმოიქმნება.

2022 წელს კომპანიამ შეიძინა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებაში. სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ GCAP-ის საერთო კონტროლს ექვემდებარებოდნენ 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედარებადი ინფორმაცია შეესაბამება 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილს, კონსოლიდაციისა და ელიმინირების შესაბამისი ცვლილებით.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შედარებადი ინფორმაცია წინა პერიოდთან მიმართებით, რომელიც მომზადებულია კომბინირებული საწარმოების ფინანსური ანგარიშგებებიდან, თითქმის სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგს“ შეეძინა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების ზემოთ აღწერილი პოლიტიკის შესაბამისად. სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ აქტივები და ვალდებულებები აღიარდა საბალანსო ღირებულებით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი ფორმით, ყველა წარდგენილი პერიოდისთვის, რადგან ისინი საერთო კონტროლს ექვემდებარებოდნენ, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციებზე“ მიკუთვნებადი ცვლილებების კონკრეტული გადანაწილების ფარგლებში, რომელიც აღწერილია 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და დამატებით განხილულია ქვემოთ:

- 1) 2020 წლის ივლისის თვეში სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ მიერ 250 მილიონი ევრო ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ, მისი შემოსულობა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ შვილობილი საწარმოების არსებული მესამე მხარის ვალის რეფინანსირებისთვის გაიხარჯა, სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ მიერ გაცემული კომპანიის შიდა სესხებით. სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციებმა“ აღიარა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ 2020 წლის 250 მილიონი ევრო ობლიგაციის 98,3 მილიონი აშშ დოლარის და 97,2 მილიონი აშშ დოლარის განაწილება 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

- ამ გადანაწილებულ ვალზე მიკუთვნებადი ფინანსური დანახარჯები შესაბამისად აღიარდა კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაშია განსაზღვრული და სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ევრო ობლიგაციების გამოშვებიდან შემოსულობა და ევრო ობლიგაციებზე განხორციელებული შემდგომი კუპონური ფულადი გადახდების წილი წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის. სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ევრო ობლიგაციებთან მიმართებით სს „სვანეთი ჰიდროს“, შპს „ჰიდროლესა“ და შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურის“ მიერ გაცემულ ფინანსურ გარანტიებზე ვალდებულება არ აღიარებულა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ვალდებულებების ორმაგი აღრიცხვის თავიდან ასაცილებლად.
- 2) 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 8,122 ლარის სავაჭრო ფინანსური აქტივები და სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ მიერ გამოყოფილი ფულადი ბალანსები აღიარდა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რაც მოიცავს სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ენერგეტიკულ სემენტზე მიკუთვნებად ფულად სახსრებს და სხვა ლიკვიდურ აქტივებს.
 - 3) სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ჰოლდინგური კომპანიის კონკრეტული საოპერაციო დანახარჯების გადანაწილება, რომელიც 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მთლიანობაში 201 ლარს და 332 ლარს შეადგენდა (შესაბამისად), და წარმოადგენდა ენერგეტიკულ ბიზნესთან მიკუთვნებად წილს სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ჰოლდინგური კომპანიის მიერ საქმიანობის წარმოებაზე გაწეულ მიმდინარე დანახარჯებში.
 - 4) სხვაობა ჯგუფის აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის, რომლებიც ზემოთ არის განსაზღვრული, წარმოდგენილია საკუთარი კაპიტალის სახით 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში. იმის გათვალისწინებით, რომ 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ ჯერ არ იყო დაფუძნებული, ამ თარიღებისთვის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სააქციო კაპიტალი არ არის წარმოდგენილი. ამის ნაცვლად, ჯგუფმა შერწყმის რეზერვი წარმოადგინა საბალანსო წილობრივი კომპონენტის სახით. 2022 წელს შერწყმის რეზერვი აღმოიფხვრა და ჩანაცვლდა სააქციო კაპიტალით და სხვა რეზერვებით სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ დაფუძნების და შვილობილი საწარმოების შენატანის განხორციელების შემდეგ.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მომზადების საფუძველი განისაზღვრა მნიშვნელოვანი განსჯის საფუძველზე.

3. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველოს არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში ოპერაციები შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები, და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორის არის ახალი კანონმდებლობის მიღება, ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესის წარმოების რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება განვითარებულ ქვეყნებში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

3. საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

საქართველოს რეალური მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) ერთ წელიწადში 11%-ით გაიზარდა 2022 წლის დეკემბერში, საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის („საქსტატი“) მიერ 2023 წლის 31 დეკემბერს გამოცემული სწრაფი შეფასების მიხედვით. ზრდა დაფიქსირდა მშენებლობის, წარმოების, ტრანსპორტირებისა და სასაწყობო, ფინანსურ და სადაზღვევო, ასევე სავაჭრო, სასტუმრო და სარესტორნო საქმიანობებში. ამასობაში, წინა წელთან შედარებით მოსალოდნელმა რეალურმა მშპ-ის ზრდამ 2022 წელს 10,1% შეადგინა.

„საქსტატის“ მონაცემებით, 2022 წლის დეკემბერში წლიურმა ინფლაციის დონემ 9,8% შეადგინა. მაღალი ინფლაცია გლობალური ეკონომიკური გამოწვევაა. პანდემიის შემდგომ პერიოდში, რუსეთის შეჭრამ უკრაინაში გაზარდა ელექტრო ენერგიისა და სურსათის ფასები საერთაშორისო ბაზრებზე. შედეგად, სამომხმარებლო ფასები მკვეთრად გაიზარდა მსოფლიოს მასშტაბით. ფასების ზრდამ გლობალური მასშტაბით ასევე საქართველოს ბაზარზეც გადმოინაცვლა და ქვეყანაში ის მაღალი ინფლაციის მთავარ მიზეზს წარმოადგენს. ამავდროულად, საქართველოში მაღალი ეკონომიკური აქტივობა იყო, რაც მნიშვნელოვნად განაპირობა ტურიზმის აღდგენამ რუსი და ბელარუსი სტუმრების ხანგრძლივი ვიზიტის ზრდის ფონზე. ძლიერი ეკონომიკური აქტივობა ზრდის მოთხოვნაზე დაფუძნებულ ინფლაციური ზეწოლის რისკს, მიუხედავად იმისა, რომ ეს ნაწილობრივ ურთიერთგადაიფარებოდა ლარის გაცვლითი კურსის მიმდინარე გამყარებით.

კოვიდ-19

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კოვიდ-19-ის ეპიდემია პანდემიად გამოაცხადა. კოვიდ-19-ის პანდემიამ გაუმჯობესების მნიშვნელოვანი ნიშნები უჩვენა, და მრავალმა ქვეყანამ მოხსნა მგზავრობაზე შეზღუდვები, და გააუქმა მკაცრი იზოლაცია და საკარანტინო ღონისძიებები. საქართველოს მთავრობამ გაატარა კოვიდ-19-ის გავრცელების შემაკავებელი რამდენიმე ღონისძიება, რომლებსაც მნიშვნელოვანი სოციალური და ეკონომიკური გავლენა ჰქონდა. ჯგუფის საქმიანობის ხასიათის გათვალისწინებით, კოვიდ-19-ის ვირუსს არსებითი ნეგატიური გავლენა არ ჰქონია მის ოპერაციებზე. წინა წლებთან შედარებით, შეზღუდვები აღმოიფხვრა, იმატა ვაქცინირებული ადამიანების რიცხვმა და პანდემიიდან გამოსვლა მთელს მსოფლიოში ფიქსირდება. საქართველოში დაფიქსირდა ტურიზმის და ექსპორტის მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც მეტყველებს იმაზე, რომ ქვეყანა გადალახავს პანდემიის ნეგატიურ ეფექტებს. 2023 წლის 5 მაისს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კოვიდ-19-ის გლობალური პანდემიის საგანგებო მდგომარეობა დასრულებულად გამოაცხადა.

ომი უკრაინაში

უკრაინაში ომის შედეგად ბევრმა ქვეყანამ კონკრეტულ რუსულ საწარმოებს და ფიზიკურ პირებს დაუწესა და უწესებს ახალ სანქციებს. სანქციები ასევე დაუწესდა ბელარუსსაც. შექმნილ ვითარებას, საქონლის ფასების და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების პოტენციურ მერყეობასთან, იმპორტ-ექსპორტის შეზღუდვასთან, ადგილობრივი მასალების და მომსახურებების ხელმისაწვდომობასა და ადგილობრივ რესურსებზე წვდომასთან ერთად პირდაპირი გავლენა ექნება საწარმოებზე, რომლებიც აწარმოებენ ოპერაციებს ან კონტაქტი აქვთ რუსეთთან, ბელარუსთან ან უკრაინასთან. ომს და მის პირდაპირ და არაპირდაპირ შედეგებს შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს სხვა საწარმოებზე, რომლებსაც პირდაპირი ინტერესები არ გააჩნიათ ამ ქვეყნებში, მაგალითად, სამომხმარებლო ფასების და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობაზე დაქვემდებარების, ასევე გაჭიანურებული ეკონომიკური ვარდნის შესაძლებლობის შედეგად. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს და ხდება ახალი სანქციების დაწესება, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს ჯგუფის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის საბოლოო გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვალს ადევნებს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში. ჯგუფზე ომის ეფექტების საუკეთესო მიმდინარე შეფასება ასახულია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ქვემოთ განსაზღვრულია ახალი და გადასინჯული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. ჯგუფი ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, და სავალდებულოა შედარებადი რიცხოვრივი მონაცემების წარმოდგენა. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც, თუ საწარმო ასევე გამოიყენებს ფასს (IFRS) 9-სა და ფასს (IFRS) 15-ს, ფასს (IFRS) 17-ის პირველად გამოყენებამდე ან გამოყენების დღეს.
- ▶ ბასს (IAS) 1-ის ცვლილება: „ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად“ - ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, და გამოიყენება რეტროსპექტულად.
- ▶ „სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება“ - ბასს (IAS) 8-ის ცვლილება - ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრით დაწყებული და შემდგომი წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ვრცელდება ცვლილებაზე სააღრიცხვო პოლიტიკაში და სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებაში, რომლებიც ამ პერიოდის დასაწყისში ან შემდგომ პერიოდებში წარმოიშობა. ნებადართულია ცვლილებების ვადაზე ადრე გამოყენება, ამ ფაქტის გამჟღავნებამდე.
- ▶ „სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნა“ - ბასს (IAS) 1-ის ცვლილება და განცხადება 2 ფასს-ების გამოყენების პრაქტიკის შესახებ, რომელიც ვრცელდება 2023 წლის 1 იანვრით დაწყებულ ან შემდგომ ყოველწლიურ პერიოდებზე, ამასთან ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება.
- ▶ ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება - „ერთი ოპერაციიდან წარმოშობილ აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი“ - 2021 წლის მაისში, საბჭომ გამოსცა ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება, რომლითაც იზღუდება საწყისი აღიარების გამონაკლისის ფარგლები ბასს (IAS) 12-ის საფუძველზე, როცა ის აღარ ვრცელდება ოპერაციებზე, რომლებიც წარმოშობს თანაბარ დასაბეგრ და დასაქვით დროებით სხვაობებს.

ამ მომენტისთვის ჯგუფი აფასებს გადასინჯული სტანდარტების და ცვლილებების გავლენას, მაგრამ არ მოელის, რომ მათ არსებითი გავლენა ექნება მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფი ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიც არის სავაჭრო ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ბალანსის ყოველი თარიღისთვის.

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 ეყრდნობა იმ ვარაუდს, რომ ადგილი აქვს აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგებას:

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

ძირითადი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. 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, და რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული და მინიმალურად - არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

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

- ▶ 1-ლი დონე - იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური ბაზრების კოტირებული ფასები (გაუკორექტირებელი).
- ▶ მე-2 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ მე-3 დონე - შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის განსაზღვრა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს ჯგუფი განსაზღვრავს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

ფინანსური აქტივები

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში („FVOCI“) და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით („FVPL“).

სავაჭრო მოთხოვნების გარდა, რომლებიც არ მოიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო მოთხოვნა, რომელიც არ მოიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს (IFRS) 15-ით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

შემდგომი შეფასების მიზნით, ჯგუფის ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით, რაც მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში. ჯგუფი არ ფლობს ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, გარდა სავაჭრო ფინანსური ინსტრუმენტებისა. ჯგუფის ფინანსური აქტივები შესულია მოკლევადიან აქტივებში, გარდა აქტივებისა, რომელთა დაფარვის ვადა აღემატება 12 თვეს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღიდან. ისინი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

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

- ▶ 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 პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდგომ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით (EIR) და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭროდ გამიზნულ ფინანსურ აქტივებს.

ჯგუფი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს სავაჭროდ გამიზნულის სახით, თუ მათი შეძენის ან წარმოშობის უპირატესი მიზანია მოგების გამოუმუშავება ფასებში მოკლევადიანი ცვალებადობიდან ან სადილერო მარჟიდან, ან იმ შემთხვევაში, თუ ის იდენტიფიცირებული ინსტრუმენტების პორტფელის ნაწილს წარმოადგენს, რომელთა მართვა ერთობლივად ხდება და რომლისთვისაც არსებობს მოკლევადიანი მომგებიანობის მიმდინარე ფაქტიური შაბლონი.

სავაჭროდ გამიზნული ფინანსური აქტივები მოიცავს საწარმოს მიერ ფასიდან ან სადილერო მარჟიდან მოკლევადიანი მოგების მიზნით შეძენილ სავალო ფასიან ქაღალდებს. სავაჭროდ გამიზნულ ინსტრუმენტებზე შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ჯგუფის ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადს შორის, და დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურების მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს შემდეგს:

- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ▶ ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაცია;
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილებაა, რომელიც გამოწვეულია ქვეყნის მასშტაბით ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ისეთი ცვლილებებით, რომლებიც გავლენას ახდენს მხარეზე.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში შეფასებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, ადრე აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ მომავალი ჩამოწერილი თანხა მოგვიანებით აღდგება, ის დაკრედიტდება მოგება-ზარალში სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში უარყოფითი ნიშნით, როგორც გაუფასურების გაუქმება. რეგულარულად ხდება მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება და იმ მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვა, რათა შემცირდეს სხვაობა მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ზარალს შორის. გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარებულია რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, რათა აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირდეს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე, რომლებიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა უპირატესად ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების ვადა; ან
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან შეინარჩუნა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ▶ ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული 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 შეინარჩუნა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, ჯგუფი აგრძელებს გადმოცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გზით. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ შენარჩუნებული 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.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის ყველა ფინანსური ვალდებულება, მათ შორის ნასესხები სახსრები, გამოშვებული ობლიგაციები, სავაჭრო და სხვა ვალდებულება და საიჯარო ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე გამსესხებლის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ამასთან სხვაობა შესაბამის საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მუხლები თავდაპირველად თვითღირებულებით აღირიცხება. ისევე, როგორც შესყიდვის ფასი, დაუმთავრებელ მშენებლობაში შემავალი ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებაც მოიცავს ერთეულების დემონტაჟისა და ტერიტორიიდან გატანის მომავალი გარდაუვალი ხარჯების პირდაპირ მიკუთვნებად დანახარჯებს და მოსალოდნელ დღევანდელ ღირებულებას. პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები მოიცავს ტექნიკური, გარემოსდაცვითი და სხვა შესაბამისი ექსპერტების მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებას. ამასთან, პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები ითვალისწინებს ნებართვის წინა დანახარჯებს, რაც მოიცავს პროექტის შეფასების პერიოდში განხორციელებულ კვლევებს და მომსახურებებს, როგორც არის შეფასების კვლევა, საპროექტო დანახარჯების, ტექნიკურ და გარემოსდაცვით ანალიზს, გეოლოგიურ კვლევებს. ელექტროსადგურების მშენებლობისთვის ნებართვების მისაღებად განხორციელებული შენატანები ადგილობრივ სამთავრობო უწყებებში ასევე წარმოადგენენ პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯების ნაწილს. ერთეულების დემონტაჟის და გატანის ვალდებულება ანარიცხებში აღიარდება.

ჯგუფი ფლობს უძრავ ქონებას, რომელიც ძირითადად შედგება ადმინისტრაციული შენობებისა და საოპერაციო ობიექტებისგან.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების ყველა კატეგორია აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება.

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი მზად არის და ხელმისაწვდომია ექსპლუატაციისთვის. ამორტიზებული ღირებულების ამორტიზაცია (რომელიც განისაზღვრება ნარჩენი ღირებულებით შემცირებული თვითღირებულებით) დაანგარიშდება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე. ძირითადი საშუალებების რამდენიმე კლასის შესაბამისი არსებული სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	60 წელი
ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივები ¹	10-60 წელი
მიწები და ჭები	45 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	3-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-10 წელი

¹ ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივები მოიცავს ელექტროსადგურთან უშუალოდ დაკავშირებულ ნაწილებს, მათ შორის გენერატორებს, რეზერვუარებს (ჰიდროელექტრო სადგურის შემთხვევაში), ტურბინებს და ელექტროსადგურს.

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო თანხას, რომელსაც ჯგუფი აქტივის გასვლიდან მიიღებდა, გასვლის სავარაუდო დანახარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე მოძველებული და ისეთ მდგომარეობაში რომ ყოფილიყო, როგორც მოსალოდნელია სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისთვის.

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ანგარიშსწორების მიზნით ფულადი სახსრების გასვლის ალბათობა დაბალია. თუ სავარაუდო გახდება გასვლის შესაძლებლობა, ჯგუფი შესაბამის ანარიცხებს აღიარებს ვალდებულებებისთვის და დებულებების ცვლილებებისთვის. პირობითი აქტივების აღიარება არ ხდება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, სანამ პრაქტიკულად აშკარა არ იქნება ანაზღაურება (რასაც ჩვეულებრივ აქვს ადგილი სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული ანაზღაურებისას) და წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთა სასარგებლო მომსახურების ვადა სასრულია, აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხორციელდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადის განმავლობაში (3-5 წელი), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა მოხმარებისთვის.

გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება შემცირდება მათი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უფრო მაღალ ღირებულებამდე.

აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივის გამოყენების უფლება თვითღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და იცვლება საიჯარო ვალდებულებების ნებისმიერი ხელახალი შეფასების მიხედვით. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, თავდაპირველად გაწეული პირდაპირი ხარჯების და დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელებული საიჯარო გადახდების თანხას, ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით. აქტივის გამოყენების აღიარებულ უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადასა და აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაბეგვრა

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ აქციონერებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც დივიდენდები გადაიხდება. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. 2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

მარაგები

მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ღირებულება მოიცავს უშუალოდ მასალებისა და, შესაბამის შემთხვევებში, შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეული იქნა მარაგების ამჟამინდელ მდებარეობასა და მდგომარეობამდე მისაყვანად. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეული საქმიანობის პროცესში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

გადახდილი ავანსები

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

თუ არსებობს მინიშნება, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება არ იქნება მიღებული, გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი გატარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები)

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს მოთხოვნამდე ანაზრებს ბანკში, რომელთა თავდაპირველი ვადა შეადგენს სამ თვეს ან ნაკლებს და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილებასთან დაკავშირებულ უმნიშვნელო რისკს. ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და ფაქტობრივად მიღებულ შენატანს შორის აღიარდება დამატებით შეტანილ კაპიტალში კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, ჯგუფმა გააუქმა და ჩაანაცვლა შერწყმის რეზერვი სააქციო კაპიტალით და სხვა რეზერვებით 2022 წელს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ რეგისტრაციის და შვილობილი საწარმოების შენატანის განხორციელების შემდეგ.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ დაფუძნებამდე, შერწყმის რეზერვის მოძრაობა მოიცავდა წილობრივ შენატანებსა და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ შვილობილი საწარმოების აქციონერებზე განაწილებებს (როგორც არის მათი სააქციო კაპიტალის ზრდა ან კლება ისეთი ოდენობით, რომელიც არ აღმოიფხვრება კონსოლიდაციისას).

სესხების კაპიტალში გარდაქმნა აქციონერებთან

როდესაც ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები კონვერტირდება კაპიტალად სესხების კაპიტალში გარდაქმნის გარიგების ფარგლებში მშობელ საწარმოსთან ან საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოსთან, ჯგუფი შედეგად მიღებული გამოცემული წილობრივი ინსტრუმენტის ღირებულებას აღრიცხავს დაფარული ვალდებულების საბალანსო ღირებულებით ისე, რომ არ აღიარდება მოგება ან ზარალი.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქცეება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მათი გამოცხადება და დამტკიცება ხდება.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ, 18%-იანი დარიცხვა) წარმოადგენს ვალდებულებას საგადასახადო უწყებების მიმართ, როდესაც ხდება საქონლის მიწოდება ან მომსახურების გაწევა. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშგაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშგაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. შესაბამისად, ყიდვა-გაყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში, აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო-საფუძველზე. როდესაც იქმნება მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის საერთო თანხასთან მიმართებით, დღგ-ის ჩათვლით. საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება, როგორც წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, ან როგორც საგადასახადო ვალდებულება, მოგების გადასახადის გარდა.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებულ საპროცენტო ხარჯსა და უცხოურ ვალუტაში მიღებული ნასესხები სახსრებით გამოწვეულ საკურსო სხვაობებს იმდენად, რამდენადაც ისინი ითვლება საპროცენტო ხარჯების კორექტირებად. ისეთი აქტივის შეძენისთვის ან მშენებლობისთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომელთა მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც შესაბამისი აქტივის თვითღირებულების ნაწილი. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი გაწევისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების ის ოდენობა, რომელიც ექვემდებარება კაპიტალიზაციას, განისაზღვრება, როგორც სესხის მიღებისას გაწეული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები შესაბამისი ქონების მშენებლობის ეტაპის განმავლობაში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ვალდებულებების ანარიცხები და ანარიცხების დარიცხვა

ვალდებულებების ანარიცხები განუსაზღვრელი ვადების და ოდენობის მქონე არაფინანსურ ვალდებულებებს წარმოადგენს. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა.

მსგავსი ვალდებულებების არსებობის დროს, ალბათობა იმისა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება რესურსების გადინება, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის, როგორც ერთი მთლიანის გათვალისწინებით.

თუ ჯგუფი მოელის ანარიცხის ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია.

საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით ფასდება. საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების დაანგარიშებისას, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის ვადის დაწყების თარიღში, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მარტივად ვერ განისაზღვრება. იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა გაიზრდება, პროცენტის გაზრდის ასახვის მიზნით, და შემცირდება - განხორციელებული საიჯარო გადახდებისთვის. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება საიჯარო ვადის ცვლილებას, ფიქსირებული საიჯარო გადახდების ცვლილებას ან საიჯარო აქტივის ნასყიდობის შეფასების ცვლილებას.

არარეგულარული შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით.

ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა მოხდება და წმინდა თანხა აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქცივის ან ერთდროულად აქტივის გაყიდვისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

კომპანიის და ჯგუფში შემავალი საწარმოების სამუშაო ვალუტაა ამერიკის შეერთებული შტატების დოლარი (აშშ დოლარი), შემდეგის გათვალისწინებით:

- ▶ საქართველოში ელექტროენერგიის ტარიფი განისაზღვრება აშშ დოლარში, შესაბამისად, ჯგუფის ამონაგები აშშ დოლარშია გამოხატული;
- ▶ აქციონერების მიერ სააქციო კაპიტალში შენატანები, ასევე მათზე გადანაწილება აშშ დოლარში განხორციელდა;
- ▶ ჯგუფის ფინანსური სტრუქტურა აშშ დოლარშია გამოხატული.

უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები თავდაპირველად კომპანიის სამუშაო ვალუტაში აღირიცხება, გარიგების თარიღისთვის დადგენილი კურსის შესაბამისად.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ხელახლა კონვერტაცია ხდება საანგარიშგებო თარიღში არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების კონვერტირებით მიღებული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობის ფარგლებში.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2.7020 და 3.0976 ლარი 1 აშშ დოლარი, შესაბამისად.

ადგილობრივი კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად, ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა არის ლარი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლების წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშება ხდება შემდეგი პრინციპების მიხედვით: აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაანგარიშდება საანგარიშგებო თარიღში მოქმედი სავალუტო კურსით, შემოსავალი და ხარჯები გადაანგარიშდება გარიგების დღეებში მოქმედი სავალუტო კურსებით (ან პერიოდის საშუალო კურსით, თუ მიახლოებული სიდიდე გონივრულია), ხოლო კაპიტალის კომპონენტებისთვის შენარჩუნდება ის გაცვლითი კურსი, რომელიც მოქმედებდა სამუშაო ვალუტის ცვლილების თარიღისთვის. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობის აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ფულადი სახსრების მოძრაობის კომბინირებულ ცალკე გამოყოფილ ანგარიშგებაში შესულ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი არ მოიცავს საკურსო სხვაობით განპირობებულ შემოსულობას/ზარალს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის ეფექტს, ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მოსამზადებლად ლარში.

EBITDA

ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. EBITDA არ არის განსაზღვრული ფასის სტანდარტებში და ჯგუფი მას განსაზღვრავს, როგორც შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე, რომელიც მიიღება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, ფინანსური შემოსავალი, ფინანსური დანახარჯები, საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა, ევრო ობლიგაციების რეფინანსირებასთან დაკავშირებული შეფასებების ხელახლა შეფასება, გაუფასურების ხარჯები და არარეგულარული მუხლები, წმინდა.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როცა ჯგუფი აკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას იმ ოდენობით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის საქონლის და მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემის დაპირების სანაცვლოდ. ჯგუფის ამონაგების ძირითადი კლასებზე ასევე ვრცელდება შემდეგი კონკრეტული პრინციპები:

ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან

ჯგუფი ყიდის ელექტროენერგიას, რომელსაც გამოიმუშავებს საკუთარი ქარის და ჰიდრო ელექტროსადგურებით. მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ.

ამონაგების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის გამოკლებით. ამონაგები ფასდება მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

ელექტროენერგია იყიდება ცალკეული ხელშეკრულებების ფარგლებში და ელექტროენერგიის გაყიდვა ერთადერთ შესასრულებელ ვალდებულებას წარმოადგენს. შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია და ამონაგები აღიარდება ისეთ დროს, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, რაც ელექტროენერგიის მიწოდების მომენტში ხდება შეთანხმებული საზომი მრიცხველის საფუძველზე.

ამონაგები ფასდება ხელშეკრულების საფუძველზე შეფასებული გარიგების ფასით. საზღაურის გადახდა ხდება ელექტროენერგიის გადაცემაზე მიღება-ჩაბარების აქტის გაფორმების შემდეგ. მომხმარებლები ჩვეულებრივ ვალდებული არიან გადაიხადონ შესაბამისი ნაშთები მომდევნო თვის ბოლომდე.

საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებული შემოსულობა

საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებული შემოსულობა აღიარდება სადაზღვევო მოთხოვნის აქტების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის და გადაცემის დანახარჯები

ელექტროენერგიის და გადაცემის დანახარჯები მოიცავს გარანტირებული სიმძლავრის, ელექტროენერგიის გადაცემისა და დისპეჩერიზაციის, ასევე სადგურების ტექნომსახურების დანახარჯებს.

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯები

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯები აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ზუსტად ახორციელებს მომავალში მოსალოდნელი ფულადი გადახდების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საზღაურს და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნება ინსტრუმენტზე და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივის თუ მსგავსი აქტივების ჯგუფის ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალის გამო, ამგვარი აქტივი აკმაყოფილებს გაუფასურებულის განმარტებას, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდება ახალ საბალანსო ღირებულებაზე თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ჯგუფი აღიარებს მოგებაში მონაწილეობის და საბონუსე გადახდების მოსალოდნელ ხარჯს, მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ:

- (ა) საწარმოს აქვს მიმდინარე ან კონსტრუქციული ვალდებულება განახორციელოს ამგვარი გადახდა განვლილი მოვლენების შედეგად; და
- (ბ) შესაძლებელია განხორციელდეს ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

მიმდინარე ვალდებულება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც საწარმოს არ ექნება რეალური ალტერნატივა გადახდის განხორციელების გარდა.

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები, წილობრივი ანაზღაურება და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ ან მაშინ, როდესაც წარმოიშობა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულების ვალდებულება.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, ჯგუფის მშობელი საწარმოს - „GCAP“ წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს „GCAP“ ანიჭებს. ანაზღაურება, რომლის დაფარვის ვალდებულება ჯგუფს არ აქვს, აღირიცხება, როგორც აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები (მაშინაც კი, თუ ჯგუფმა შეიძლება წილობრივი ინსტრუმენტების გაცემასთან დაკავშირებული დანახარჯი აუნაზღაუროს გადამხდელ სუბიექტს, რომლის აღიარებაც ხდება როგორც დაქვითვა სხვა მარაგებიდან საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაში, შესაბამისი ანგარიშსწორების თარიღში).

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები

დასაქმებულ პირთა აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციების დანახარჯები სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით ფასდება გადაცემის თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღში, საფონდო ბირჟაზე ხელმისაწვდომი საბაზრო კოტირებების გამოყენებით.

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციების დანახარჯების აღიარება, დამატებით შეტანილ კაპიტალში შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აღიარებული აქციებზე დაფუძნებულ ოპერაციებში განსაზღვრული გარიგებების დაგროვილი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც ჯგუფის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. ჯგუფის თანამშრომლებისთვის გაცემული აქციებისთვის მშობელ საწარმოსთან ანგარიშსწორება აღირიცხება როგორც კლება სხვა მარაგებში.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება

ჯგუფი მიმართავს გარკვეულ განსჯას და შეფასებას, რაც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლისთვის. შეფასება და განსჯა მუდმივად გადაისინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოებების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. მნიშვნელოვან განსჯასთან ერთად, რომელიც კეთდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების შესაბამის საფუძველზე, რაც მე-2 შენიშვნაშია განსაზღვრული, მსჯელობები, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებებზე, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი კორექტირების განხორციელება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების გაუქმება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან აღდგენის ინდიკატორების ანალიზი. ხელმძღვანელობას არ აღმოუჩენია ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ინდიკატორები, გარდა ფიზიკური დაზიანებით ან ზარალის მოვლენით გამოწვეული გაუფასურებისა 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა ჩამოწერა 2019 წელს მეწყრით ფიზიკურად დაზიანებული შპს „სვანეთი ჰიდროს“ ძირითადი საშუალებების გაუფასურებასთან დაკავშირებული 36,595 ლარის ძირითადი საშუალებები. დამატებითი გაუფასურება მომდინარეობდა ჯგუფის გადაწყვეტილებიდან, არ განეხორციელებინა დაზიანებული ჰიდროელექტრო სადგურის რეაბილიტაცია. ეს გადაწყვეტილება ჯგუფმა მიიღო რეაბილიტაციის პროექტის რისკების და ჯგუფის საინვესტიციო ალტერნატივების გულდასმით შეფასების შემდეგ.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება (გაგრძელება)

ანაზღაურებადი აქტივების შეფასება

მნიშვნელოვანი განსჯაა საჭირო იმის განსაზღვრად, ზარალის მოვლენის სადაზღვევო ანაზღაურება სავარაუდოა თუ არა და შესაფერისია თუ არა კონკრეტული სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნა, ასევე სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნის შეფასებაში საანგარიშგებო თარიღში. ინფორმაცია 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღიარებული გაუფასურების ზარალის და შესაბამისი სადაზღვევო ანაზღაურების შესახებ განხილულია მე-6 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ძირითადი საშუალებების შემადგენელი ცალკეული მუხლის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება დამოკიდებულია ხელმძღვანელობის განსჯაზე, რომელიც ეფუძნება მსგავს აქტივებთან წარსულ გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და იმ ფიზიკურ გარემოს, სადაც ხდება აქტივის გამოყენება. რომელიმე ამ პირობაში ან შეფასებაში მომხდარმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს სამომავლო ცვეთის კოეფიციენტების დაკორექტირება.

ინფრასტრუქტურული და დაუმთავრებელი აქტივების შეფასება

ინფრასტრუქტურული და დაუმთავრებელი აქტივები აღრიცხულია თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გამოკლებით. ჯგუფი ახდენს მშენებლობის პროცესთან პირდაპირ დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციას. ხარჯების თავდაპირველი კაპიტალიზაცია მშენებლობის პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ შეფასებას ეფუძნება. იჯარები, სამშენებლო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადები, ნასესხები სახსრები, დასაქმებულთა გასამრჯელოები (აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ჩათვლით) და სხვა დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება ისეთი აქტივის მშენებლობასთან, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის მომზადებას საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც აქტივის თვითღირებულების ნაწილი. ფიზიკური დაზიანების ან აქტივების განადგურების შედეგად მიღებული ნებისმიერი გაუფასურების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს ამგვარი დაზიანების მასშტაბს თითოეული ინდივიდუალური ერთეულისთვის და ჩამოწერს ძირითადი საშუალებების ისეთ ნაწილს, რომელიც ნაწილობრივად დაზიანებული ერთეულებისთვის მოიცავს გაუფასურების ხარჯის განსაზღვრასთან დაკავშირებული შეფასებების გამოყენებას.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივები	მიწები და ჭები	ავიჯი და მოწყობი- ლობები	ავტოსატრანს- პორტო საშუალებები	დაუმთავრებელ მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება								
2021 წლის 1 იანვარი	1,825	79,095	299,136	640	2,193	1,037	31,273	415,199
შესყიდვები	14	222	3,854	–	–	29	13,551	17,670
გაყიდვები	–	–	(2,244)	–	–	–	(2,174)	(4,418)
საკურსო სხვაობა	(99)	(4,343)	(16,221)	(35)	(78)	(57)	(1,689)	(22,522)
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,740	74,974	284,525	605	2,115	1,009	40,961	405,929
შესყიდვები	–	47	190	–	65	119	9,120	9,541
გაყიდვები	–	–	(38,963)	–	(212)	(64)	(265)	(39,504)
საკურსო სხვაობა	(222)	(9,575)	(33,396)	(77)	(271)	(133)	(5,650)	(49,324)
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,518	65,446	212,356	528	1,697	931	44,166	326,642
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება								
2021 წლის 1 იანვარი	–	(3,212)	(13,791)	(141)	(140)	(76)	–	(17,360)
ცვეთის დანარიცხი	–	(2,886)	(9,814)	(82)	(136)	(60)	–	(12,978)
გაუფასურება და ჩამოწერა	–	–	(36,472)	–	–	–	–	(36,472)
შვილობილი საწარმოებს გაყიდვა	–	–	93	–	–	–	–	93
საკურსო სხვაობა	–	270	975	(4)	(2)	1	–	1,240
2021 წლის 31 დეკემბერი	–	(5,828)	(59,009)	(227)	(278)	(135)	–	(65,477)
ცვეთის დანარიცხი	–	(2,196)	(8,564)	(68)	(122)	(45)	–	(10,995)
გაყიდვები	–	–	36,305	–	–	8	–	36,313
საკურსო სხვაობა	–	903	5,327	34	45	20	–	6,329
2022 წლის 31 დეკემბერი	–	(7,121)	(25,941)	(261)	(355)	(152)	–	(33,830)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება								
2021 წლის 1 იანვარი	1,825	75,883	285,345	499	2,053	961	31,273	397,839
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,740	69,146	225,516	378	1,837	874	40,961	340,452
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,518	58,325	186,415	267	1,342	779	44,166	292,812

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა დააგირავა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და მისი შვილობილი საწარმოების ყველა ძირითადი საშუალება გამოშვებული ობლიგაციების უზრუნველყოფის მიზნით. 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია დაგირავებული ძირითადი საშუალებები მისი ნასესხები სახსრების და გამოშვებული ობლიგაციების უზრუნველყოფის მიზნით. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს დარჩენილი ჰქონდა სახელშეკრულებო ვალდებულება ტურბინების, გენერატორების და ელექტრონული აღჭურვილობის შესაძენად 10,393 ლარის (3,693,080 ევრო) ოდენობით, და ასევე გვირაბის სამუშაოს დაგეგმვის, მშენებლობისა და ზედამხედველობისთვის 688 ლარის (238,605 ევრო) ოდენობით.

2021 წლის ივლისში, მდინარე კასლეთის ხეობაში მოხდა წყალდიდობა, რამაც გამოიწვია ჰიდროელექტრო სადგურის „კასლეთი 2“ დაზიანება. წყალდიდობის შედეგად „კასლეთი 2“-მა ერთი თვით შეწყვიტა ფუნქციონირება, და ელექტროენერგიის გამომუშავება 2021 წლის სექტემბერში აღადგინა. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სადაზღვევო კომპანიასთან მიმდინარეობდა მოლაპარაკებები. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩამოწერა ძირითადი საშუალებების დაზიანებული მუხლები საბალანსო ღირებულებით 1,994 ლარი. ზარალის მოვლენასთან დაკავშირებით ჯგუფმა აღიარა ანაზღაურებადი აქტივი (სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნა) სადაზღვევო კომპანიის, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან, 2,022 ლარის ოდენობით (2021 წლის 31 დეკემბრის: 2,318 ლარი). 263 ლარის ოდენობით შესაბამისი წმინდა ზარალი შესულია არარეგულარულ ერთეულებში და საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებულ შემოსულობაში 587 ლარის ოდენობით 2021 წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

2019 წლის ივლისის თვეში ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ მეწყერით გამოწვეულ ზარალთან დაკავშირებით, ჯგუფმა აღიარა ანაზღაურებადი აქტივები (მიღებული სადაზღვევო ანაზღაურება) სადაზღვევო კომპანიისგან, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან 2,808 ლარის ოდენობით 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა ხელახლა შეაფასა ადრე აღიარებული ანაზღაურებული აქტივები, მზღვევლთან შეცვლილი ხელშეკრულების საფუძველზე. ცვლილების შედეგად, ანაზღაურებული აქტივები 2,158 ლარის ოდენობით ჩამოიწერა არარეგულარულ ხარჯებში და მათი დარჩენილი ნაწილი ჯგუფმა ნაღდი ფორმით მიიღო 2021 წლის განმავლობაში.

შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხსენებულ ზარალის მოვლენასთან მიმართებით, ჯგუფს არ ჰქონდა დაუფარავი ანაზღაურებადი აქტივები. სრული ხარჯის და მიზანშეწონილობის შეფასების შედეგთან ერთად, ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ აღდგენის პროცესი განუსაზღვრელი ვადით შეჩერდა 2021 წელს. ამის შემდეგ, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღირიცხა ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ აქტივების გაუფასურება, რამაც გამოიწვია 36,595 ლარის გაუფასურების დანარიცხი 2021 წლის მოგებაში ან ზარალში. 2022 წლის 20 ივნისს ჯგუფმა გააფორმა ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულება („SPA“) მესამე მხარესთან ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ აქტივების გასაყიდად წმინდა საღირსებო ღირებულებით 2,448 ლარი (მოიცავდა მთლიან სააღრისებო ღირებულებას 38,753 ლარის ოდენობით და დაგროვილ ცვეთას და გაუფასურებას 36,305 ლარის ოდენობით) მთლიანი საზღაურით 3 მილიონი აშშ დოლარი, საიდანაც 0,3 მილიონი აშშ დოლარის (877 ლარი) გადაცემა მოხდა ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღში და 2,7 მილიონი აშშ დოლარი (7,355 ლარი) 2022 წლის ბოლოსთვის. ამ ოპერაციის შედეგად, წმინდა შემოსულობა 5,784 ლარის ოდენობით შესული იყო 2022 წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების არარეგულარულ მუხლებში ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ გაყიდვასთან მიმართებით (მე-17 შენიშვნა).

7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
გრძელვადიანი აქტივებში გადახდილი ავანსები	3,391	4,441	5,670
ავანსად გაწეული საოპერაციო დანახარჯები	888	1,222	626
არამატერიალური აქტივები, დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით	488	937	316
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	663	836	1218
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	5,430	7,436	7,830

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების პირვანდელმა ღირებულებამ და დაგროვილმა ამორტიზაციამ 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 713 ლარი და 225 ლარი შეადგინა, შესაბამისად (2021 წ.: 1,143 ლარი და 206 ლარი, შესაბამისად; 2021 წლის 1 იანვარს: 510 ლარი და 194 ლარი, შესაბამისად).

2022 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა ჰიდროელექტრო სადგურთან „მესტიაჭალა 1“ დაკავშირებული არამატერიალური აქტივები წმინდა სააღრიცხვო ღირებულებით 300 ლარი (მე-17 შენიშვნა).

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის დანარიცხმა, პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიების ჩათვლით 19 ლარი შეადგინა 2022 წელს (2021 წ.: 12 ლარი).

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
მოკლევადიანი			
სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	1,628	2,366	1,762
სხვა მოთხოვნები	107	–	98
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, წმინდა	1,735	2,366	1,860

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული, მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო. ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მოკლევადიანია და უკავშირდება ამონაგებს ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითია 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

9. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ არ იყო დაფუძნებული. შესაბამისად, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ დაფუძნების თარიღამდე (2022 წლის 23 აგვისტო) სააქციო კაპიტალი არ აღრიცხულა. ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის (მე-4 შენიშვნა) შესაბამისად, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ დაფუძნებამდე და შვილობილი საწარმოების შენატანის განხორციელებამდე კონკრეტული საკუთარი კაპიტალის მოძრაობა აღრიცხულია შერწყმის რეზერვის ფარგლებში.

შერწყმის რეზერვი	ნომინალური ღირებულება
2021 წლის 1 იანვარი	140,272
შერწყმის რეზერვის შემცირება (ა)	(20,000)
შერწყმის რეზერვის ზრდა (ბ)	3,731
2021 წლის 31 დეკემბერი	124,003
შერწყმის რეზერვის შემცირება (გ)	(6,233)
შერწყმის რეზერვის ზრდა (დ)	498
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ შენატანი (ვ)	(84,764)
შერწყმის რეზერვის ზრდა (ზ)	11,692
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ შენატანი (ი)	(45,196)
2022 წლის 11 ოქტომბერი	–

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

9. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი (გაგრძელება)

დაფუძნებისა და შვილობილი საწარმოების შენატანის განხორციელების შემდეგ, სააქციო კაპიტალის მოძრაობა შემდეგი სახით იყო წარმოდგენილი:

სააქციო კაპიტალი	ნომინალური ღირებულება	აქციების რაოდენობა
2022 წლის 23 აგვისტო	–	–
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ დაფუძნება (ე)	100	100,000
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ შენატანი (ვ)	100	100,000
სააქციო კაპიტალის შემცირება (ზ)	(17)	(17,000)
სააქციო კაპიტალის შემცირება (თ)	(3)	(3,000)
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ შენატანი (ი)	100	100,000
სესხების კაპიტალში გარდაქმნა (კ)	47	46,511
2022 წლის 31 დეკემბერი	327	326,511

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 200,000,000 (2021 წლის 31 დეკემბერს და 2021 წლის 1 იანვარს: ნული) ჩვეულებრივი აქციისგან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიის გამოშვებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 326,511 ჩვეულებრივი აქციისგან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2021 წლის 31 დეკემბერს და 2021 წლის 1 იანვარს: ნული). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 (ერთი) ლარი.

- (ა) 2021 წელს ჯგუფმა აღიარა შერწყმის რეზერვის შემცირება საკუთარი კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, რომელიც აქციონერზე 20,000 ლარის ნაღდი ფორმით განაწილებას უკავშირდება, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ შვილობილი საწარმოების ამონაგების გზით.
- (ბ) 2021 წელს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიამ“ GCAP-ზე გასცა აქციები 3,731 ლარის ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ.
- (გ) 2022 წელს GCAP-მა რამდენიმეჯერ, მთლიანობაში 6,233 ლარით შეამცირა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ სააქციო კაპიტალი, აქციების გაუქმების გზით, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ მიერ 6,233 ლარის ოდენობით მთლიანი ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ.
- (დ) 2022 წლის იანვარში GCAP-მა გაზარდა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ საკუთარი კაპიტალი 398 ლარის (128 აშშ დოლარი) ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ 127,500 აქციის გამოშვების გზით. ამასთან, 2022 წლის 28 ივნისს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ დაფუძნდა 100 ლარის ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ აქციების გამოშვების გზით.
- (ე) 2022 წლის 23 აგვისტოს GCAP-მა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ დააფუძნა, 100,000 აქციის გამოშვების გზით ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი, ამავე ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ.
- (ვ) 2022 წლის 6 ოქტომბერს GCAP-მა განახორციელა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ ოფიციალური შენატანი სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგში“, გამოშვებული 100,000 აქციის სანაცვლოდ, ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი. აღიარდა 132,401 ლარის ოდენობით დამატებით შეტანილი კაპიტალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი შვილობილი საწარმოს კანონით განსაზღვრულ სამართლიან ღირებულებას შორის. რადგან სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგმა“ ადრე უკვე განახორციელა შეტანილი შვილობილი საწარმოს კონსოლიდირება, ამ გარიგებას გავლენა არ ჰქონია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ კონსოლიდირებულ საკუთარ კაპიტალზე. ამასთან, შენატანის განხორციელების დღეს 84,764 ლარის ოდენობით შერწყმის რეზერვი აღმოიფხვრა 47,737 ლარის ოდენობით სხვა რეზერვების ზრდის დაბალანსების გზით.
- (ზ) 2022 წლის 7 ოქტომბერს GCAP-მა შეამცირა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალი 17 ლარის ოდენობით ნომინალური ღირებულების მქონე 17,000 აქციის გაუქმების გზით. გარიგებას არ გამოუწვევია ჯგუფის წმინდა აქტივების ცვლილება და, შესაბამისად, არ უმოქმედია ჯგუფის მთლიან საკუთარ კაპიტალზე. სხვაობა ჯგუფის მიერ წლის გაუქმებასთან დაკავშირებით განაწილებული საზღაურის ნორმატიულ ღირებულებასა და გაუქმებული აქციების ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარებული იყო დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის 11,675 ლარით შემცირებად, შერწყმის რეზერვის 11,692 ლარით ზრდით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

9. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი (გაგრძელება)

- (თ) 2022 წლის 10 ოქტომბერს GCAP-მა მიიღო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალის 3,000 აქციით შემცირების გადაწყვეტილება მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 3 ლარი 1,959 ლარის ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ.
- (ი) 2022 წლის 11 ოქტომბერს GCAP-მა განახორციელა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ ოფიციალური შენატანი სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგში“, გამოშვებული 100,000 აქციის სანაცვლოდ, ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი. აღიარდა 44,202 ლარის ოდენობით დამატებით შეტანილი კაპიტალი, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი შვილობილი საწარმოს კანონით განსაზღვრულ სამართლიან ღირებულებას შორის. რადგან სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგმა“ ადრე უკვე განახორციელა შეტანილი შვილობილი საწარმოს კონსოლიდირება, ამ გარიგებას გავლენა არ ჰქონია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ კონსოლიდირებულ საკუთარ კაპიტალზე. შესაბამისად, დასაბალანსებელი შემცირება სხვა რეზერვებში 44,302 ლარის ოდენობით აღიარდა შენატანის განხორციელების მომენტში. ამასთან, შენატანის განხორციელების დღეს 45,196 ლარის ოდენობით შერწყმის რეზერვი აღმოიფხვრა სხვა რეზერვების ზრდის დაბალანსების გზით.
- (კ) 2022 წლის 25 ნოემბერს „GCAP“-მა გაზარდა სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ საკუთარი კაპიტალი 46,511 აქციის გამოშვების გზით, რომელთა ნომინალური ღირებულება 47 ლარი იყო. ტრანზაქცია განხორციელდა შენატანის მომენტში „GCAP“-ის მიერ ჯგუფზე გაცემული 27,360 ლარის ოდენობით საბალანსო ღირებულების მქონე სესხების არაფულადი შენატანის სანაცვლოდ (სესხების კაპიტალში გარდაქმნა).

დივიდენდები

2022 და 2021 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები მოიცავს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებთან გარიგებიდან მიღებულ არარეალიზებულ შემოსულობას/(ზარალს), აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამასთან დაკავშირებით დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალს, უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის რეზერვს და ჯგუფის ფორმირების და კომპანიის გარიგებებში ენერგეტიკული ბიზნესის შვილობილი საწარმოების შეტანას ისეთ ფარგლებში, რომელიც არ არის ასახული სააქციო კაპიტალში და დამატებით შეტანილ კაპიტალში. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მოძრაობა სხვა რეზერვებში უკავშირდება სხვა სრულ ზარალს საკუთარ სხვაობის რეზერვთან, ასევე ჯგუფის ფორმირების და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ კომპანიაში შეტანასთან დაკავშირებით, ზემოთ მოცემულ თავში „სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი“ განსაზღვრულის შესაბამისად.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

- ▶ უზრუნველყოს ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რომ მან გააგრძელოს მფლობელებისთვის უკუგების, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა;
- ▶ შეინარჩუნოს საკმარისი ზომა, რომ ჯგუფის საქმიანობა ხარჯთეფექტური იყოს.

ამ მიზნების მისაღწევად ჯგუფი დეტალურად აანალიზებს კაპიტალის სტრუქტურას, ნასესხები სახსრების ღირებულებისა და საკუთარი კაპიტალის არსებული დონის გათვალისწინებით. ჯგუფი კაპიტალს განსაზღვრავს კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, როგორც საკუთარ კაპიტალს და ნასესხებ სახსრებს, ასევე გამოშვებულ ობლიგაციებს, რომლებიც აღიარებულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

2022 და 2021 წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები

	2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 1 იანვარი	
	მოკლევადიანგრძელვადიანი ვალდებულებები	ვალდებულებები	მოკლევადიანგრძელვადიანი ვალდებულებები	ვალდებულებები	მოკლევადიანგრძელვადიანი ვალდებულებები	ვალდებულებები
განაწილებული გამოშვებული ევრო ობლიგაციები	–	–	9,546	295,078	10,098	308,390
გამოშვებული მწვანე თამასუქები	3,363	213,201	–	–	–	–
სესხები საქართველოს საფინანსო დაწესებულებებისგან	68	486	29	620	–	–
სხვა სესხები	608	–	14	420	–	159
სულ ნასესხები სახსრები	4,039	213,687	9,589	296,118	10,098	308,549

2020 წლის 23 ივლისს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზმა“ გამოუშვა 250 მილიონი აშშ დოლარის მწვანე თამასუქები, საიდანაც 95,4 მილიონი აშშ დოლარი მოდიოდა ენერგეტიკულ სეგმენტზე. პირველი რიგის არაუზრუნველყოფილი აშშ დოლარში გამოხატული 7,75%-იანი მწვანე თამასუქები, 5-წლიანი გამოუხმობი 2-წლიანი დაფარვის ვადით დაიფარა 2020 წლის 30 ივლისს. 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფმა აღიარა გამოშვებული აშშ დოლარში გამოხატული ევრო ობლიგაციების განაწილება 304,624 ლარის და 318,488 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზისგან“ სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ გამოყოფის ერთ-ერთ პირობას წარმოადგენდა ის, რომ სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზ“ ვალდებული იყო გამოეყიდა მისი ევროობლიგაციები 2022 წლის მესამე კვარტალში, რის მიხედვითაც სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზმა“ ისარგებლა ევრო ობლიგაციების პირობებით განსაზღვრული ქოლ-ოფციონით. შესაბამისად, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეცვალა მისი მოლოდინები სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზის“ ენერგეტიკული სეგმენტის გამოყოფასთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების წილი ევრო ობლიგაციების ვალდებულებაში, რამაც გამოიწვია 2,766 ლარის ზარალი ამორტიზებული ღირებულების ცვლილებიდან, რომელიც აღიარებულია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2021 წლის 31 მარტს ჯგუფმა მიიღო 717 ლარის (210 აშშ დოლარის) ოდენობით სესხი ქართული საფინანსო დაწესებულებისგან, რომლის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 30 ივლისი. საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია პირველი 24 თვის განმავლობაში, ამ პერიოდს შემდეგ კი - მცოცავი. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი წილის დაუფარავი თანხა 486 ლარს (2021 წ.: 620 ლარი) შეადგენდა, ხოლო მისი მიმდინარე წილი 68 ლარი (2021 წ.: 29) იყო.

2022 წლის 12 ოქტომბერს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციებმა“ გამოუშვა 80 მილიონი აშშ დოლარის მწვანე თამასუქები. ობლიგაციები აშშ დოლარშია გამოხატული 5-წლიანი გამოუხმობი 2-წლიანი დაფარვის ვადით და 7,00%-იანი კუპონური განაკვეთით. მწვანე თამასუქები საქართველოს საფონდო ბირჟის ლისტინგშია რეგისტრირებული.

ობლიგაციების გამოშვება და გაყიდვა ხდება ნომინალური ღირებულებით. მწვანე თამასუქები უზრუნველყოფილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ და მისი შვილობილი საწარმოების ქონებით. ობლიგაციების შემოსულობა სრულად არის გამოყენებული „GCAP“-სგან აქციონერული სესხის რეფინანსირებისთვის 90 მილიონი აშშ დოლარის (261,324 ლარი) ოდენობით, რომელიც გაიცა 2022 წელს სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზის“ ენერგეტიკული სეგმენტის 250 მილიონი აშშ დოლარის (საიდანაც ენერგეტიკულ სეგმენტს უკავშირდება 95,4 მილიონი აშშ დოლარი) 7,75%-იანი ევროობლიგაციების წილის გამოსყიდვის მიზნით 2022 წლის სექტემბერში.

აქციონერული სესხის ნაწილი „GCAP“-სგან 10 მილიონი აშშ დოლარის (27,369 ლარი) ოდენობით კონვერტირდება სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სააქციო კაპიტალად სესხების კაპიტალში გარდაქმნის გარიგებაში (მე-9 შენიშვნა).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები (გაგრძელება)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სხვა სესხები აშშ დოლარშია გამოხატული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით 10% და საშუალო ერთწლიანი დაფარვის ვადით (2021 წ.: ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 10% და საშუალო დაფარვის ვადა 2 წელი).

2022 წელს ჯგუფმა გასწია ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები 21,393 ლარის (2021: 24,602 ლარი) ოდენობით, საიდანაც 110 ლარი კაპიტალიზირებულია ძირითად საშუალებებში (2021: 28 ლარი).

ცვლილება ნასესხებ სახსრებსა და გამოშვებულ ობლიგაციებში

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული ევრო ობლიგაციები	აქციონერის სესხი	გამოშვებული მწვანე თამასუქები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 1 იანვარს	159	318,488	–	–	318,647
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	(76)	(17,611)	–	–	(17,687)
ფულადი შემოსულობა	1,004	–	–	–	1,004
დარიცხული პროცენტი	28	24,574	–	–	24,602
გადახდილი პროცენტი	(32)	(23,593)	–	–	(23,625)
ევროზონიზაციის რეგულაციების დაკავშირებული შეფასებების ხელახლა შეფასება	–	2,766	–	–	2,766
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,083	304,624	–	–	305,707
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	(168)	(19,014)	(11,316)	(7,152)	(37,650)
ფულადი შემოსულობა	190	–	261,324	220,305	481,819
გადახდები ნაღდი ფორმით	(13)	(277,372)	(223,072)	–	(500,457)
დარიცხული პროცენტი	110	15,465	2,407	3,411	21,393
გადახდილი პროცენტი	(40)	(23,703)	(1,983)	–	(25,726)
სესხების კაპიტალში გარდაქმნა (მე-9 შენიშვნა)	–	–	(27,360)	–	(27,360)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,162	–	–	216,564	217,726

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
ვალდებულებები დასაქმებულთა მიმართ	5,374	3,360	986
სავაჭრო ვალდებულება	1,173	941	1,782
სხვა ვალდებულება	42	46	348
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	6,589	4,347	3,116

სავაჭრო და სხვა ვალდებულება უპროცენტოა და ჩვეულებრივ 60 დღის ვადაში იფარება.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

12. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან

	2022	2021
ამონაგები ელექტროენერგიის სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორზე“ („ესკო“) მიყიდვიდან	25,987	31,810
ამონაგები ელექტროენერგიის იურიდიულ პირებზე მიყიდვიდან	16,234	11,499
სულ ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	42,221	43,309

13. ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები

	2022	2021
ხელფასი	1,348	1,092
ბონუსები	410	523
სულ ხელფასი და ბონუსები	1,758	1,615

14. პროფესიული გასამრჯელო

	2022	2021
საკონსულტაციო ხარჯები	442	526
იურიდიული და სხვა პროფესიული გასამრჯელო	179	206
სულ პროფესიული გასამრჯელო	621	732

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საფასური 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის 36 ლარს შეადგენს (2021 წ.: ნული).

15. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2022	2021
სადაზღვევო ხარჯი	1,148	1,502
ტექნოლოგიური ხარჯი	264	169
მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო ხარჯები	168	163
საქველმოქმედო ხარჯები	76	34
სხვა ხარჯები	45	95
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,701	1,963

16. ფინანსური დანახარჯები

	2022	2021
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე, გამოშვებულ ობლიგაციებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით შეფასებულ გამოყოფილ ევრო ობლიგაციებზე.	21,283	24,574
ზარალი სავაჭრო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან (მე-20 შენიშვნა)	204	–
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	232	206
საბანკო მომსახურების ღირებულება და საკომისიო	5	125
სულ ფინანსური დანახარჯები	21,724	24,905

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

17. არარეგულარული მუხლები, წმინდა

	2022	2021
„მესტიაჭალა 1“-ის გასვლასთან დაკავშირებული არარეგულარული შემოსულობა (მე-6 შენიშვნა)	5,784	–
წმინდა შემოსავალი შვილობილი საწარმოების გაყიდვიდან (ა)	1,487	2,348
გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (მე-7 შენიშვნა)	(300)	(569)
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებით დასაქმებული პირის ფულადი ანაზღაურება (ბ)	(4,459)	(1,185)
შემოსავალი „მესტიაჭალა 1“-თან დაკავშირებულ გრანტზე (გ)	–	794
კასლეთის წყალდიდობასთან დაკავშირებული არარეგულარული ხარჯები	–	(263)
ტექნიკური ფინანსური ანალიზის მომსახურების საფასური	–	(669)
დასაქმებულ პირთა კომპენსაცია წილობრივი ინსტრუმენტებით (მე-19 შენიშვნა)	–	(1,126)
სადაზღვევო ანაზღაურებადი აქტივების ხელახლა შეფასება (მე-6 შენიშვნა)	–	(2,158)
სხვა	(268)	–
სულ არარეგულარული მუხლები, წმინდა	2,244	(2,828)

- ა) 2021 წელს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიამ“ გაყიდა შპს „ბახვი 2“-ის 95%-იანი საკუთრების უფლება ფულად ანაზღაურებად 4,669 ლარის ოდენობით წმინდა შემოსულობის ეფექტით 2,348 ლარის ოდენობით 2021 წლის მოგება-ზარალში. 2022 წელს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიამ“ აღიარა შემოსულობის მეორე ნაწილი 1,487 ლარის ოდენობით, რომელიც „ბახვი 2“-ის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებაშია განსაზღვრული, მიღებულია ნაღდი ფორმით, კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემდეგ, რომლებიც განსაზღვრულია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიისთვის“ ამგვარი დამატებითი ანაზღაურების უფლების მიმნიჭებელი ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების პირობებში.
- ბ) სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიამ“ იკისრა ვალდებულება დაეფარა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის კონკრეტული ანაზღაურება, რომელიც წარმოიშობა გარკვეული რეორგანიზაციიდან და კონტროლის ოპერაციების ცვლილებიდან „საქართველოს კაპიტალის“ ჯგუფში. შესაბამისი ხარჯები აღიარდა არარეგულარული ხარჯების სახით 2022 წლის მოგება-ზარალში. 2022 წელს ჯგუფმა ნაღდი ფორმით გადაიხადა შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებით დარიცხული ბონუსი 1,735 ლარის ოდენობით და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,739 ლარი დაუფარავია. შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებული დასაქმებულ პირთა ფულადი ანაზღაურება აღიარებულია კონსტრუქციულ ვალდებულებასთან მიმართებით, რომელიც არსებობს 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ ხელმძღვანელობის წევრების მიმართ, რომლის შეწყვეტაც მოსალოდნელია მართვის ცვლილებისთანავე. 2022 წლის თებერვალში ჯგუფმა შეცვალა თანხა ბონუსის ფაქტობრივი გადახდის მიხედვით.
- გ) 2017 წლის 27 დეკემბერს ჯგუფმა მიიღო გრანტი ავსტრიული სახელმწიფო უწყებისგან „Oesterreichische Entwicklungsbank AG („OEEB“)“. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გრანტმა შესაბამისად შეადგინა 480 ლარი და 550 ლარი და კონკრეტული სახელშეკრულებო პირობების დაკმაყოფილების შემდეგ ანაზღაურდა „მესტიაჭალის“ ჰიდროელექტრო სადგურების ტექნიკურ დაპროექტებასთან დაკავშირებით გადახდილი თანხები. მიღებული გრანტის თანხა აღირიცხა როგორც გადავადებული შემოსავალი სხვა გრძელვადიან ვალდებულებებში და აღიარდა, როგორც შემოსავალი თანაბარი ოდენობის თანხებით დაკავშირებული აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. 2021 წელს „მესტიაჭალა 1“-ის გაუფასურების გამო, ჯგუფმა აღიარა არარეგულარული შემოსავალი „მესტიაჭალა 1“-თან დაკავშირებულ გრანტთან მიმართებით 794 ლარის ოდენობით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

18. პირობითი ვალდებულებები

ვალდებულებები

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის კონკრეტულ საწარმოებს (შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“, სს „სვანეთი ჰიდრო“, შპს „კასლეთი 2“, შპს „ჰიდრო ჯორჯია“) მოქმედი ხელშეკრულებები ჰქონდათ „ესკოსთან“ ამ საწარმოების მიერ გამოთქმავებული ელექტროენერგიის გარანტირებულ შესყიდვაზე რვიდან თხუთმეტ წლამდე. „ჯეო ენერჯის“ ჰიდროელექტრო სადგურის ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებას ვადა 2022 წლის თებერვალში გაუვიდა. ამ თარიღის შემდეგ კომპანია გამოთქმავებულ ელექტროენერგიას ჰყიდის ბაზარზე. ამ ხელშეკრულებების მიხედვით, კომპანიები ვალდებული არიან წარმოებული ელექტროენერგია მიჰყიდონ ესკო-ს ზამთრის თვეებში, გარდა შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურისა“, რომელსაც ამ ვალდებულების გარდა აქვს „ესკო“-სთვის ელექტროენერგიის მიყიდვის უფლება სრული წლის განმავლობაში. ელექტროენერგიის ნასყიდობის შესაბამის ხელშეკრულებს შემდეგი ვადები აქვთ:

- ▶ ჰიდროელექტრო სადგური „მესტიაჭალა 2“ - 2034 წლის აპრილი
- ▶ ჰიდროელექტრო სადგური „კასლეთი 2“ - 2028 წლის სექტემბერი
- ▶ ქარის ელექტრო სადგური „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ - 2030 წლის იანვარი
- ▶ ჰიდროელექტრო სადგური „ჰიდრო ჯორჯია“ - 2023 წლის დეკემბერი

გარანტირებული ფასი მერყეობს 1 კვტ. სთ-ზე 5,4-დან 6,5 აშშ ცენტი.

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულაციების აღსრულება მიმდინარეობს და ხელისუფლების ორგანოების აღსრულების პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების ფარგლებში. ვალდებულებების განსაზღვრასთან ერთად ისინი სასწრაფო წესით აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შესაძლოა წარმოიშვას არსებულ რეგულაციების, სამოქალაქო სასამართლო დავების ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, ვერ შეფასდება, მაგრამ შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს. მიმდინარე აღსრულების ფარგლებში არსებული კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოს დაზიანების მნიშვნელოვანი ვალდებულება არ არსებობს. ჯგუფს არ აქვს ექსპლოატაციიდან გაყვანის, აღდგენის ან მსგავსი ვალდებულებები.

ჯგუფის გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ნიშნების არსებობის შეფასებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კლიმატის რისკების ცნობილი და შეფასებადი ეფექტები.

დაბეგვრა

საქართველოში საგადასახადო დეკლარაციები ღია რჩება და ექვემდებარება ინსპექტირებას სამ წლამდე ვადით. თუ ინსპექციის შედეგად დაფიქსირდება საგადასახადო ვალდებულების მცირე რაოდენობით წარმოჩენა, გადასახდელი ჯარიმები და საურავები შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს საგადასახადო ვალდებულებების არაზუსტად წარმოდგენასთან დაკავშირებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ ინსპექტირების შედეგებს არსებითი გავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ან მისი ოპერაციების შედეგებზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფს გადახდილი და დარიცხული აქვს ყველა მოქმედი საგადასახადო.

19. აქციებზე დაფუძნებული გადახდა

2018 წელს, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“-მა წარადგინა „GCAP“-ის აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამა („EECP“). აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის ფარგლებში, „GCAP“-ის აქციები სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ უფროს აღმასრულებელ პირებს გადაეცა. 2018 წლის ივლისში, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ აღმასრულებელმა პირებმა გააფორმეს ახალი ექვსწლიანი ხელშეკრულება აქციებზე დაფუძნებული ფიქსირებული პირობითი კომპენსაციის შესახებ, „GCAP“-ის 525,000 ჩვეულებრივ აქციაზე. თითოეული აღმასრულებლისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ექვს თანაბარ ნაწილად ხუთი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში 2019 წლის იანვრიდან, საიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ექვსწლიან ვადას, ამგვარი პერიოდის განმავლობაში „GCAP“ ჯგუფში უწყვეტი დასაქმების პირობით. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღში, ხელმისაწვდომი საბაზრო კურსის გამოყენებით. „GCAP“-ს და მის შვილობილ საწარმოებს აქვთ ჯილდოს დაფარვის ვალდებულება.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

19. აქციებზე დაფუძნებული გადახდა (გაგრძელება)

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს არ აქვს ვალდებულება განახორციელოს აქციებზე დაფუძნებული გადახდები, ის იღებს საქონელს ან მომსახურებებს და მიღებულ საქონელს და მომსახურებებს აფასებს როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ აქციებზე დაფუძნებულ გადახდებს. 2021 წლის 31 დეკემბერს, „GCAP“-მა გაახმაურა თავისი შვილობილი საწარმოს - სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ გაყიდვის ფაქტი, რამაც გამოიწვია ზემოთ ხსენებული წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის აჩქარება სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ ხელმძღვანელობისთვის. რადგან „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ გაყიდვა ერთჯერადი მოვლენა იყო, ჯგუფმა დარიცხა აჩქარების ეფექტი არარეგულარულ ხარჯებში 1,126 ლარის ოდენობით 2021 წლის მოგება-ზარალში.

დასაქმებული პირების მიღებული მომსახურებების აღიარებული ხარჯი წლის განმავლობაში და წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული აქციებზე დაფუძნებული გადახდების შესაბამისი ზრდა საკუთარ კაპიტალში ნაჩვენებია შემდეგ ცხრილში:

	2022	2021
წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციიდან წარმოქმნილი საკუთარი კაპიტალის ზრდა	1,000	2,895
აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციებიდან წარმოშობილი ხარჯი	100	177

20. ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს ქართულ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ სახსრებს. ბანკში ნაღდი ფულის ყველა ნაშთი კლასიფიცირდება მოკლევადიანად და არა გაუფასურებულად. ფულადი სახსრების ანგარიშები გამოიმუშავენ საპროცენტო სარგებელს რომელმაც შეადგინა 209 ლარი (2021: 979 ლარი) და წარმოდგენილია ფინანსურ შემოსავალში 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

სავაჭრო მოთხოვნები

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები წარმოდგენილია მოკლევადიანი მოთხოვნებით ელექტროენერგიის გაყიდვიდან „ესკო“-ს და ქართული კორპორაციული მომხმარებლების მიმართ. ყველა სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება მოკლევადიანად და არა გაუფასურებულად.

სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია განაწილებული „GCAP“-ის მიერ გამოშვებული ევრო ობლიგაციებით, რომლებიც ირლანდიის საფონდო ბირჟაზეა კოტირებული (სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 დონე). ამასთან, 2022 წლის იანვარში ჯგუფმა შეიძინა ქართველი ემიტენტის მიერ გამოშვებული კორპორაციული ობლიგაციები, რომლებიც საქართველოს საფონდო ბირჟაზეა კოტირებული. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორივე ობლიგაცია გაიყიდა. ჯგუფმა აღიარა 204 ლარის ზარალი სავაჭრო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან, რომელიც ფინანსურ დანახარჯებშია შესული (2021 წ.: ნული) და 385 ლარის (2021 წ.: 390 ლარი) საპროცენტო შემოსავალი სავაჭრო ფასიანი ქაღალდებიდან, რომლებიც ფინანსურ შემოსავალშია შესული 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფის მიერ 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება კოტირებული ფასებით შეფასების მეთოდის გამოყენებით აქტიურ და არააქტიურ ბაზრებზე და ასევე ბაზრის ემპირიული ამოსავალი მონაცემებით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში სხვა ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით, 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით საოპერაციო ვალდებულებების გამოკლებით, რომლებიც ფასდება არააქტიურ ბაზარზე შეთავაზების ფასების გამოყენებით (მე-2 დონე). მცოცავი სავალუტო კურსის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, საბალანსო ღირებულების ტოლი ოდენობით შეფასდა. არაკოტირებული ფიქსირებულ-პროცენტისანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ოდენობით, მსგავსი საკრედიტო რისკის და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონით შეფასებული სამართლიანი ღირებულება და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, არის შემდეგი:

		2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 1 იანვარი	
		საბალანსო	სამართლიანი	საბალანსო	სამართლიანი	საბალანსო	სამართლიანი
	დონე	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება
ფინანსური აქტივები							
ანაზღაურებადი							
აქტივები	მე-2 დონე	2,022	2,022	2,318	2,318	2,860	2,860
გაცემული სესხები	მე-3 დონე	–	–	–	–	218	218
სავაჭრო და სხვა							
მოთხოვნები	მე-2 დონე	1,735	1,735	2,366	2,366	1,860	1,860
ნაღდი ფულის ნაშთი							
ბანკში	მე-2 დონე	25,574	25,574	40,534	40,534	66,865	66,865
ფინანსური ვალდებულებები							
ნასესხები სახსრები და							
გამოშვებული							
ობლიგაციები	მე-2 დონე	217,726	204,802	305,707	320,608	318,647	326,552
სავაჭრო და სხვა							
ვალდებულება	მე-2 დონე	6,589	6,589	4,347	4,347	3,116	3,116
საიჯარო							
ვალდებულებები	მე-2 დონე	1,373	1,373	1,574	1,574	1,477	1,477

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებულია შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

- ▶ ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთის, ანაზღაურებადი აქტივების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული, ამ ინსტრუმენტების დაფარვის მოკლე ვადის გამო;
- ▶ ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრებისა და საიჯარო ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მოქმედ ბაზარზე საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთების გამოყენებით;
- ▶ გამოშვებული ობლიგაციების სამართლიანი ღირებულება ფასდება არააქტიურ ბაზარებზე შეთავაზების ფასების გათვალისწინებით.

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფი გასწევს საპროცენტო, სავალუტო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკებს. ჯგუფი არ ფლობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებს, ამიტომ ის არ გასწევს საპროცენტო განაკვეთის რისკს. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

2022 წლის 31 დეკემბრის, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სავალუტო რისკს წარმოშობს ევროსა და ლარში გამოხატული ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ნასესხები სახსრები. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2022 წლის 31 დეკემბერი	ეფექტი მოგებაზე 2022 წლის 31 დეკემბერი
ლარი	18.92%	381
ლარი	-18.92%	(381)

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2022 წლის 31 დეკემბერი	ეფექტი მოგებაზე 2022 წლის 31 დეკემბერი
ევრო	11%	316
ევრო	-11%	(316)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2021 წლის 31 დეკემბერი	ეფექტი მოგებაზე 2021 წლის 31 დეკემბერი
ლარი	15%	302
ლარი	-7%	(129)

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2021 წლის 31 დეკემბერი	ეფექტი მოგებაზე 2021 წლის 31 დეკემბერი
ევრო	14%	224
ევრო	-6%	(105)

2021 წლის იანვრის მდგომარეობით, გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2021 წლის 1 იანვარი	ეფექტი მოგებაზე 2021 წლის 1 იანვარი
ლარი	15%	420
ლარი	-7%	(196)

ვალუტა	ზრდა/კლება % 2021 წლის 1 იანვარი	ეფექტი მოგებაზე 2021 წლის 1 იანვარი
ევრო	9%	275
ევრო	-10%	(306)

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა მომხმარებლებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით კონტრაქტებთან ან კონტრაქტების ჯგუფთან მიმართებით. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფი არ ფლობს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივებს, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები: 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 25,574 ლარის ოდენობით (2021 წლის 31 დეკემბრის: 40,534 ლარი, 2021 წლის 1 იანვრის: 66,865 ლარი) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB-/bb-“ შეფასებები;
- ▶ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა);

ყველა ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად და ისინი გაუფასურებული არ არის. ამ ფინანსური აქტივების მოკლევადიანი და (ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებით) მაღიან ლიკვიდური ხასიათის გამო, ჯგუფმა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეაფასა, როგორც არაარსებითი. შესაბამისად ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში გაუფასურება არ აღიარებულა. ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხი მუდმივი მონიტორინგის საგანია, საკრედიტო ხარისხში შესაძლო უარყოფითი ცვლილებების დროულად გამოსავლენად. არ არსებობს ისეთი ფინანსური აქტივები, რომელთა პირობები რესტრუქტურირებულია და რომლებიც სხვა შემთხვევაში, აღნიშნული რესტრუქტურირების გარეშე, ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნებოდა. ჯგუფს არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგის განსაზღვრის სისტემა მისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რეიტინგის შეფასებისთვის.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება საუკეთესოდ წარმოაჩენს მათთვის დამახასიათებელ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრესულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აკონტროლებს ჯგუფის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

20. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)

	1 წელზე ნაკლები	1-3 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	11,644	30,835	246,422	–	288,901
საიჯარო ვალდებულებები	155	311	311	6,957	7,734
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	6,589	–	–	–	6,589
სულ მომავალი გადახდები	18,388	31,146	246,733	6,957	303,224
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	32,416	43,795	318,497	601	395,309
საიჯარო ვალდებულებები	161	310	310	5,490	6,271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	4,347	–	–	–	4,347
სულ მომავალი გადახდები	36,924	44,105	318,807	6,091	405,927
2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით					
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10,098	73,472	360,330	–	443,900
საიჯარო ვალდებულებები	140	278	279	5,845	6,542
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	3,116	–	–	–	3,116
სულ მომავალი გადახდები	13,354	73,750	360,609	5,845	453,558

ლიკვიდობის რისკის მართვისას ჯგუფის ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს იმ ფაქტს, რომ ჯგუფი შეძლებს ვადადამდგარი ვალდებულებების დაფარვას მწვანე თამასუქებსა და სხვა ნასესხებ სახსრებზე მომავალი კუპონური და საპროცენტო გადახდების განხორციელების ოპერაციებიდან ფულადი შემოსულობის გამოყენებით (მე-10 შენიშვნა).

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის („დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“) მიხედვით მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს ან ერთობლივად გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. ყოველი შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორითაც გაფორმდებოდა გარიგებები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, დაუფარავი ნაშთები წლის ბოლოსთვის და დაკავშირებული ხარჯი და წლის შემოსავალი არის შემდეგი:

	2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 1 იანვარი	
	საერთო კონ- ტროლს დაქვემ- დებარე- მშობელი საწარმო		საერთო კონტროლს დაქვემ- დებარე- მშობელი საწარმო		საერთო კონტროლს დაქვემ- დებარე- მშობელი საწარმო	
აქტივები						
ანაზღაურებადი აქტივები	-	2,022	-	2,318	-	2,860
სავაჭროდ გამიზნული ფინანსური აქტივები (ა)	-	-	8,122	-	-	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	-	394	-	-

(ა) 2021 წლის მარტის თვეში სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზმა“ შეიძინა მშობელი საწარმოს მიერ გამოშვებული 2,500 აშშ დოლარის 2,493 თამასუქი 2018 წელს თავდაპირველად გამოშვებული ობლიგაციების ტეკ-ემისიის სახით ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე. შეძენილი თამასუქები აღიარებულია ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (მე-2 შენიშვნა). თამასუქებზე ირიცხება წლიური 6,125% და მათ დაფარვის წელია 2024. ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია სავაჭროდ გამიზნულად სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. 2022 წლის იანვარში ჯგუფმა შეიძინა 1,000 აშშ დოლარის ღირებულების 1,000 თამასუქი. 2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა აღიარა 385 ლარის (2021 წ.: 390 ლარი) ფინანსური შემოსავალი თამასუქებზე. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორივე ობლიგაცია გაიყიდა და ჯგუფმა აღიარა 204 ლარის ზარალი ფინანსურ დანახარჯებში აღიარებული სავაჭრო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან (2021 წ.: ნული).

	2022	2021
შემოსავალი და ხარჯები		
ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან ¹	1,285	7,339
საქმიანობის შეფერხების ანაზღაურებით მიღებული შემოსულობა	-	587
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან ²	(2,407)	-
არსებული ფინანსური დანახარჯები მშობელი საწარმოსთვის	260	390
ფინანსური შემოსავალი მშობელი საწარმოდან		
სხვა საოპერაციო ხარჯები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის ³	(937)	(2,421)

¹ ამონაგები სს „ჯორჯია გლობალ იუთილიტიზის“ შვილობილი საწარმოს შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანიისთვის“ (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო) ელექტროენერგიის მიწოდებიდან.

² შემოსავალი საქმიანობის შეფერხებით გამოწვეული ანაზღაურებიდან 2021 წელს წარმოადგენს სადაზღვევო შემთხვევით გამოწვეულ სადაზღვევო სარჩელს საქმიანობის შეფერხებისთვის.

³ სხვა საოპერაციო ხარჯები მეტწილად მოიცავს წლის სადაზღვევო ხარჯს, მათ შორის არარეგულარულ ხარჯებში აღიარებული ანაზღაურების აქტივის ხელახალ შეფასებას 2021 წლისთვის.

ამასთან, ჯგუფმა გააფორმა რამდენიმე სავალო და წილობრივი გარიგება დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 და 2021 წლებში (მათ შორის სესხების კაპიტალში გარდაქმნის გარიგება), რომლებიც მე-9 და მე-10 შენიშვნებშია განსაზღვრული.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ შეადგინა:

	2022	2021
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა მოკლევადიანი გასამრჯელოები	867	690
ფულადი ბონუსი	1,072	1,005
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის გასამრჯელოები	4,459	1,185
წილობრივი ანაზღაურება	1,100	4,947

22. იჯარა

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფს აქვს საიჯარო ხელშეკრულებები სხვადასხვა მიწის ნაკვეთზე, შენობაზე, ავტოსატრანსპორტო საშუალებასა და ოპერაციებში გამოყენებულ სხვა მოწყობილობებზე. ჯგუფის ვალდებულებების მის იჯარასთან დაკავშირებით უზრუნველყოფილია მეიჯარის უფლებით საიჯარო აქტივებზე. ზოგადად, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა და ქვეიჯარა. ზოგიერთი საიჯარო ხელშეკრულება მოიცავს მისი გახანგრძლივების და შეწყვეტის შესაძლებლობას, ასევე ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც ქვემოთ არის დამატებით განხილული. ამ იჯარებისთვის, ჯგუფი სარგებლობს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისგან განთავისუფლების უფლებით.

აქტივის გამოყენების უფლების აღიარებული საბალანსო ღირებულება (მეტწილად საოფისე ფართის იჯარასთან დაკავშირებით) და მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში მოიცავს შემდეგს:

	2022	2021
1 იანვარს	1,649	1,681
შესყიდვები	–	188
ცვეთის ხარჯი	(42)	(84)
გაუქმებული ხელშეკრულებები	–	(47)
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	(145)	(89)
31 დეკემბერს	1,462	1,649

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში იყო შემდეგი:

	2022	2021
1 იანვარს	1,574	1,477
შესყიდვები	–	188
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	232	206
გადახდილი პროცენტი	(169)	(161)
გაუქმებული ხელშეკრულებები	–	(47)
საიჯარო ვალდებულებების გადახდა	(74)	(63)
სავალუტო კურსის მოძრაობა	(190)	(26)
31 დეკემბერს	1,373	1,574
მიმდინარე	155	161
გრძელვადიანი	1,218	1,413

ქვემოთ მოცემულია მოგება-ზარალში აღიარებული თანხები:

	2022	2021
აქტივის გამოყენების უფლების ხარჯის ცვეთა	(42)	(84)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(232)	(206)
იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯი (სხვა საოპერაციო ხარჯებში შესული)	(168)	(163)
სულ მოგება-ზარალში აღიარებული თანხა	(442)	(453)

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

22. იჯარა (გაგრძელება)

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე (გაგრძელება)

მთლიანი საიჯარო გადახდებმა, მათ შორის დაბალი ღირებულების მქონე და მოკლევადიანმა იჯარებმა წლის განმავლობაში შეადგინა 411 ლარი (2021 წ.: 387 ლარი).

ჯგუფს რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება აქვს, რომლებიც გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობას იძლევა. ეს შესაძლებლობები შეთანხმებულია საიჯარო აქტივის პორტფელის მართვის მოქნილობის და ჯგუფის ბიზნეს-საჭიროებებთან მორგების უზრუნველსაყოფად. ხელმძღვანელობა იყენებს მნიშვნელოვან მსჯელობას იმის განსაზღვრად, გაგრძელების და შეწყვეტის ამგვარი შესაძლებლობები გონივრულ ფარგლებში გამოყენებადია თუ არა. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 5,608 ლარის ოდენობით მომავალი საიჯარო გადახდები მოიცავდა იჯარის ვადას ხელშეკრულების შეწყვეტასთან მიმართებით (2021 წ.: 4,096).

23. ცვლილებები ჯგუფის სტრუქტურაში

2021 წელს ჯგუფმა გაყიდა 95%-იანი საკუთრების უფლება შპს „ბახვი 2“-ში წმინდა აქტივებით 2,321 ლარის ოდენობით ფულადი ანაზღაურებით 4,669 ლარი და აღიარა შემოსულობა შვილობილი საწარმოს გაყიდვიდან 2,348 ლარის ოდენობით როგორც არარეგულარული შემოსულობა კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. 2022 წელს ჯგუფმა აღიარა 1,487 ლარის შემოსულობა (ასევე შესულია წმინდა არარეგულარულ მუხლებში), რომელიც ნაღდი ფორმით მიიღო კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემდეგ, რომლებიც განსაზღვრულია ჯგუფისთვის ამგვარი დამატებითი საზღაურის მიღების უფლების მიმნიჭებელ ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებაში.

2021 წელს ჯგუფმა გაყიდა მისი 95%-იანი წილი შპს „რაჭაში“ და განახორციელა სს „გეოჰიდროს“ ლიკვიდაცია ნული ლარის ოდენობით საზღაურად. გასვლისას არსებითი შემოსულობა ან ზარალი არ წარმოშობილა.

2021 წელს შვილობილი საწარმოების გასვლით წარმოშობილი აქტივების და ვალდებულებების ძირითადი აგრეგირებული კლასები იყო შემდეგი:

	2021 წლის 3 სექტემბრის მდგომარეობით*
აქტივები	
გრძელვადიანი აქტივები	
ძირითადი საშუალებები	2,208
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	3
სულ გრძელვადიანი აქტივები	2,211
მოკლევადიანი აქტივები	
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	35
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	81
სულ მოკლევადიანი აქტივები	116
სულ აქტივები	2,327
მოკლევადიანი ვალდებულებები	
ნასესხები სახსრები	–
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	6
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	6
სულ ვალდებულებები	6
არამაკონტროლებელი წილი	21
გასულ შვილობილ საწარმოებთან პირდაპირ დაკავშირებული წმინდა აქტივები	2,321
მიღებული ფულადი საზღაური	4,669

* ჯგუფმა გაყიდა შპს „ბახვი 2“ 2021 წლის 3 სექტემბერს, ხოლო სს „გეოჰიდროს“ ლიკვიდაცია 2021 წლის 22 ივლისს განახორციელა. ამ თარიღებს შორის უმნიშვნელო განსხვავების გათვალისწინებით, აქტივების და ვალდებულებების ძირითადი კლასები შეჯამებულია ცხრილში ზემოთ. შპს „რაჭა“ 2021 წლის 17 მარტს გაიყიდა ნულოვანი ბალანსით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2023 წლის მარტში ჯგუფმა ახალი საწარმო შპს „ქართლის მზის ელექტროსადგური“ დააფუძნა, მზის პანელების პროექტის განსახორციელებლად.

2023 წლის თებერვალში ჯგუფმა დაფარა შრომითი ხელშეკრულების შეწყვეტისას გადასახდელი ბონუსის დარჩენილი ვალდებულება 1,735 ლარის ოდენობით.

2023 წლის 24 თებერვალს მშობელმა საწარმომ მიიღო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ საკუთარი კაპიტალის 3,188 ლარის ოდენობით ნომინალური ღირებულებით ზრდის გადაწყვეტილება 5 ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე 4,745 აქციის გამოშვების გზით. მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგმა“ აღიარა სააქციო კაპიტალის 5 ლარით ზრდა და დასაბალანსებელი ზრდა დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 3,184 ლარის ოდენობით ამ გარიგებასთან დაკავშირებით.

2023 წლის 10 მარტს მშობელმა საწარმომ მიიღო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ საკუთარი კაპიტალის მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 5,187 ლარი შემცირების გადაწყვეტილება, 7,843 აქციის გაუქმებით მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 8 ლარი. მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგმა“ აღიარა სააქციო კაპიტალის 8 ლარით შემცირება და დასაბალანსებელი შემცირება დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში 5,179 ლარის ოდენობით ამ გარიგებასთან დაკავშირებით.

2023 წლის 23 მაისს მშობელმა საწარმომ მიიღო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ საკუთარი კაპიტალის 2,529 ლარის ოდენობით ნომინალური ღირებულებით ზრდის გადაწყვეტილება 3 ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე 3,407 აქციის გამოშვების გზით. მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად, სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგმა“ აღიარა სააქციო კაპიტალის 3 ლარით ზრდა და დასაბალანსებელი ზრდა დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი 2,526 ლარის ოდენობით ამ გარიგებასთან დაკავშირებით.

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“

მმართველობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

1.	ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	1
2.	საოპერაციო გარემო	2
3.	ბიზნესის მიმოხილვა	2
4.	ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების განმარტებები	2
5.	მმართველი ორგანო და მენეჯმენტი	4
6.	კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების მომზადების პროცესი	5
7.	არაფინანსური მაჩვენებლები.....	5
8.	საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკები და მათი მართვის მექანიზმები	5
9.	კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობა.....	6
10.	ადამიანის უფლებების დაცვა	7
11.	კორუფცია.....	7
12.	პერსონალის გადამზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლება	7
13.	ზრუნვა თანამშრომლების უსაფრთხოებაზე.....	7
14.	ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	8
15.	სტრატეგიები და სამომავლო განვითარება	8

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GRPH“ ან „კომპანია“) არის 2022 წლის 23 აგვისტოს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანია არის კომპანიების ჯგუფის ჰოლდინგური საწარმო, რომელიც რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში (შემდგომში „ჯგუფი“). კომპანიის იურიდიული მისამართია მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. #10, 0179, თბილისი, საქართველო. კომპანია უფრო დიდი ჯგუფის სს „საქართველოს კაპიტალის“ (შემდგომში „GCAP“) ნაწილია, რომელიც საქართველოში დაფუძნებული საინვესტიციო საწარმოა, რომელიც ინვესტიციებს ფლობს სხვადასხვა შვილობილ საწარმოში საქართველოში.

ჯგუფის ბიზნესი წარმოადგენს როგორც საოპერაციო, ასევე დაგეგმილი განახლებადი ენერგიის წყაროების სამუშაო პლატფორმას ქვეყანაში. საოპერაციო პროექტები მოიცავს ჰიდროელექტრო სადგურებს და ქარის ელექტროსადგურს. ბიზნესი აშუშავებს ექსპლუატაციაში შესულ განახლებად აქტივებს 71 მგვტ დადგმული სიმძლავრით, მთლიანობაში: 30 მგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგური მესტიაჭალა 2, 20 მგვტ-იანი ჰიდროელექტროსადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური. დაგეგმილი პროექტები მოიცავს ჰიდროელექტრო სადგურებს, ქარის და მზის ელექტროსადგურების მშენებლობას საქართველოს მასშტაბით. ამ პროექტებს შორისაა: შპს „დარჩი“, შპს „ზოტი“, ასევე კასპის ქარის ელექტროსადგური, თბილისის ქარის ელექტროსადგური და ქართლის მზის ელექტროსადგური.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია „GCAP“. „GCAP“-ის 100%-ის მფლობელია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“ (შემდგომში „საბოლოო მშობელი საწარმო“), ინგლისში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული იურიდიული პირი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	რეგისტრაციის ქვეყანა	შემდგომი / დაფუძნების თარიღი	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 1 იანვარი
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ („GRPO“)	საქართველო	28 ივნისი 2022	100%	N/A	N/A
სს „სვანეთი ჰიდრო“ („SH“)	საქართველო	20 აპრილი 2017	100%	100%	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ („QWF“)	საქართველო	31 დეკემბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „ჯიარპისი თრეიდი“	საქართველო	13 მაისი 2022	100%	-	-
შპს „ჰიდროლუა“ („HYDL“):	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „გეოენერჯი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „კასლეტი 2“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%	100%
სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ („GRPC“)	საქართველო	15 სექტემბერი 2015	100%	100%	100%
სს „ზოტი ჰიდრო“	საქართველო	20 აგვისტო 2015	100%	100%	100%
სს „კავკასიის ქარის კომპანია“	საქართველო	14 სექტემბერი 2016	100%	100%	100%
სს „კავკასიის მზის კომპანია“	საქართველო	27 ოქტომბერი 2016	100%	100%	100%
შპს „საქართველოს გეოთერმული კომპანია“	საქართველო	16 დეკემბერი 2019	100%	100%	100%
შპს „ჰიდრო ს“	საქართველო	18 იანვარი 2019	100%	100%	100%
სს „გეოჰიდრო“	საქართველო	22 ოქტომბერი 2015	-	-	85%
შპს „ბახვი 2“	საქართველო	22 ოქტომბერი 2015	-	-	95%
შპს „რაჭა ჰაიდრო“	საქართველო	31 ოქტომბერი 2019	-	-	95%

2. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ბიზნესი კონცენტრირებულია საქართველოში. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველოს არ გააჩნია კარგად განვითარებული ბიზნესი და მარეგულირებელი ინფრასტრუქტურა, რომელიც ზოგადად იარსებებს უფრო მომწიფებულ საბაზრო ეკონომიკაში. საქართველოში ოპერაციები შეიძლება მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, როგორც წესი, არ ასოცირდება განვითარებულ ბაზრებთან არსებულ რისკებთან. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ განიცადა მთელი რიგი მოვლენები, რომლებიც დადებითად აისახება ქვეყნის მთლიან საინვესტიციო კლიმატზე, კონკრეტულად ახორციელებს რეფორმებს, რომლებიც აუცილებელია საბანკო, სასამართლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების შესაქმნელად. ეს მოიცავს ახალი კანონმდებლობის მიღებას, მათ შორის ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. მენეჯმენტის აზრით, ეს ნაბიჯები ხელს უწყობს საქართველოში ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას.

არსებული ტენდენცია, რომელიც მიმართულია ბიზნეს გარემოს საერთო გაუმჯობესებაზე, სავარაუდოდ შენარჩუნდება. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და განვითარებულ მოვლენებზე და მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ზომების ეფექტურობაზე. თუმცა, საქართველოს ეკონომიკა დაუცველია ბაზრის ვარდნისა და ეკონომიკური შენელების მიმართ განვითარებულ ქვეყნებში.

3. ბიზნესის მიმოხილვა

საოპერაციო პროექტები:

ჯგუფის ბიზნესი წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურის სამუშაო პლატფორმას ქვეყანაში. ბიზნესი ამუშავებს ექსპლუატაციაში შესულ განახლებად აქტივებს 71 მგვტ დადგმული სიმძლავრით, მთლიანობაში: 30 მგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგური მესტიაჭალა 2, 20 მგვტ-იანი ჰიდროელექტროსადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური. ჰესი „მესტიაჭალა 2“ სს „საქართველოს კაპიტალის“ მიერ აშენდა და ექსპლუატაციაში შევიდა 2019 წელს, ხოლო დანარჩენი ორი აქტივი კომპანიამ ამავე წელს შეიძინა. ყველა ელექტროსადგური (გარდა ახმეტჭესისა, რომლის ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებასაც („PPA“) ვადა გაუვიდა) სარგებლობს ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორთან ჩამოყალიბებული გრძელვადიანი ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებით, რაც იწვევს დოლართან დაკავშირებულ ფულადი სახსრების პროგნოზირებად ნაკადებს, რადგან ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებები ფიქსირდება აშშ დოლარში.

დაგეგმილი პროექტები:

ჯგუფი ჩართულია განახლებადი ენერგიის პროექტებში ქვეყნის მასშტაბით. 2019 წელს ჯგუფმა სვანეთში ააშენა ჰიდროელექტრო სადგური „მესტიაჭალა 2“. ამჟამად ჯგუფი გეგმავს რამდენიმე ჰიდროელექტრო სადგურის და ქარის ელექტროსადგურის მშენებლობას. ასევე ჯგუფის გეგმებშია მზის ელექტროსადგურის აშენება - „ქართლის მზის ელექტროსადგური“. ბიზნესის მიზანია რომ განავითაროს განახლებადი ენერგიის პლატფორმა მზარდი დოლართან დაკავშირებული ფულადი სახსრების ნაკადებით და მოგებიანობით.

4. ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების განმარტებები

საოპერაციო პროექტები:

ჰოლდინგის შემოსავლის ძირითად წყაროს ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია წარმოადგენს. 2022 წლის მდგომარეობით ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 2,5%-ით შემცირდა და 42,221 ათასი ლარი შეადგინა (აშშ დოლარში წინა წელთან შედარებით 8,1%-ით მეტი და 14,583 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა) ძირითადად ლარის აშშ დოლართან მიმართებაში გამყარების გამო. შემოსავლების ზრდა აშშ დოლარში ძირითადად განპირობებული იყო ელექტროსადგურების უფრო მაღალი გენერაციით და ელექტროენერგიის გასაყიდი მაღალი ფასებით. ჯგუფის ელექტროსადგურების ელექტროენერგიის გამომუშავებამ 2022 წელს მიაღწია 268,329 მეგავატ/სთ-ს, რაც წინა წელთან შედარებით 0.9%-ით მეტია. 2022 წელს ელექტროენერგიის გასაყიდი საშუალო ფასი წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 7.1%-ით და მიაღწია 5.43 აშშ დოლარს/კვტ.სთ-ს, ხოლო ელექტროენერგიის საშუალო ბაზრის გასაყიდი ფასმა მიაღწია 4.61 აშშ დოლარს/კვტ.სთ-ს რაც 30.3%-ით მეტია. 2022 წლის განმავლობაში, ელექტროენერგიის გაყიდვების დაახლოებით 61.5% დაფარეს PPA კონტრაქტებით.

2022 წელს ჯგუფის მიერ გაწეული საოპერაციო ხარჯები შემცირდა 6.7%-ით (10,016 ათას ლარამდე) ძირითადად ტექნომსახურების და სხვა საოპერაციო ხარჯების დაზოგვის გამო, რაც გამოწვეულია ლარის გამყარებით დოლართან/ევროსთან მიმართებაში. შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ იღებს ტექნომსახურებას შპს ვესტასისგან და ვინაიდან ტექნიკური მომსახურების ხელშეკრულება ევროშია ლარის ევროსთან მიმართებაში გამყარების გამო, ტექნიკური ხარჯები 2022 წელთან შედარებით ნაკლები იყო ვიდრე 2021 წელს.

EBITDA 2022 წელს შემცირდა 2.9%-ით (შეადგენს 32,317 ათას ლარს), ძირითადად ვალუტის რყევების გამო, რომელიც გავლენას ახდენს შემოსავალზე საპრეზენტაციო ვალუტაში - ლარზე.

ობლიგაციების გამოშვება და ჯგუფის ცვლილებები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „GCAP“ 100%-ს ფლობდა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმი“ (შემდგომში „GGU“ ან „ყოფილი მშობელი საწარმო“), რომელიც საქართველოში დაფუძნებული ჰოლდინგური კომპანია იყო და ფუნქციონირებდა რამდენიმე შვილობილი საწარმოთი, ორ საოპერაციო სეგმენტში გაყიდული პროდუქტების და გაწეული მომსახურებების მიხედვით: (1) ელექტროენერგიის გამოშვება და გაყიდვა (სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმის“ ენერგეტიკული სეგმენტი) და (2) წყალმომარაგების და წყალარინების მომსახურებები („GGU“-ის კომუნალური წყალმომარაგების სეგმენტი).

2021 წლის 31 დეკემბერს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“-მა გამოაცხადა, რომ „GCAP“ მიყიდდა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმის“ კომუნალური წყალმომარაგების სეგმენტში მის საწყის 80%-იან წილს FCC Aqualia-ს (შემდგომში „Aqualia“) ორ-ეტაპიანი გარიგებით.

2022 წლის 3 თებერვალს, „GCAP“-ის მიერ გაყიდვებიდან შემოსულობის სრულად მიღებით და შესაბამისი წილის სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმისთვის“ გადაცემით დასრულდა კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესის გაყიდვის გარიგება. შესაბამისად „Aqualia“ სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმის“ ახალი მაკონტროლებელი აქციონერი გახდა.

გარიგების მეორე ეტაპი 2022 წლის მესამე კვარტალში „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმის“ მიერ გამოშვებული 250 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით ევრო ობლიგაციების გამოსყიდვას მოჰყვა, რომელიც ფინანსდება „Aqualia“-ს და „GCAP“-ის მიერ აქციონერული სესხით „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმი“ მათი წილების პროპორციულად. ობლიგაციების გამოსყიდვის და საწარმოს გამოყოფის გზით საოპერაციო განახლებადი ენერგიის აქტივების გაყოფის შემდეგ, „GCAP“-მა აღადგინა ჯგუფის განახლებადი ენერგეტიკული აქტივების სრული მფლობელობა, ხოლო „Aqualia“-ს საკუთრების უფლება კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესში 80%-ით გაიზარდა.

ზემოთ ხსენებულის შესაბამისად, 2022 წელს სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმი“ და მისმა შვილობილმა საწარმოებმა (შემდგომში „GGU“-ის ჯგუფი) წამოიწყეს ჯგუფის ფორმირება „GGU“-ის ენერგეტიკული სეგმენტის აქტივების ნაწილის „GCAP“-სთვის გადაცემის მიზნით. 2022 წლის ივნისში სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმი“ დააფუძნა 100%-იანი შვილობილი საწარმო სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ და 2022 წლის ოქტომბერში სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზმის“ ენერგეტიკული სეგმენტის შვილობილები გადაიტანა ჯგუფში, ამ უკანასკნელის მიერ მისი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოშვების სანაცვლოდ. ჯგუფის კაპიტალის ცვლილებებისა და საკუთარი აქტივების შეძენის შესახებ დეტალური ინფორმაცია წარმოდგენილია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მე-9 შენიშვნაში „კაპიტალი“.

2022 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა დაასრულა საქართველოს სააქციო ბირჟაზე რეგისტრირებული 80 მილიონი აშშ დოლარის უზრუნველყოფილი მწვანე ობლიგაციების გამოშვება.

დაგეგმილი პროექტები:

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ („GRPC“) პასუხისმგებელია დაგეგმილი პროექტების განხორციელებაზე. GRPC ჯგუფის აქტივები წინა წელთან შედარებით 10.6%-ით გაიზარდა და 58,086 ათას ლარს მიაღწია. ჯგუფის ძირითადი საშუალებები წინა წელთან შედარებით 2.37%-ით გაიზარდა და 40,801 ათას ლარს მიაღწია.

კორპორატიული მმართველობის ანგარიშგება

5. მმართველი ორგანო და მენეჯმენტი

მეწარმეთა შესახებ კანონის და წესდების თანახმად, აქციონერები უფლებამოსილი არიან მიიღონ გადაწყვეტილებები სხვა საკითხებთან ერთად, აქციონერთა საერთო კრებაზე შემდეგ საკითხებზე (“GMS”):

- ▶ ემიტენტის სააქციო კაპიტალის შეცვლა;
- ▶ წესდებაში ცვლილებების დამტკიცება;
- ▶ ემიტენტის ლიკვიდაცია;
- ▶ ემიტენტის ნებისმიერი შერწყმა, დაყოფა ან სხვა იურიდიულ პირად გადაქცევა;
- ▶ წინასწარი ან ნაწილობრივი გაუქმება წინასწარი - დაცვითი უფლებების შესახებ სააქციო კაპიტალის გაზრდის დროს;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს ან / და გენერალური დირექტორის მიერ წინადადებების დამტკიცება მოგების გადანაწილებასთან დაკავშირებით;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების არჩევა და თანამდებობიდან განთავისუფლება და მისი წევრების უფლებამოსილების ვადის განსაზღვრა;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭოსა და აღმასრულებელი დირექტორის მოხსენებების დამტკიცება;
- ▶ შეძენა, გაყიდვა, გადაცემა, გაცვლა (თუ არა ერთი გარიგების ან მასთან დაკავშირებული გარიგების სერიის მეშვეობით) ემიტენტის აქტივებით, ღირებულება აღემატება 20,000,000 (ოცი მილიონი) ლარს;
- ▶ ემიტენტის წლიური ანგარიშების დამტკიცება;
- ▶ გარე აუდიტორის არჩევა ან / და თანამდებობიდან განთავისუფლება; და
- ▶ მეწარმეთა შესახებ კანონისა და წესდებით გათვალისწინებული სხვა საკითხები.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება მინიმუმ სამი წევრისგან, რომელთაგან თითოეულს ირჩევენ აქციონერთა საერთო კრებაზე აქციონერები. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს მოვალეობის შესრულებისას მოეთხოვებათ იმოქმედონ მისი ბიზნესის საუკეთესო ინტერესების შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭოს ვალდებულებები სხვა საკითხებთან ერთად, მოიცავს შემდეგს:

- ▶ გენერალური დირექტორის დანიშვნა და თანამდებობიდან განთავისუფლება და მისი საქმიანობის კონტროლი;
- ▶ ემიტენტის პოლიტიკის და სხვა მარეგულირებელი დოკუმენტაციის დამტკიცება და შესწორება;
- ▶ ემიტენტის ანგარიშებისა და ქონების შემოწმება, პირადად ან მოწვეული ექსპერტების დახმარებით;
- ▶ ემიტენტის საქმიანობის შესახებ ანგარიშების მოთხოვნა აღმასრულებელი დირექტორისგან (მათ შორის, დაკავშირებული კომპანიების და შვილობილი კომპანიების შესახებ ინფორმაციის ჩათვლით და გარე ინსპექციების მიერ მოწოდებული ინფორმაციის გადახედვა);
- ▶ საჭიროების შემთხვევაში რიგგარეშე ზოგადი შეხვედრების მოწვევა;
- ▶ წლიური ანგარიშების განხილვა და წინადადებები მოგების განაწილების შესახებ;
- ▶ წლიური ბიუჯეტის დამტკიცება;
- ▶ მეწარმეთა შესახებ კანონითა და წესდებით გათვალისწინებული სხვა საკითხები.

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ჯგუფმა, როგორც ანგარიშგების სუბიექტმა, შექმნა აუდიტის კომიტეტი, რომელიც აკონტროლებს ემიტენტის ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტეს და უზრუნველყოფს შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობას. აუდიტის კომიტეტი შეიქმნა 2022 წლის 23 სექტემბერს, რომლის თავმჯდომარეა ემიტენტის სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი.

6. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი

ანგარიშგების და ბიუჯეტირების დეპარტამენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე. დეპარტამენტმა უნდა წარმოადგინოს არა მხოლოდ ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების პრეზენტაცია, არამედ მისი საქმიანობის, საოპერაციო გარემოსა და სააღრიცხვო პოლიტიკის აღწერა. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მტკიცდება ფინანსური და გენერალური დირექტორების მიერ. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არაფინანსური რეპორტი

7. არაფინანსური მაჩვენებლები

2022-ის განმავლობაში ჯგუფში შემავალი ქარის და ჰიდროელექტროსადგურები სულ 268,329 მეგავატ საათს ელექტროენერგიას აწარმოებდნენ.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფის მოქმედმა ჰიდროელექტროსადგურებმა აჩვენეს განსაკუთრებული ხელმისაწვდომობის ფაქტორი- 99%-ზე მეტი. ეს საზომი გვიჩვენებს, რამდენად ეფექტურად მუშაობს ელექტროსადგური და რამდენად ხშირად ხდება დაუგეგმავი გაჩერებები გარკვეული პერიოდის განმავლობაში. ხელმისაწვდომობის ფაქტორი გამოითვლება ელექტროსადგურის მუშაობის საათების გაყოფით სრულ სამუშაო დროზე (გეგმიური მოვლის გამო დახარჯული დროის გამოკლებით). ქვემოთ მოყვანილი ცხრილიდან ვხედავთ, რომ ჯგუფის ელექტროსადგურებისთვის დაუგეგმავი გაჩერებები 1%-ზე ნაკლებია.

ელექტროსადგური	ხელმისაწვდომობა %
მესტიაჭალა 2	99.7%
ახმეტა	99.9%
დებედა	99.2%
კასლეთი 2	99.2%

8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკები და მათი მართვის მექანიზმები

სავალუტო რისკი

ეროვნული ვალუტის, ლარის კურსის მერყეობა აშშ დოლართან/ევრომომკერად დაკავშირებული ქვეყნების სხვა ვალუტებთან მიმართებაში შესაძლოა არსებითად უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფის საქმიანობაზე. მისი საქმიანობის ბუნებიდან გამომდინარე, ჯგუფს აქვს ერთგვარი ბუნებრივი დაცვა სავალუტო რისკებისგან, რაც დაკავშირებულია სასესხო ვალდებულებებთან, რადგან მისი შემოსავლები, ისევე როგორც მისი სასესხო ვალდებულებები, ძირითადად დენომინირებულია აშშ დოლარში (ფინანსური აქტივები/ვალდებულებები თითო ვალუტაზე ნაჩვენებია ქვეთავში „ფინანსური მდგომარეობა“). ამავდროულად, ჯგუფის შემოსავალი მისი ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულებით („PPA“) არის დენომინირებული აშშ დოლარში. გარდა ამისა, მესამე პირზე გაყიდვები ღია ბაზარზე, როგორც წესი, ტარდება აშშ დოლარში და არა ქართულ ლარში. ეს ეფექტიანად უზრუნველყოფს ჯგუფის ჰეჯირებას ლარის გაუფასურებისგან, რაც განსაკუთრებით ღირებულია აშშ დოლარი/ლარის კურსის 2022 წლის რყევების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, მესამე პირზე გაყიდვა ღია ბაზარზე დენომინირებულია აშშ დოლარში ან დაკავშირებულია ESCO-ს საბალანსო ფასთან, რომელიც დამოკიდებულია იმპორტზე დენომინირებულ აშშ დოლარში და PPA ფასებზე. 2021-2022 წლებში ჯგუფს ელექტროენერგიის ექსპორტი არ განუხორციელებია და რეალიზაციის 100% ადგილობრივ ბაზარზე მოხდა. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ადგილობრივი ტრანზაქციები იდება ლარში, თუმცა ყველა ხელშეკრულება პირდაპირ თუ ირიბად დენომინირებულია აშშ დოლარში. რამდენადაც საპროცენტო ვალდებულებები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, კერძოდ აშშ დოლარში, ფინანსური ხარჯებიც არის აშშ დოლარში.

ბაზრის რისკები

ჯგუფი ელექტროენერგიას ძირითადად ყიდის ESCO-ს ელექტროენერგიის შესყიდვის გრძელვადიანი ხელშეკრულებების ("PPA") თვალსაზრისით, მაგრამ თვეებში, რომლებსაც PPA არ ფარავს, ჯგუფი იღებს საბაზრო რისკებს, რაც შეიძლება გამოიხატოს ორ ქვერისკში, რომლებიც არის 1) off-taker პოვნის რისკი 2) საბაზრო ფასის რისკი;

არა PPA პერიოდში, ელექტროსადგურებს შეუძლიათ მიყიდონ ელექტროენერგია ორმხრივი ხელშეკრულებით ნებისმიერ მიმღებს ან მიჰყიდონ ESCO-ს, როგორც საბალანსო ელექტროენერგია. DAM-ისა და შიდადღიური ბაზრის („IDM“) ექსპლუატაციის დაწყების შემდეგ, ელექტროსადგურებს ექნებათ ელექტროენერგიის გაყიდვის ორი დამატებითი არხი და თითქმის სრულად იქნება აღმოფხვრილი რისკები. ამჟამად, თუ ელექტროსადგურს არც PPA აქვს და არც ორმხრივი შეთანხმება, მოქმედი ბაზრის წესების მიხედვით, ESCO უხდის მათ ყველაზე დაბალ რეგულირებულ ჰესების ფასს ზაფხულის თვეებში (მაისიდან აგვისტომდე) ან TEC-ის ყველაზე მაღალ ფასს ზამთრის თვეებში (სექტემბრიდან აპრილამდე). 2022 წლის მდგომარეობით, ენგურჰესს აქვს ყველაზე დაბალი რეგულირებადი ფასი 1.857 თეთრი/კვტსთ 2021-23 წლებისთვის განსაზღვრული - ორმხრივი ხელშეკრულების არარსებობის შემთხვევაში ეს იქნება ესკო-ს ანგარიშსწორების ფასი. ბოლო წლების დეფიციტის გათვალისწინებით, ჯგუფი ყოველთვის ახერხებდა ელექტროენერგიის გაყიდვას პირდაპირი ხელშეკრულების მიხედვით როდესაც ესკო-სთვის მიყიდვა 0,1%-ზე ნაკლები იყო. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ამ ბაზრებზე მოცულობებით ვაჭრობა მარტივია DAM-ისა და IDM-ის ამოქმედების შემდეგ. DAM-ისა და IDM-ის ამოქმედება არ იმოქმედებს ESCO-სთან დადებულ PPA - ტარიფებზე, გადახდის სხვა პირობები და ხელშეკრულების ვადა იგივე დარჩება.

ელექტროენერგიის გამომუშავების, განაწილებისა და მიწოდების შესაძლებლობა დამოკიდებულია საქართველოს გადამცემ სისტემაზე.

ელექტროენერგიის განაწილება ჯგუფის სადისტრიბუციო ქსელებზე, ისევე როგორც ელექტროენერგიის განაწილება აბონენტებზე, დამოკიდებულია საქართველოს გადამცემი სისტემების ინფრასტრუქტურაზე. ჯგუფს არ აქვს კონტროლი გადამცემი სისტემის მუშაობაზე და იგი მთლიანად დამოკიდებულია სისტემის ოპერატორზე, რომელიც არის სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული სუბიექტი. საქართველოს გადამცემი სისტემის ნებისმიერმა გაუმართაობამ, მათ შორის ბუნებრივი კატასტროფების, არასაკმარისი ტექნიკური მომსახურების ან არაადეკვატური განვითარების შედეგად, შეიძლება ხელი შეუშალოს ჯგუფს ელექტროენერგიის საბოლოო მომხმარებლისთვის განაწილებაში. შედეგად, გადაცემის სისტემაში ნებისმიერმა წარუმატებლობამ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის საქმიანობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

გარემოსდაცვითი, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების კანონები

ჰოლდინგი ექვემდებარება სხვადასხვა გარემოსდაცვითი და ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების კანონებს და რეგულაციებს, რომლებიც არეგულირებენ, სხვა საკითხებთან ერთად, ჯგუფის ოპერაციებით გამოწვეულ დაბინძურებას და ჯგუფის თანამშრომლების ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებას. ჯგუფი ასევე ვალდებულია მიიღოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები სხვადასხვა სამთავრობო უწყებებისგან თავისი საქმიანობისთვის.

მიუხედავად იმისა, რომ გარემოსდაცვითი კანონები და რეგულაციები მზარდ გავლენას ახდენენ ჯგუფის საქმიანობაზე, შეუძლებელია ზუსტად წინასწარ განვჭვრიტოთ ასეთი კანონებისა და რეგულაციების გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფმა დაგეგმა მომავალი კაპიტალური და საოპერაციო ხარჯები გარემოსდაცვითი და ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების მიმდინარე კანონების შესასრულებლად, შესაძლებელია, რომ რომელიმე ეს კანონი შეიცვალოს, გახდეს უფრო მკაცრი მომავალში ან ახალი კანონები მიიღონ. ნებისმიერ ზემოაღნიშნულს შეიძლება ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

9. კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობა

ჯგუფის მენეჯმენტი კარგად აცნობიერებს თავის კორპორატიულ პასუხისმგებლობას და თვლის, რომ კომპანიას შეუძლია წვლილი შეიტანოს საზოგადოების მდგრად განვითარებაში. ჯგუფი განიხილავს ძირითად დაინტერესებულ მხარეებს (მომხმარებლებს, აქციონერებს, თანამშრომლებს, კრედიტორებს), რათა შეიმუშაონ ბიზნეს სტრატეგიები და გააუმჯობესონ ოპერაციები.

სოციალური პასუხისმგებლობის ფარგლებში ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს სრულ გარემოსა და სოციალურ მონიტორინგს; აცნობებს სოციალურ პრობლემებს და იღებს მაკორექტირებელ ქმედებებს. კომპანია თანამშრომლობს ცენტრალურ და ადგილობრივ თვითმმართველობის ორგანოებთან, არასამთავრობო ორგანიზაციებთან და მხარს უჭერს და ჯგუფის ფუნქციონირების არეალში აფინანსებს კულტურულ, საგანმანათლებლო და სპორტულ აქტივობებს.

ჯგუფი ექვემდებარება სხვადასხვა გარემოსდაცვითი, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების კანონებს და რეგულაციებს, რომლებიც არეგულირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ჯგუფი ოპერაციებით გამოწვეულ დაბინძურებას და ჯგუფის თანამშრომლების ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებას. ჯგუფი ასევე ვალდებულია მიიღოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები სხვადასხვა სამთავრობო უწყებებისგან თავისი საქმიანობისთვის.

ჯგუფმა დაადგინა გარემოსდაცვითი სტანდარტები, რომლებიც ვრცელდება მის საქმიანობაზე. ჯგუფი ყველა მატერიალური თვალსაზრისით აკმაყოფილებს საქართველოს ყველა მოქმედ გარემოსდაცვითი, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების წესებს. თუ ჯგუფი არ შეესაბამება ამ რეგულაციებს, ის შეიძლება იყოს პასუხისმგებელი სანქციებზე და/ან სახელშეკრულებო ვალდებულებების დარღვევის შედეგებზე.

10. ადამიანის უფლებების დაცვა

ჯგუფში დაცულია ადამიანის ძირითადი უფლებები, მათ შორის შრომითი უფლებები. აღნიშნული უფლებების შესახებ განმარტებებს ვრცელი ადგილი ეთმობა შვილობილი კომპანიების შრომის დებულებებს, რომლებიც შრომის კოდექსთან ერთად ხელმისაწვდომია კომპანიების მიმღებ ყველა თანამშრომლისთვის.

ჯგუფი სთავაზობს თანაბარი დასაქმების შესაძლებლობებს ყველა კანდიდატს, განურჩევლად რასისა, რელიგიისა, სქესის, ეროვნებისა, ასაკისა და ა.შ. ეს პოლიტიკა ვრცელდება დასაქმების ყველა სიტუაციაზე, მათ შორის: დაქირავება, დაწინაურება, კონტრაქტის გაფორმება, კომპენსაცია, ტრენინგი და სხვა დასაქმების კანონის შესაბამისი ქმედებები.

11. კორუფცია

ჯგუფი თავის ბიზნეს საქმიანობას წარმართავს ეთიკური პრინციპების დაცვით, ასევე მოქმედი შიდა და საერთაშორისო ანტიკორუფციული მოთხოვნებისა და საერთაშორისო პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფის მექრთამეობისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა ეფუძნება საქართველოს კანონმდებლობასა და რეგულაციას და საერთაშორისო სტანდარტებს.

ჯგუფს მექრთამეობისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა კრძალავს ნებისმიერი პირისთვის რაიმე ღირებული სარგებლის გადაცემას ან შეთავაზებას, ისევე როგორც კორუფციული მოტივის მქონე ნებისმიერი პირისგან ნებისმიერი სარგებლის მიღებას ან წახალისებას, როგორცაა დაუმსახურებელი ჯილდოს ან კეთილგანწყობის გამოყენება. საჯარო მოხელე ან კერძო პირისთვის უკანონო საქმიანი უპირატესობის მოპოვება.

12. პერსონალის გადამზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლება

ჯგუფი დიდ ყურადღებას უთმობს პერსონალის მომზადებასა და კვალიფიკაციის ამაღლებას. ეს ტრენინგები მოიცავს არა მხოლოდ მათ დარგთან დაკავშირებულ და ტექნიკურ, არამედ ქროსსეგმენტურ და HS&E-სთან დაკავშირებულ კვალიფიკაციას. ამ ტრენინგების შედეგად თანამშრომლებს შეუძლიათ გაიღრმავონ დარგობრივი ცოდნა და გააფართოვონ სოციალური და გარემოსდაცვითი ხედვა. კვალიფიციურ და კარგად შესრულებულ თანამშრომლებს ეძლევათ საშუალება განვითარდნენ და დაწინაურდნენ კომპანიაში.

თანამშრომლების მომზადებით ჯგუფი ქმნის პროფესიონალებს, რომელთა დახმარებითაც გეგმავს სხვადასხვა პროექტების განხორციელებას.

13. ზრუნვა თანამშრომლების უსაფრთხოებაზე

ხშირად ტარდება ტრენინგები, თუ როგორ უნდა შევინარჩუნოთ უსაფრთხო სამუშაო გარემო. თანამშრომლების, კონტრაქტორების, ვიზიტორებისა და ნებისმიერი სხვა დაინტერესებული მხარის უსაფრთხოების დასაცავად, ჯგუფი ახორციელებს სტანდარტებს, რომლებიც გათვალისწინებულია შრომის ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების შეთანხმებულ პოლიტიკაში. კომპანია ატარებს უსაფრთხოების ყოველთვიურ ანგარიშგებას და ატარებს სხვადასხვა სახის საფრთხის ანალიზს. ყველა ინციდენტი და უბედური შემთხვევა და გამოკვლეული და მაკორექტირებელი მოქმედების პუნქტები დაწესებულია პასუხისმგებელი მხარეების სრული ჩართულობით.

14. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ნორმალურ ბიზნეს პირობებში ჯგუფს აქვს იმის რისკი, რომ ქვეყანაში ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს რაც, შესაბამისად, იმოქმედებს საბაზრო ფასებზე. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას ძირითადად საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე განაპირობებს. ვინაიდან ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის აშშ დოლარი, ჯგუფი ასევე ექვემდებარება აშშ დოლარის გაუფასურებას ლართან მიმართებაში.

15. სტრატეგიები და სამომავლო განვითარება

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ („GRPH“ ან „მშობელი“) გეგმავს საშუალოვადიან პერსპექტივაში 172 მეგავატი დადგმული სიმძლავრის ელექტროსადგურების აშენებას: ზოტი ჰესი (46 მეგავატი), თბილისისა და კასპის ელექტროსადგურები (108 მეგავატი) და დარჩი ჰესი (18 მეგავატი). ჯგუფი მიზნად ისახავს განახლებადი ენერგიის პლატფორმის შექმნას დოლართან დაკავშირებული მზარდი ფულადი ნაკადებით და მომგებიანობით.

შენიშვნა*: ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების (R&D) საქმიანობაში 2022 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სახელით 2023 წლის 29 სექტემბერს:



ავთანდილ ნამიჩიშვილი

გენერალური დირექტორი

14. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ნორმალურ ბიზნეს პირობებში ჯგუფს აქვს იმის რისკი, რომ ქვეყანაში ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს რაც, შესაბამისად, იმოქმედებს საბაზრო ფასებზე. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას ძირითადად საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე განაპირობებს. ვინაიდან ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის აშშ დოლარი, ჯგუფი ასევე ექვემდებარება აშშ დოლარის გაუფასურებას ლართან მიმართებაში.

15. სტრატეგიები და სამომავლო განვითარება

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ („GRPH“ ან „მშობელი“) გეგმავს საშუალოვადიან პერსპექტივაში 172 მეგავატი დადგმული სიმძლავრის ელექტროსადგურების აშენებას: ზოტი ჰესი (46 მეგავატი), თბილისისა და კასპის ელექტროსადგურები (108 მეგავატი) და დარჩი ჰესი (18 მეგავატი). ჯგუფი მიზნად ისახავს განახლებადი ენერგიის პლატფორმის შექმნას დოლართან დაკავშირებული მზარდი ფულადი ნაკადებით და მომგებიანობით.

შენიშვნა*: ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების (R&D) საქმიანობაში 2022 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგის“ სახელით 2023 წლის 29 სექტემბერს:

ავთანდილ ნამიჩიშვილი

გენერალური დირექტორი