

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-4
---------------------------------------	-----

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა	9
2. მომზადების საფუძველი.....	11
3. ფუნქციონირებადი საწარმო.....	11
4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა.....	12
5. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	20
6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	23
7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	25
8. ძირითადი საშუალებები	29
9. გუდვილი	31
10. გაცემული სესხები.....	32
11. მარაგები	33
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	33
13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები	35
14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	35
15. სააქციო კაპიტალი.....	35
16. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება.....	35
17. ნასესხები სახსრები	37
18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	37
19. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები.....	38
20. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე.....	38
21. სხვა შემოსავალი	38
22. შესყიდული ენერგია	39
23. მომსახურების ხარჯები.....	39
24. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	40
25. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	41
26. პირობითი ვალდებულებები.....	41
27. ფინანსური რისკის მართვა	43
28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	48
29. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები	49

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული არსებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) 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 დამოუკიდებლობი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც რელევანტურია საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტისთვის, და შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

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

ჯგუფის 2023 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილი ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

- ▶ 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.

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



რუსლან ხოროშილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 22 მარტი

თბილისი, საქართველო

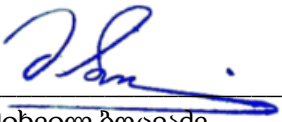
სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

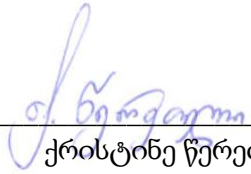
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათას ლარში

		31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	362,453	324,283
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	8	18,506	39,787
გუდვილი	9	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		232	246
გაცემული სესხები	10	120,497	50,785
სულ გრძელვადიანი აქტივები		570,648	484,061
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	8,451	8,371
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	21,641	12,462
გაცემული სესხები	10	51,565	5,260
სხვა მოკლევადიანი აქტივები	13	610	1,369
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	375	8,214
სულ მოკლევადიანი აქტივები		82,642	35,676
სულ აქტივები		653,290	519,737
საკუთარი კაპიტალი			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	15	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		544,389	445,992
სულ საკუთარი კაპიტალი		559,389	460,992
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	16	4,630	2,625
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,630	2,625
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		24	188
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	27,080	17,699
ნასესხები სახსრები	17	49,465	38,130
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	19	12,702	103
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		89,271	56,120
სულ ვალდებულებები		93,901	58,745
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		653,290	519,737

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 22 მარტს.


მიხეილ ბოცვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე


ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2024 წლის 22 მარტი
თბილისი, საქართველო

2024 წლის 22 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-49 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები			
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	20	175,967	144,790
ელექტროენერგიის საზღვარგარეთ გაყიდვა	22	–	3,825
სულ ამონაგები		175,967	148,615
სხვა შემოსავალი	21	1,812	935
კონსულტაციის გასამრჯელო	7	(11,877)	(13,304)
შესყიდული ენერგია	22	(10,238)	(7,137)
მომსახურების ხარჯები	23	(6,637)	(7,813)
შრომითი დანახარჯები		(10,953)	(9,182)
გახარჯული მასალები		(284)	(309)
საგადასახადო ხარჯები	10	(24,438)	(12,159)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	24	(4,371)	(3,422)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		108,981	96,224
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	(14,246)	(13,270)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯისა და მოგების გადასახადის დარიცხვამდე		94,735	82,954
ფინანსური შემოსავალი	25	9,591	10,083
ფინანსური დანახარჯები	25	(2,892)	(3,130)
ფინანსური შემოსავალი, წმინდა		6,699	6,953
მოგება დაბეგვრამდე		101,434	89,907
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის წმინდა მოგება		101,434	89,907
წლის სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		101,434	89,907

9-49 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათას ლარში

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	15,000	358,835	373,835
წლის სრული შემოსავალი	–	89,907	89,907
თავდებობის გაცემა (მე-16 შენიშვნა)	–	(2,750)	(2,750)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	445,992	460,992
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	101,434	101,434
თავდებობის გაცემა (მე-16 შენიშვნა)	–	(3,037)	(3,037)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	544,389	559,389

9-49 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2023	2022
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება დაბეგვრამდე		101,434	89,907
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		14,246	13,270
ფინანსური შემოსავალი	25	(9,591)	(10,083)
ფინანსური დანახარჯები	25	2,892	3,130
ზარალი/(შემოსულობა) ჯართის მარაგების გაყიდვიდან	24, 21	149	(187)
ცვლილებები ანარიცხებში		8	81
შემოსავალი დაზღვევიდან	21	(649)	–
მარაგების ზედმეტობა	21	(100)	(142)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	24	–	1,275
მარაგების მოძველების ხარჯი	24	1,174	433
უსასყიდლოდ გადაცემული აქტივები	21	–	(65)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		109,563	97,619
მარაგების შემცირება		397	18
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)		(9,316)	280
სხვა მოკლევადიანი აქტივების შემცირება		759	406
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება		(61)	(2,696)
სხვა ვალდებულებების ზრდა		13,614	502
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		5,393	(1,490)
მიღებული პროცენტი		5,173	1,928
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		120,129	98,057
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებებისა შეძენა		(24,672)	(21,411)
გაცემული სესხები	10	(158,666)	(109,336)
დაფარული სესხები	10	47,530	69,625
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(135,808)	(61,122)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
აღებული სესხები	17	62,980	32,448
ნასესხები სახსრების დაფარვა	17	(50,814)	(60,856)
გადახდილი პროცენტი	17, 18	(4,092)	(5,601)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,074	(34,009)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		(7,605)	2,926
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	14	8,214	6,423
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(234)	(1,135)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	14	375	8,214

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2023 წელს შემდეგ არაფულადი მუხლები შევიდა ძირითადი საშუალებების შესყიდვაში: 21,281 ლარი – ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსი (2022 წ.: 3,333 ლარი), 8,907 ლარი – ცვლილება ძირითად საშუალებებში გადასახდელ თანხებში და 1,038 ლარის შესაბამისი დღგ, რომელიც ასახულია სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში (2022 წ.: 1,135 ლარი და 474 ლარი, შესაბამისად) და 1,397 ლარის მარაგების გადატანა ძირითად საშუალებებში (2022 წ.: 1,353 ლარი). დამატებით, 282 ლარის პროცენტი კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე (2022 წ.: 722 ლარი)
- ▶ 2022 წელს ზაქესში მომხდარი ხანძრის გამო, კომპანიამ ჩამოწერა შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება. დაზიანებული ნაწილების თვითღირებულება და დაგროვილი ცვეთა, შესაბამისად, 3,218 ლარს და 1,541 ლარს გაუტოლდა.

9-49 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ (შემდგომში „კომპანია“) საქართველოში 2016 წლის 23 დეკემბერს დაფუძნებული და მოქმედი კომპანიაა. კომპანიის იურიდიული მისამართია ზურაბ ანჯაფარიძის ქ. 24, 0186 თბილისი, საქართველო. კომპანია შედის ჯგუფში, რომლის სათავეს ოფისი მდებარეობს ჩეხეთის რესპუბლიკაში და რომელიც ფლობს საქართველოს, ბულგარეთის, თურქეთის, ესპანეთისა და კოლუმბიის ენერგოსექტორებში მოქმედ მრავალ საწარმოს. ინფორმაცია კომპანიის მესაკუთრეების შესახებ 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

	2023	2022
ენერგო პრო ეი. ეს. (ჩეხეთის რესპუბლიკა)	50.1%	50.1%
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ (საქართველო)	49.9%	49.9%
სულ	100%	100%

„ენერგო-პრო ეი. ეს“ (მშობელი საწარმო) ფლობს სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“ 100%-ს.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოს აქციების 100%-ს ფლობს „DK Holding Investments s.r.o.“. ამ უკანასკნელის აქციების 100%-ის მფლობელია ბატონი იარომირ ტესარი, რომელიც ამასთანავე კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

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

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

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. ჯგუფი ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურს, 490.9 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით (2022 წ.: 489.0 მგვტ) და ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით. 2023 წელს ლაჯანურის დადგმული სიმძლავრე 1.9 მგვტ-ით გაიზარდა. ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ობიექტის სახელი	ტიპი	ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარით	1960	115.6	რეგულირებადი
ძვერულა	რეზერვუარით	1956	80.0	რეგულირებადი
გუმათი 1	რეზერვუარით	1958	48.4	რეგულირებადი
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	რეგულირებადი
				რეგულირებადი/თავის უფალი ბაზარი 2022
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	54.0	წლის 1 მაისიდან
შაორი	რეზერვუარით	1955	40.3	თავისუფალი ბაზარი
ზაჰესი	რეზერვუარით	1927-38	38.6	თავისუფალი ბაზარი
ჩითახევი	წყლის მოდინება	1949-51	21.0	თავისუფალი ბაზარი
აწი	წყლის მოდინება	1937	18.4	თავისუფალი ბაზარი
ორთაჭალა	წყლის მოდინება	1954	18.0	თავისუფალი ბაზარი
საცხენისი	წყლის მოდინება	1952	14.0	თავისუფალი ბაზარი
სიონი	რეზერვუარით	1964	9.0	თავისუფალი ბაზარი
ჩხორწყე	წყლის მოდინება	1967	6.0	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიშა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
	თბოელექტროსად			
ჯიფაუერი	გური	2006	110.0	რეგულირებადი
სულ			600.9	

2023 წლის ბოლოსთვის ოთხი ჰესი (გუმათი (რომელშიც შედის გუმათი I და გუმათი II), ლაჯანური, ძვერულა) იყო რეგულირებადი. რიონჰესი არ არის რეგულირებადი 2022 წლის 1 მაისიდან. რეგულირებადი ჰესების ტარიფებს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია („სემეკი“). რეგულირებადი ჰესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია იყიდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“, ხოლო დერეგულირებადი ჰესების მიერ გამოშვებული ელექტროენერგია ძირითადად იყიდება საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე არსებულ სხვა კვალიფიციურ საწარმოებზე.

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

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

შპს „ჯიფაურის“ იურიდიული მისამართია ზურაბ ანჯაფარიძის ქ. 24, 0186 თბილისი, საქართველო, ხოლო ფაქტობრივი მისამართი - აღმაშენებლის ქ. 2ბ, 1300 გარდაბანი, საქართველო.

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

2. მომზადების საფუძველი

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

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

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

3. ფუნქციონირებადი საწარმო

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანი ვალდებულებები მის მოკლევადიან აქტივებს 6,629 ლარით აღემატებოდა (2022 წლის 31 დეკემბერი: 20,444 ლარი). ჯგუფის წმინდა მიმდინარე დეფიციტი ძირითადად გამოწვეულია მშობელი საწარმოს ხაზინის მართვის ფუნქციით და ჯგუფის საჭიროებებით, რესურსები გადაიტანოს შვილობილ საწარმოებს შორის.

3. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მართებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რადგან გასულ წლებში ჯგუფმა მნიშვნელოვანი მოგება გამოიმუშავა და თავისი ოპერაციებიდან დადებითი ფულადი ნაკადები მიიღო. გარდა ამისა, მშობელმა საწარმომ დაადასტურა, რომ, საჭიროების შემთხვევაში, აქვს ჯგუფის მხარდაჭერის შესაძლებლობა და სურვილი, რაც გამოიხატება ჯგუფისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების გამოყოფით, რათა მან შეძლოს საქმიანობის ჩვეულ რეჟიმში გაგრძელება ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღიდან თორმეტი თვის განმავლობაში.

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს ან აქვს უფლება მიიღოს, ცვლადი უკუგება ინვესტირებული საწარმოსგან და აქვს უნარი, გავლენა მოახდინოს უკუგებაზე ინვესტირებულ საწარმოზე ზემოქმედებით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტირებულ საწარმოს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

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

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

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

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტირებულ საწარმოს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს.

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) ფინანსური აქტივები

საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

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

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც ჯგუფს ეკუთვნის 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და მოიცავს ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს.

სავაჭრო მოთხოვნები, რომელიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალდებულების ინსტრუმენტისთვის ამორტიზებული ღირებულებით აღიარებს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც ჯგუფი მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით.

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

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

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

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

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება გაუფასურების ზარალის რეზერვის ანგარიშზე მას შემდეგ, რაც აქტივის ამოღებისთვის საჭირო ყველა პროცედურა დასრულდება, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს და ზარალის ოდენობა განსაზღვრულია. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კრედიტდება გაუფასურების ზარალის ანგარიშზე წლის მოგებაში ან ზარალში.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (მე-17 შენიშვნა), სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს (მე-18 შენიშვნა), თავდებობას (მე-16 შენიშვნა) და სხვა ვალდებულებებს.

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

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

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

თავდებობის ხელშეკრულებები

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

(გ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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

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

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

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

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

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურებისთვის შექმნილი რეზერვების გამოკლებით, სადაც საჭიროა.

(ii) ცვეთა

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

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

(ე) გუდვილი

გუდვილი მთლიანად ნაწილდება ჯგუფის ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების მიმართულებაზე (რაც მოიცავს ჯგუფის ყველა ჰესს), ვინაიდან ეს ის დონეა, რომელზეც წარმოიქმნება გუდვილი და მას მონიტორინგს ჯგუფი უწევს.

(ვ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი შეიძლება აღმოფხვრილი ან შემცირებული იყოს. მსგავსი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას.

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) გადასახადები

(i) მოგებიდან გადასახადები

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც ანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება, არარეზიდენტებზე გაცემული სესხები). ასეთი ოპერაციების დაბეგვრა სცდება ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების არეალს, აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების მსგავსად და აისახება, როგორც საგადასახადო ხარჯი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

(ii) დამატებული ღირებულების გადასახადი

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

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

საგადასახადო ორგანოსგან ჩასათვლელი ან მისთვის გადასახდელი დღგ-ის წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სხვა საგადასახადო ვალდებულებების მუხლში.

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) გადასახადები (გაგრძელება)

(iii) განუსაზღვრელი საგადასახადო სტატუსი

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

(თ) მარაგები

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

(ი) გადახდილი ავანსები

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

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

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

(ლ) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

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

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

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია გრძელდება აქტივების სარგებლობის ან გასაყიდ მდგომარეობაში არსებითად მოყვანის თარიღამდე.

(მ) უცხოური ვალუტა

ჯგუფის სამუშაო ვალუტა და მისი წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ქართული ლარი („ლარი“).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება თითოეული სამეურნეო სუბიექტის სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა და ზარალი გარიგებების ანგარიშსწორებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტაში გადაყვანის შედეგად სებ-ის წლის ბოლოსთვის არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აისახება მოგებაში ან ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან დანახარჯები. ამონაგების აღიარება

4. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(მ) უცხოური ვალუტა (გაგრძელება)

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

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

(ნ) დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

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

5. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც კომპანიის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2023 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“
- ▶ სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება – ბასს 8-ის შესწორებები
- ▶ ერთი გარიგებიდან წარმომდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი – ცვლილებები ბასს 12-ში
- ▶ საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – პილარ 2-ის სანიმუშო წესები - ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება

ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. კომპანია აპირებს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის გამოყენებას მომავალ პერიოდებზე, თუ ისინი ძალაში შევა.

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

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

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

ცვლილებები ბასს 1-ში და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკული რეკომენდაცია „არსებითობის განსჯა“ შეიცავს მითითებებსა და მაგალითებს, რათა დაეხმაროს საწარმოებს სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებების არსებითობის შესახებ გადაწყვეტილებების მიღებაში. შესწორებების მიზანია საწარმოებს დაეხმაროს სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ უფრო სასარგებლო განმარტებით შენიშვნების წარმოდგენაში, რისთვისაც, საწარმოებისადმი მოთხოვნა, რომ განაცხადონ „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა, ჩანაცვლდა მოთხოვნით, რომ განაცხადონ თავიანთი „არსებითი“ სააღრიცხვო პოლიტიკა და დაემატა ინსტრუქცია იმის შეახებ, თუ როგორ უნდა გამოიყენონ საწარმოებმა არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარმოდგენასთან დაკავშირებით. ცვლილებებმა გავლენა მოახდინა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებით შენიშვნებზე, მაგრამ არა ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების რომელიმე მუხლის შეფასებაზე, აღიარებასა და წარდგენაზე.

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

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

ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციაში

2022 წლის სექტემბერში ბასსს-მ გამოუშვა ცვლილებები ფასს 16-ში იმ მოთხოვნების დასაზუსტებლად, რომლებსაც გამყიდველი მოიჯარე იყენებს საიჯარო ვალდებულების შესაფასებლად აქტივის უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში, რათა გამყიდველმა მოიჯარემ არ აღიაროს შემოსულობის ან ზარალის რამე თანხა, რომელიც უკავშირდება მის მიერ შენარჩუნებულ აქტივის გამოყენების უფლებას.

ცვლილებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და რეტროსპექტიულად ვრცელდება იმ უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებზე, რომლებიც განხორციელებულია ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენების შემდეგ. უფრო ადრე გამოყენება ნებადართულია გამოყენების ფაქტის შესახებ განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენის პირობით.

კომპანია თავისი ფინანსურ მდგომარეობაზე და საქმიანობის შედეგებზე ამ ცვლილების გავლენის შეფასების პროცესშია.

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

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

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

2020 წლის იანვარში და 2022 წლის ოქტომბერში ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ 69-76 მუხლებში, რომლებიც აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს. ცვლილებები განმარტავს:

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

გარდა ამისა, ახალი მოთხოვნის მიხედვით, საჭიროა ინფორმაციის გამჟღავნება, როდესაც სასესხო ხელშეკრულებიდან წარმომდგარი ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება და საწარმოს უფლება, გადავადოს სესხის დაფარვა დამოკიდებულია თორმეტი თვის განმავლობაში სამომავლო პირობების შესრულებაზე.

ცვლილებები ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და მათი გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად. კომპანია ამ ეტაპზე აფასებს ცვლილებების ეფექტს თავის მიმდინარე პრაქტიკაზე და იმას, არსებული სესხები საჭიროებს თუ არა რესტრუქტურირაციას.

ფინანსური გარიგებები მომწოდებლებთან – ცვლილებები ბასს (IAS) 7-ში და ფასს (IFRS) 7-ში

2023 წლის მაისში ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ში „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“, რომელთა მიზანია მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების თავისებურებების განმარტება და ასეთი გარიგებების შესახებ დამატებითი ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნა. ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები ამ ცვლილებებში მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს დაეხმაროს, უკეთ გაიგონ მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებზე, ფულად ნაკადებზე და ლიკვიდობის რისკის მოცულობაზე.

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

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

ცვლილებები ძალაში შევა 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება, მაგრამ სავალდებულოა ინფორმაციის გამჟღავნება.

ჯგუფი თავისი ფინანსურ მდგომარეობაზე და საქმიანობის შედეგებზე ამ ცვლილების გავლენის შეფასების პროცესშია.

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

(ა) მოსაზრებები

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

(i) დაკავშირებულ მხარეებთან გაფორმებული ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება

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

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(ა) მოსაზრებები (გაგრძელება)

განსაკუთრებული ყურადღება ეთმობა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული თავდებობის საწყის აღიარებას, გარიგებების კომპლექსური აღრიცხვის გამო. თავდებობის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა წლიური თავდებობის საკომისიოს პროგნოზის საფუძველზე, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“ შესრულებული ოპერაციის შემთხვევაში. ჯგუფი მშობელ საწარმოს უზრუნველყოფს თავდებობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად. 2018 წელს გაცემული თავდებობის თავდაპირველი სამართლიანი ღირებულება განაწილდა 4 თავდებ კომპანიაზე (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები), 2015-2017 წლებში ამ კომპანიების საშუალო EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით. 2023 წელსა და 2022 წელს გაცემული თავდებობის ღირებულება განაწილდა თავდებობის გამცემ შვიდ კომპანიაზე (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები), ამ კომპანიების 2023 წლისა და 2022 წლისთვის ბიუჯეტირებული EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით, შესაბამისად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, შესაბამისი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება, შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობით, 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (მე-16 შენიშვნა).

ჯგუფისთვის რელევანტური ფინანსური ინსტრუმენტების ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს (მე-10 შენიშვნა), ნასესხებ სახსრებს (მე-17 შენიშვნა), თავდებობის ვალდებულებას (მე-16 შენიშვნა) და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების შესახებ დაწვრილებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

(ბ) შეფასებები და დაშვებები

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

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(ბ) შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(i) გუდვილის გაუფასურება

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ ამოწმებს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას, როგორც განმარტებულია ქვემოთ, მე-9 შენიშვნაში. ამ შეფასებების მიხედვით, 2023 წელს გუდვილის გაუფასურება არ დაფიქსირებულა.

(ii) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

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

2023 წელს ჯგუფმა, შემოსვლების გამო, გაზარდა გარკვეული ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადა, რომლებიც თავიანთი ხასიათით წარმოადგენს კაპიტალურ შეკეთებას, განახლებას ან რემონტს, რაც ახანგრძლივებს აქტივის ექსპლუატაციას. სასარგებლო მომსახურების ვადების გადახედვის მთლიანი წლიური ეფექტი იყო წლიური ცვეთის ხარჯის 75 ლარით და 344 ლარით შემცირება, შესაბამისად, 2023 წელს და 2022 წელს.

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2023 და 2022 წლებში ჯგუფს ჰქონდა დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები შემდეგ სამეურნეო სუბიექტებთან:

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი, 2023 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	–	18,475
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	89	9,525
გაცემული სესხები (მე-10 შენიშვნა)	–	172,062	–
ნასესხები სახსრები (მე-17 შენიშვნა)	24,088	–	25,377
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	1,375	20,156

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

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

გარიგებები, მოგებისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2023 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებუ- ლი საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	7,885	38,164
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–	40,544
სხვა შემოსავალი	–	–	277
სხვა საოპერაციო ხარჯები	–	126	–
კონსულტაციის გასამრჯელო	–	–	11,877
მომსახურების ხარჯები	2,286	–	356
ფინანსური დანახარჯები (25-ე შენიშვნა)	581	–	2,212
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (მე-8 შენიშვნა)	–	–	282
ფინანსური შემოსავალი (25-ე შენიშვნა)	–	4,077	616

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

	31 დეკემბერი, 2022 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებუ- ლი საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	7,966	5,229
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–	28,642
ელექტროენერგიის ექსპორტი	–	–	3,825
სხვა შემოსავალი	–	258	273
კონსულტაციის გასამრჯელო	–	–	13,304
მომსახურების ხარჯები	2,436	–	420
ფინანსური დანახარჯები (25-ე შენიშვნა)	387	786	1,711
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (მე-8 შენიშვნა)	–	425	297
ფინანსური შემოსავალი (25-ე შენიშვნა)	–	1,028	1,214

კონსულტაციის გასამრჯელო გადაიხდება მმართველობითი და ზედამხედველობითი, ფინანსური, ადამიანურ რესურსებთან დაკავშირებული, ტექნიკური და სხვა მომსახურებისთვის, რომელსაც საქართველოში „მეგავატ სერვის ს.რ.ო.“-ის წარმომადგენლობა სწევს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება:

	2023	2022
მოკლევადიანი სარგებელი		
ხელფასები	335	146
პრემიები	28	12
სულ	363	158

2023 წელს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაში შედის დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე, საბჭოს წევრები და დეპარტამენტების უფროსები. ჯგუფის აღმასრულებელი ხელმძღვანელობა ხორციელდება უშუალო მშობელი საწარმოს მიერ და გადანაწილდება, როგორც მომსახურების ხარჯები, პროფესიული მომსახურების ღირებულება.

8. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების დინამიკა ასეთია:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური აღჭურვი- ლობა და დანადგა- რები	სხვა აღჭურვი- ლობა, ავეჯი და მოწყობი- ლობები	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი, 2022 წ.	150,480	311,417	2,638	45,060	2,349	511,944
შემოსვლები	–	583	681	17,445	1,015	19,724
გასვლები	(16)	(4,702)	(13)	–	–	(4,731)
შიდა გადაცემა	3,059	17,954	247	(21,676)	416	–
31 დეკემბერი, 2022 წ.	153,523	325,252	3,553	40,829	3,780	526,937
შემოსვლები	–	4,023	318	48,272	449	53,062
გასვლები	(124)	(2,671)	(358)	–	(62)	(3,215)
შიდა გადაცემა	5,505	44,974	392	(51,560)	689	–
რეკლასიფიკაცია	967	(924)	(96)	(51)	104	–
31 დეკემბერი, 2023 წ.	159,871	370,654	3,809	37,490	4,960	576,784
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი, 2022 წ.	(71,940)	(117,617)	(1,650)	–	(813)	(192,020)
ცვეთის ხარჯი	(2,429)	(10,194)	(353)	–	(238)	(13,214)
გასხვისებისას ელიმინირებული	16	2,553	10	–	1	2,580
31 დეკემბერი, 2022 წ.	(74,353)	(125,258)	(1,993)	–	(1,050)	(202,654)
ცვეთის ხარჯი	(2,566)	(10,774)	(372)	–	(482)	(14,194)
გასხვისებისას ელიმინირებული	86	2,339	69	–	23	2,517
რეკლასიფიკაცია	(407)	340	74	–	(7)	–
31 დეკემბერი, 2023 წ.	(77,240)	(133,353)	(2,222)	–	(1,516)	(214,331)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2022 წ.	79,170	199,994	1,560	40,829	2,730	324,283
31 დეკემბერი, 2023 წ.	82,631	237,301	1,587	37,490	3,444	362,453

8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

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

2022 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გაცვეთილი, მაგრამ ჯერ კიდევ ექსპლუატაციაში მყოფი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, შესაბამისად, დაახლოებით 13,080 ლარს და 14,012 ლარს შეადგენდა.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსები ძირითადად მოიცავს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გადახდილ ავანსებს 18,475 ლარის ოდენობით (2022 წ.: 39,671 ლარი), რაც ძირითადად მიკუთვნებადია ტექნიკური აღჭურვილობის და დანადგარების შესყიდვისთვის, შესაბამისად.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია

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

განაკვეთი, რომელიც გამოყენებულია ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული იმ დანახარჯების ოდენობის დასადგენად, რომელთა კაპიტალიზაციაც შესაძლებელი იყო, 5.5%-ია, რაც კონკრეტული ნასესხები სახსრების საპროცენტო განაკვეთია. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია დროებით შეჩერდა 2020 წლის აპრილში წლის ბოლომდე, ვინაიდან კოვიდ-19-ის პანდემიის გამო შეჩერდა რეაბილიტაციის პროექტი. ლაჯანურის და ძვერულას პროექტები, შესაბამისად, განახლდა 2022 წელს და 2023 წელს. მშობელი საწარმო მიმართ კაპიტალიზებული სასესხო დავალიანება სრულად დაიფარა 2022 წელს.

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის თანხა 282 ლარი იყო (2022 წ.: 722 ლარი).

კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა ვალდებულებები 9,199 ევროს, 296 აშშ დოლარის და 345 ლარის ოდენობით (დაახლოებით 27,343 ლარი დღ-ის ჩათვლით), რომლებიც უკავშირდებოდა კაპიტალური დანახარჯების დასრულებას (2022 წლის 31 დეკემბერი: 22,866 ევრო, 449 აშშ დოლარი და 2,489 ლარი. დაახლოებით 74,209 ლარი, დღ-ის ჩათვლით). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი დაუფარავი ვალდებულებებიდან 8,924 ევრო და 60 აშშ დოლარი (დაახლოებით 25,515 ლარი) უკვე წინასწარ არის გადახდილი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 9,343 ევრო, 159 აშშ დოლარი და 201 ლარი (დაახლოებით 29,431 ლარი)).

9. გუდვილი

გუდვილის ნაშთი 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუტოლდა 68,960 ლარს. იგი მოიცავს გუდვილს, რომელიც აღიარებულია საწარმოთა გაერთიანების შედეგად, რის ფარგლებშიც წინა წლებში მოხდა ჰესების შეძენა.

გუდვილის გაუფასურების ტესტი

გუდვილი მთლიანად ნაწილდება ჯგუფის ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების მიმართულებაზე (რაც მოიცავს ჯგუფის ყველა ჰესს), ვინაიდან ეს ის დონეა, რომელზეც წარმოიქმნება გუდვილი და მას მონიტორინგს ჯგუფი უწევს. ჯგუფს აქვს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ცალკე ერთეული თესისთვის („თესის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“), ვინაიდან ფულადი ნაკადების და ამონაგების წარმოქმნა თესის მიერ გამიჯნულია ჰესებისგან.

ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების მიმართულების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრებოდა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ამ გამოთვლებში გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზები, რომელიც ემყარება ხელმძღვანელობის მიერ ოთხწლიანი პერიოდისთვის მომზადებულ ფინანსურ პროგნოზებს. ოთხწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაცია მოხდა ქვემოთ მოცემული მოსალოდნელი ზრდის ტემპების საფუძველზე.

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

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
გაყიდვების ზრდა პროგნოზირებული პერიოდის განმავლობაში	17%-იანი რთული	15%-იანი რთული
ზრდის ტემპი ოთხი წლის შემდეგ	წლიური ზრდის ტემპი	წლიური ზრდის ტემპი
დისკონტირების განაკვეთი გადასახადით დაბეგვრამდე	წლიური 1%	წლიური 1%
	წლიური 15.4%	წლიური 15.4%

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

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების მიმართულების ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისთვის გამოყენებულ ძირითად დაშვებებში გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები არ გამოიწვევს გუდვილის გაუფასურებას.

10. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი „ენერგო-პრო ეი. ეს.“	120,497	50,785
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	120,497	50,785
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი „ენერგო-პრო ეი. ეს.“	51,565	–
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	–	5,260
სულ გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	51,565	5,260
სულ გაცემული სესხები	172,062	56,045

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გასცა სესხები „ენერგო-პრო ეი. ეს.“-ზე და სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“, შესაბამისად, 40,000 ევროსა და 42,400 ლარის ოდენობით. სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“ გაცემული სესხების დაფარვის ვადა 2023 წელს ამოიწურა, „ენერგო-პრო ეი. ეს.“-ზე გაცემული სესხების ვადა კი 2027 წელს იწურება.

გაცემული სესხების ცვლილების დინამიკა 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ასე გამოიყურებოდა:

	2023	2022
1 იანვრის მდგომარეობით	56,046	14,640
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი (25-ე შენიშვნა)	4,693	2,242
წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი	(4,225)	(1,608)
წლის განმავლობაში გაცემული სესხები	158,666	109,336
სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(47,530)	(69,625)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	4,389	1,083
სხვა	23	(23)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	172,062	56,045

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, სესხების გაცმა არარეზიდენტ საწარმოებზე ექვემდებარება მოგების გადასახადის გადახდას, სახელმწიფო ბიუჯეტისგან იმ გადასახადების დაბრუნების უფლებით, რომლებიც გადახდილია მაშინ, როცა სესხის თავდაპირველი თანხა უბრუნდება ქართულ საწარმოს. 2023 წელს და 2022 წელს ჯგუფმა მშობელ საწარმოზე, შესაბამისად, გასცა 40,000 ევროს (116,266 ლარის ეკვივალენტი) სესხი და 17,250 ევროს (48,697 ლარის ეკვივალენტი) სესხი. ჯგუფმა გადაიხადა მასთან დაკავშირებული გადასახადები 20,518 ლარის ოდენობით (2022 წ.: 8,594 ლარი). რომლებიც აღირიცხა, როგორც „გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა“ ჯგუფის 2023 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სახელმწიფო ბიუჯეტისთვის გადახდილ თანხებს აღირიცხავს, როგორც პირობით აქტივებს და აპირებს მათ მოთხოვნას მშობელი საწარმოს მიერ სესხების დაფარვისთანავე.

11. მარაგები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
ხელსაწყოები და ჭანჭიკები	2,066	1,840
სათადარიგო ნაწილები	1,294	1,006
ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი (ა)	724	1,066
ელექტროაღჭურვილობა	695	697
კაბელები და მავთულები	621	423
საპოხ-საცხები მასალები	549	488
კომბინეზონები და სპეცტანსაცმელი	94	132
ბოძები	11	11
გამოკლებული: მოძველებული და არალიკვიდური მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხები	(723)	–
სხვა	3,120	2,708
მარაგები, სულ	8,451	8,371

- (ა) ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი შედგება მარაგების ისეთი ერთეულებისგან, როგორიცაა კაბელები, სადენები და ელექტროაღჭურვილობა, რომელსაც დამატებითი სარემონტო სამუშაოები სჭირდება გამოსადეგად ვარგის მდგომარეობაში მოსაყვანად. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასეთი მარაგები ჩამოიწერება არსებულ მდგომარეობაში მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე.

12. საფაქრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
კომერციული სექტორისგან მისაღები თანხები	20,280	11,398
გარანტირებული სიმძლავრის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	863	326
ელექტროენერგიის გადაცემასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	122	127
სხვა მოთხოვნები	656	767
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(280)	(156)
სულ საფაქრო და სხვა მოთხოვნები	21,641	12,462

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

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

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი საკრედიტო ხარისხის მიხედვით:

	სავაჭრო მოთხოვნები – ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	30-დან 90	91-დან 180	180-ზე მეტი			
	30 დღემდე ვადაგადაუ-ცილებელი	დღემდე ვადაგადა-ცილებული	დღემდე ვადაგადა-ცილებული	დღით ვადაგადა-ცილებული		
31 დეკემბერი, 2023 წ.						
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	19,876	1,398	21	92	534	21,921
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0.50%	4.65%	9.52%	100%	3.9%	
არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(100)	(65)	(2)	(92)	(21)	(280)
	სავაჭრო მოთხოვნები – ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	30-დან 90	91-დან 180	180-ზე მეტი			
	30 დღემდე ვადაგადაუ-ცილებელი	დღემდე ვადაგადა-ცილებული	დღემდე ვადაგადა-ცილებული	დღით ვადაგადა-ცილებული		
31 დეკემბერი, 2022 წ.						
დეფოლტის დროს მოსალოდნელი მთლიანი საბალანსო ღირებულება, სულ	10,262	1,745	87	25	499	12,618
მოსალოდნელი ზარალის დონე	0%	0%	100%	0%	14%	
არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	–	(87)	–	(69)	(156)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული მოთხოვნები 513 ლარის ოდენობით მთლიანად საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე მოდის (2022 წლის 31 დეკემბერი: 430 ლარი).

13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
წინასწარ გადახდილი გადასახადი	108	894
გადახდილი ავანსები	502	475
სხვა მოკლევადიანი აქტივები, სულ	610	1,369

14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
ნაღდი ფული		
ლარში გამოხატული	30	23
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში		
ლარში გამოხატული	318	8,105
ევროში გამოხატული	26	85
აშშ დოლარში გამოხატული	1	1
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	375	8,214

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში შედგება საქართველოს კომერციულ ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშებისგან. მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს დაერიცხა 948 ლარის საპროცენტო შემოსავალი 2023 წელს (2022 წ.: 320 ლარი).

15. სააქციო კაპიტალი

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მთლიანი ნებადართული, გამოშვებული და განადგურებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 15,000,000 აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება 1 ლარია. თითოეული ჩვეულებრივი აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით. 2023 და 2022 წლებში ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

16. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
გრძელვადიანი		
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	4,630	2,625

16. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება (გაგრძელება)

თავდებობის ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

	2023	2022
1 იანვრის მდგომარეობით	2,625	1,082
თავდებობის გაცემა	3,037	2,750
თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	(1,032)	(1,207)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,630	2,625

თავდებობის ვალდებულება უკავშირდება მშობელი საწარმოს მიერ გამოშვებულ ობლიგაციებს, რომლებისთვისაც ჯგუფს თავდებობა აქვს გაცემული. ყველა ობლიგაცია უპირობოდ და შეუქცევადად არის თავდებობით უზრუნველყოფილი კომპანიის, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, უშუალო მშობელი საწარმოს, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“, „ენერგო-პრო ვარნა EAD“-ის, „ენერგო პრო თურქეთი ჰოლდინგი ეი.ეს.-ისა“ და „REŞADİYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN“. VE TİC. A.Ş.“-ის მიერ (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები). შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების აღიარება მოხდა პირდაპირ გაუნაწილებელი მოგების მეშვეობით, ვინაიდან გარიგება შედგა მშობელ საწარმოსთან, რომელიც მოქმედებდა, როგორც ჯგუფის აქციონერი, და წრფივი მეთოდით ამორტიზდება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მეშვეობით.

ძირითადი ვალდებულებების ჩამონათვალი, რომლებზეც თავდებობაა გაცემული, ასე გამოიყურება:

ობლიგაცია	თანხა	ვალუტა	ემისია	ვადა	თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება 31 დეკემბერი, 2023 წ.	თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება 31 დეკემბერი, 2022 წ.
ობლიგაცია – 300 მლნ ევრო	300,000	ევრო	27-ივლ.– 2023 წ.	27-ივლ.– 2035 წ.	1,920	–
ობლიგაცია – 300 მლნ აშშ დოლარი	300,000	დოლარი	აშშ 2-ნოემბ.– 2023	2-ნოემბ.–28	1,008	–
ობლიგაცია – 435 მლნ აშშ დოლარი	435,000	დოლარი	აშშ 4-თებ.– 2022	4-თებ.– 2027	1,702	2,252
ობლიგაცია – 250 მლნ ევრო	250,000	ევრო	4-მაისი– 2018 წ.	4-მაისი– 2024 წ.	–	373
სულ					4,630	2,625

250 მლნ ევროს ობლიგაცია 2024 წლამდე თავდაპირველი ვადით მშობელმა საწარმომ 2023 წელს დაფარა.

17. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
უშუალო მშობელი საწარმო	24,088	8,967
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	20,934	22,510
სს „ოპკა“	4,443	6,653
ნასესხები სახსრები, სულ	49,465	38,130

ნასესხები სახსრების ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

	2023	2022
1 იანვრის მდგომარეობით	38,130	74,017
შემოსვლები წლის განმავლობაში	62,980	32,448
წლის საპროცენტო ხარჯი	2,794	2,884
კაპიტალიზებული საპროცენტო ხარჯი	282	722
გადახდილი პროცენტი	(3,994)	(5,355)
სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(50,814)	(60,856)
საკუროს სხვაობა, წმინდა	87	(5,664)
სხვა	–	(66)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	49,465	38,130

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
შემენილ ძირითად საშუალებებში გადასახდელი თანხები	21,149	12,891
მომსახურებასა და მასალებში გადასახდელი თანხები	4,663	2,877
შესყიდულ ბუნებრივ აირთან დაკავშირებული დავალიანება	1,254	1,921
სხვა	14	10
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,080	17,699

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 3,183 ლარის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები გაფაქტორინგდა ქართულ კომერციულ ბანკში (2022 წლის 31 დეკემბერი: ნული). ჯგუფი ამ ინსტრუმენტებზე დაყრდნობით მართავს თავის ლიკვიდობას (მე-3 შენიშვნა). 2023 წელს ჯგუფს გაფაქტორინგებულ ვალდებულებებზე დაერიცხა 98 ლარის საპროცენტო ხარჯი (2022 წ.: 246 ლარი).

19. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	31 დეკემბერი, 2022 წ.
საგადასახადო დავალიანება	12,605	–
მიღებული ავანსები	97	99
ვალდებულებები პერსონალის წინაშე	–	4
სხვა მოკლევადიანი აქტივები, სულ	12,702	103

20. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე

	2023	2022
წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა	160,648	130,145
გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა	13,729	13,314
შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობა	413	234
ელექტროენერგიის გატარება	1,177	1,097
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე, სულ	175,967	144,790

სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერგიის შესყიდვისთვის, გადაცემისა და გარანტირებული სიმძლავრისთვის უკავშირდება ელექტროენერგიის გაყიდვას. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ ფიქსირდებოდა. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება შეადგენდა 333 ლარს და 133 ლარს, შესაბამისად, 2023 წელს და 2022 წელს (22-ე შენიშვნა).

21. სხვა შემოსავალი

	2023	2022
შემოსავალი სადაზღვევო მოთხოვნებიდან	649	–
შემოსავალი ჯარიმებიდან და საურავებიდან	395	87
საიჯარო შემოსავალი	298	327
სასამართლო საქმეებთან დაკავშირებული ანარიცხების შემცირება	164	–
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაციის შედეგად გამოვლენილი ნამეტი	100	142
შემოსულობა ჯართად ქცეული მარაგების ჩამოწერიდან	–	187
მესამე მხარეებისგან გადმოცემული აქტივები	–	65
სხვა	206	127
სხვა შემოსავლები, სულ	1,812	935

22. შესყიდული ენერგია

	2023	2022
შესყიდული გაზი	(9,506)	(5,791)
ბუნებრივი გაზის ტრანსპორტირება	(399)	(273)
შესყიდული ელექტროენერგია	(333)	(179)
საექსპორტო აუქციონის მოსაკრებელი	–	(428)
გადაცემის ხარჯი	–	(377)
ესკოს გარანტირებული სიმძლავრე	–	(89)
სულ შესყიდული ენერგია	(10,238)	(7,137)

2023 წელს და 2022 წელს, შესაბამისად, სავაჭროდ განკუთვნილი 333 ლარისა და 133 ლარის ოდენობის ელექტროენერგიის შესყიდვა მოხდა ადგილობრივი ჰესებისგან. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგია ძირითადად გადაიყიდა მსხვილ კომერციულ საწარმოებზე, რომლებიც ბაზარზე ოპერირებენ, როგორც პირდაპირი მომხმარებლები. ამონაგები შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობიდან შეადგენდა 413 ლარს (2022 წ.: 234) (მე-20 შენიშვნა). საექსპორტოდ განკუთვნილი 46 ლარის ელექტროენერგიის შესყიდვა მოხდა რამდენიმე ადგილობრივი ჰესისგან 2022 წელს და ამონაგებმა ელექტროენერგიის საექსპორტო გაყიდვებიდან 2022 წელს 3,825 ლარი შეადგინა. 2022 წლისგან განსხვავებით, კომპანიას არ მოუხდენია წარმოებული ელექტროენერგიის ექსპორტი. საექსპორტო აუქციონის საკომისიო, გადაცემის ხარჯი და ესკოს გარანტირებული სიმძლავრის ღირებულება უკავშირდება საექსპორტო საქმიანობას.

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

23. მომსახურების ხარჯები

	2023	2022
პროფესიული მომსახურება	(2,485)	(2,648)
დაზღვევა	(2,612)	(2,358)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(790)	(937)
დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯი	(6)	(847)
კომუნალური ხარჯი	(478)	(664)
საიჯარო ხარჯი	(216)	(310)
ბანკის მომსახურების საკომისიო	(37)	(35)
სხვა	(13)	(14)
სულ მომსახურების ხარჯები	(6,637)	(7,813)

2023 წელს პროფესიული მომსახურების ღირებულებაში შესული 2,286 ლარი მიკუთვნებადია უშუალო მშობელი საწარმოსთვის (მე-7 შენიშვნა), რომელიც სწევს სრულ ადმინისტრაციულ მომსახურებას (2022 წ.: 2,436).

23. მომსახურების ხარჯები (გაგრძელება)

აუდიტორის საზღაური

ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2023 და 2022 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს (დღგ-ის გარეშე):

	2023	2022
გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის		
ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	(118)	(71)
სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები	(47)	(62)
სხვა პროფესიულ მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები	(6)	(11)
სულ საზღაურები და ხარჯები	(171)	(144)

24. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2023	2022
მარაგების მოძველების ხარჯი და ჩამოწერა	(1,174)	(433)
სემეკის რეგულირების საფასური	(525)	(298)
ჯარიმები და საურავები	(455)	–
ესკოს მომსახურების საფასური	(442)	(419)
მოხმარებული საოფისე მარაგები	(428)	(343)
სამივლინებო ხარჯი	(262)	(157)
გაუფასურების რეზერვი და უიმედო ვალების ჩამოწერა	(172)	(4)
ზარალი ჯართად ქცეული მარაგების ჩამოწერიდან	(149)	–
სხვა მიღებული მომსახურება	(123)	(139)
პროექტის ექსპერტიზის ხარჯი	(94)	(43)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა (ა)	–	(1,275)
რეზერვის დარიცხვა	–	(77)
სხვა	(547)	(234)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, სულ	(4,371)	(3,422)

- (ა) ზაჰესში ხანძრის გამო, შეცვლილი აქტივის დარჩენილი წმინდა საბალანსო ღირებულება 2022 წელს ჩამოიწერა, როგორც ზარალი გაყიდვის შედეგად. დაზიანებული ძირითადი საშუალებების დარჩენილი ნაწილი, რომლის ხელახლა გამოყენება შესაძლებელია, გადატანილი იქნა მარაგებში.

25. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა

	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი (ა)	(2,892)	(3,130)
ფინანსური დანახარჯები	(2,892)	(3,130)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან (მე-10 შენიშვნა)	4,693	2,242
თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი (მე-16 შენიშვნა)	1,032	1,207
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან	948	320
საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	2,918	6,314
ფინანსური შემოსავალი	9,591	10,083
ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), წმინდა	6,699	6,953

(ა) მოიცავს საპროცენტო ხარჯს ნასესხებ სახსრებზე 2,794 ლარის ოდენობით და გაფაქტორირებულ ვალდებულებებზე 98 ლარის ოდენობით (2022 წ.: 2,884 ლარი და 246 ლარი, შესაბამისად).

26. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული თავდებობა

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

ჯგუფმა მშობელ საწარმოს წარუდგინა თავდებობა ირლანდიის საფონდო ბირჟა რეგისტრირებული ობლიგაციებისთვის. ჯგუფმა აღიარა თავდებობასთან დაკავშირებული შესაბამისი ვალდებულება 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (მე-16 შენიშვნა).

გარემოსდაცვითი საკითხები

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

26. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

მთავრობის წინაშე აღებული ვალდებულებები

საქართველოს მთავრობასა და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შორის 2007 წელს გაფორმებული „ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროგამანაწილებელი კომპანიების აქტივების ნასყიდობის ხელშეკრულებით“ ჯგუფს შესყიდულ ჰიდროელექტროსადგურებში იმ დროისთვის დადგმული სიმძლავრის (362 მგვტ) 85%-ის (307.7 მგვტ) შენარჩუნების ვალდებულება ერგო მემკვიდრეობით. ამ ვალდებულებას თუ არ შეასრულებს, ჯგუფს შეიძლება შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა დააკისრონ ადმინისტრაციული ჯარიმები და/ან სანქციები, ან გაუუქმონ ერთი ან ერთზე მეტი ლიცენზია *პრივატიზების შესახებ საქართველოს კანონისა და სხვა მოქმედი სამართლებრივი ბაზის საფუძველზე*. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს შესრულებული ჰქონდა ეს ვალდებულება.

საოპერაციო გარემო

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

ბოლო ორ წელიწადში საქართველოში მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, ძირითადად, 2014 წელს ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების გაფორმების თანახმად, საქართველოს საკანონმდებლო ბაზის ევროკავშირთან ჰარმონიზაციის მიზნით. 2023 წლისა და 2022 წლის განმავლობაში დანერგილმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა ამისთვის ნიადაგი კი მოამზადეს, მაგრამ მომავალში ცვლილებები კიდევ არის მოსალოდნელი.

26. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის მიერ ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში 2020 წლის 16 აპრილს მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის მიხედვით, ელექტროენერგიის გარკვეულ მწარმოებლებს დაეკისრათ საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება. ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 2021 წლის 1 იანვრიდან 50 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2022 წლის 1 მაისიდან 65 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2024 წლის 1 მაისიდან 75 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2026 წლის 1 მაისიდან 90 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები და 2027 წლის 1 იანვრიდან 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები. ამის შედეგად შაორჰესი 2021 წლის 1 იანვრიდან და რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან და დაიწყო თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობა. დღით ადრე და დამაბალანსებელი ბაზრები, რომლებიც უნდა გაიხსნას 2024 წლის 1 ივლისიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ელექტროსადგურები ვალდებული იქნებიან ელექტროენერგია დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე გაყიდონ საბაზრო ფასით. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ სხვაობებზე გაფორმებული ხელშეკრულებების მეშვეობით.

27. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფი არის საბოლოო მშობელი საწარმოს მიერ კონტროლირებული უფრო დიდი ჯგუფის ნაწილი. ფინანსური რისკების უმეტესი ნაწილი იმართება და კონტროლდება მშობელი საწარმოს დონეზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ აქვს. ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ჯგუფის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და მომსახურების ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

(ა) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო არის რისკი იმისა, რომ მომხმარებელმა ვერ შეასრულოს ან დროულად ვერ შეასრულოს ჯგუფის მიმართ ნაკისრი ვალდებულებები და ამის გამო ჯგუფს მიაყენოს ფინანსური ზარალი. ჯგუფს საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნები) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებსა და დაკავშირებულ მხარეებში განთავსებული ანგარიშებიდან, სავალუტო გარიგებებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან გამომდინარე.

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

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

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

31 დეკემბერი, 2023 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	7	მითითებული არ არის	9,614	–	9,614
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	12,307	(280)	12,027
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	14	BB-	345	–	345
გაცემული სესხები (i)	10	BB-/არა	172,062	–	172,062

31 დეკემბერი, 2022 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ნარჩენი საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	7	მითითებული არ არის	3,602	–	3,602
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	9,016	(156)	8,860
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	14	BB-	8,191	–	8,191
გაცემული სესხები (i)	10	B+/N/A	56,045	–	56,045

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

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ბ) საბაზრო რისკი

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

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

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

(გ) სავალუტო რისკი

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

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

	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	21,387	84,441	(63,054)	25,117	50,939	(25,822)
აშშ დოლარი	1	–	1	1	266	(265)
ევრო	172,690	9,363	163,327	51,603	7,440	44,163
სულ	194,078	93,804	100,274	76,721	58,645	18,076

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(გ) სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

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

	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	–	(53)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	–	53
ევროს გამყარება 20%-ით	32,665	8,833
ევროს გაუფასურება 20%-ით	(32,665)	(8,833)

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

(დ) ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ხელმძღვანელობა აკვირდება ყოველთვიურ პროგნოზებს ჯგუფის ფულად ნაკადებთან დაკავშირებით. ჯგუფის ლიკვიდობის მართვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადის მიხედვით. ვადების ცხრილში ნაჩვენებია თანხები წარმოადგენს ფულადი სახსრების სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ნაკადებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოდენობებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხები ემყარება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მონაცემებს. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული სავალუტო სპოტ-კურსის მიხედვით.

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(დ) ლიკვიდობის რისკი (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვ- ნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები	13,400	32,556	4,643	–	50,599
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-18 შენიშვნა)	23,897	720	2,463	–	27,080
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	2,872,423	–	–	–	2,872,423
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის სამომავლო გადახდების ჩათვლით	2,909,720	33,276	7,106	–	2,950,102

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს გამოსაყენებელი აქვს 65,000 ლარის აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი, რომელიც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიიღო (2022 წლის 31 დეკემბერი: 42,870 ლარი).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი 44,083 ლარის ოდენობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან (2022 წლის 31 დეკემბერი: 21 ლარი) და 40,931 ლარის ოდენობით – უშუალო მშობელ საწარმოსთან (2022 წლის 31 დეკემბერი: 6,420 ლარი).

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

27. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ე) კაპიტალის მართვა

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

28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

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

28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

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

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

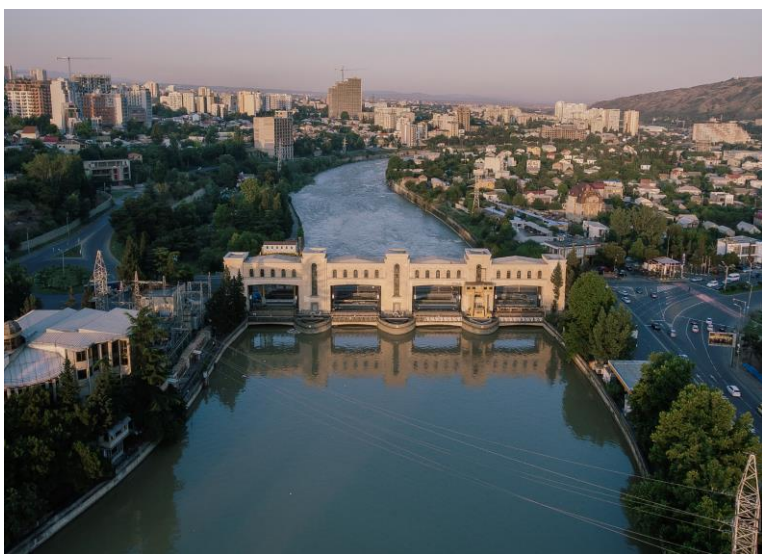
		31 დეკემბერი, 2023 წ.		31 დეკემბერი, 2022 წ.	
		საბალანსო	სამარ- თლიანი	საბალანსო	სამარ- თლიანი
	დონე	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება
ფინანსური აქტივები					
გაცემული სესხები (მე-10 შენიშვნა)	დონე 3	172,062	169,763	56,045	56,045
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-12 შენიშვნა).	დონე 3	21,641	21,641	12,462	12,462
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-14 შენიშვნა)	დონე 1	375	375	8,214	8,214
ფინანსური ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები (მე-17 შენიშვნა)	დონე 3	49,465	49,535	38,130	38,153
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-18 შენიშვნა)	დონე 3	27,080	27,080	17,699	17,699
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (მე-16 შენიშვნა)	დონე 3	4,630	4,630	2,625	2,625
ანარიცხები	დონე 3	24	24	188	188

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული იყო შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

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

29. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, ჯგუფი აპირებს მოგების განაწილებას დივიდენდების სახით 24,211 ევროს ეკვივალენტური თანხის ოდენობით ლარში.



სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული
მმართველობითი ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის

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

სს „ეკ ჯორჯია გენერციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 22 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვიტარებთ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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.

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 14 ივნისი

თბილისი, საქართველო



EY

**Building a better
working world**

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

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

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

სს „ეპ ჯორჯია გენერციის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 22 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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.

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 14 ივნისი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

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

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

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

საოპერაციო საქმიანობა

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. კომპანია ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი), 490.9 მგვტ საერთო სიმძლავრით (2022: 489.0 მგვტ), რაც ქვეყნის ჰესების დადგმული სიმძლავრის 14 პროცენტს შეადგენს. 2023 წელს ლაჯანურჰესის დადგმული სიმძლავრე გაიზარდა 1.9 მგვტ-ით. ჯგუფი ასევე ფლობს ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით. № 1 ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

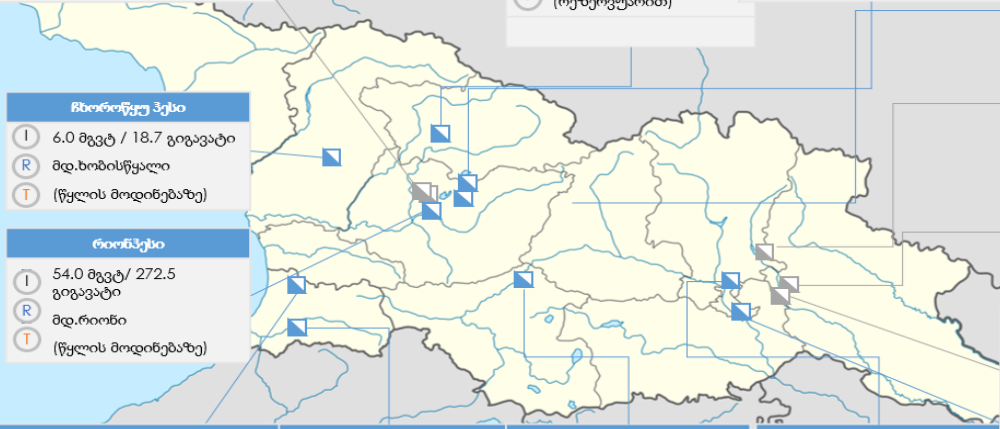
ცხრილი № 1

ჰესი	ტიპი	ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარი	1960	115.6	რეგულირებადი
მევრულა	რეზერვუარი	1956	80	რეგულირებადი
გუმათი 1	რეზერვუარი	1958	48.4	რეგულირებადი
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	რეგულირებადი
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	54	თავისუფალი ბაზარი 2022 წლის 1 მაისიდან
შაორი	რეზერვუარი	1955	40.3	თავისუფალი ბაზარი
ზაჰესი	რეზერვუარი	1927-38	38.6	თავისუფალი ბაზარი
ჩითახევი	წყლის მოდინება	1949-51	21	თავისუფალი ბაზარი
აწი	წყლის მოდინება	1937	18.4	თავისუფალი ბაზარი
ორთაჭალა	წყლის მოდინება	1954	18	თავისუფალი ბაზარი
საცხენისი	წყლის მოდინება	1952	14	თავისუფალი ბაზარი
სიონი	რეზერვუარი	1964	9	თავისუფალი ბაზარი
ჩხორწყე	წყლის მოდინება	1967	6	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიშა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
ჯიფაუერი	თბოელექტრო-სადგური	2006	110	რეგულირებადი
		სულ	600.9	

საოპერაციო საქმიანობა (გაგრძელება)

ზემოთ ჩამოთვლილი ჰესების ადგილმდებარეობები მოცემულია № 2 ცხრილში:

ცხრილი № 2

გუმათის კასკადი				
გუმათი 1	გუმათი 2	ლაგანურძე	შორაძე	მეგრულაძე
I 48.4 მგვტ / 326.3 გიგავატი R მდ.რიონი T (რეზერვუარი)	I 22.8 მგვტ R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)	I 115.6 მგვტ/394.4 გიგავატი R მდ.ცხენისწყალი და მდ.ლაგანური T (რეზერვუარი)	I 40.32 მგვტ/ 156.0 გიგავატი R მდ.დიდი ჭალა (მდ.შარელა) T (რეზერვუარი)	I 80.0 მგვტ/145.5 გიგავატი R მდ. ტყიბულა და შორაძის ტურბინებში გასული წყალი T (რეზერვუარი)
				
ჩხოროწყუ ჰესი I 6.0 მგვტ / 18.7 გიგავატი R მდ.ხობისწყალი T (წყლის მოდინებაზე) რიონჰესი I 54.0 მგვტ/ 272.5 გიგავატი R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)				
სიონჰესი I 9.0 მგვტ/ 12.1 გიგავატი R მდ.იორი T კომპლექსური (საირიგაციო და ენერგეტიკა) საცხენისი ჰესი I 14.0 მგვტ/ 5.2 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე) მარტყოფი ჰესი I 3.875 მგვტ/1.0 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე)				
კინკიშა ჰესი I 0.864 მგვტ / 2.2 გიგავატი R მდ.კინკიშა T (წყლის მოდინებაზე) აწესი I 18.4 მგვტ / 98.9 გიგავატი R მდ.აჭარისწყალი T (წყლის მოდინებაზე) ჩითახევძე I 21.0 მგვტ / 104.7 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე) ზაჰესი I 38.6 მგვტ/207.7 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (რეზერვუარი)				
ოთაქალაქი I 18.0 მგვტ / 74.1 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე)				

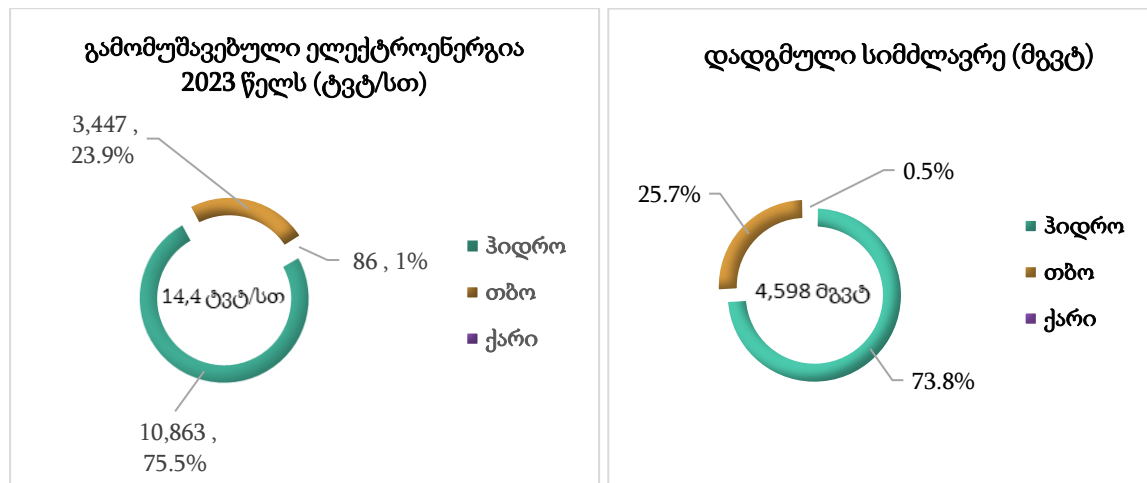
ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში

ელექტროენერგიის წარმოება ენერგოსექტორში სამ სეგმენტად არის დაყოფილი: ჰიდროელექტროსადგურები (ჰესები), თბოელექტროსადგურები (თესები) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესები). საქართველოს ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების დიდი სიმძლავრე აქვს, შესაბამისად, წარმოების დიდი წილი მოდის ჰიდროელექტროსადგურებზე, ხოლო 23.9% – თბოელექტროსადგურებზე.

ქვემოთ წარმოდგენილია მონაცემები დადგმული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების შესახებ:

ცხრილი № 3

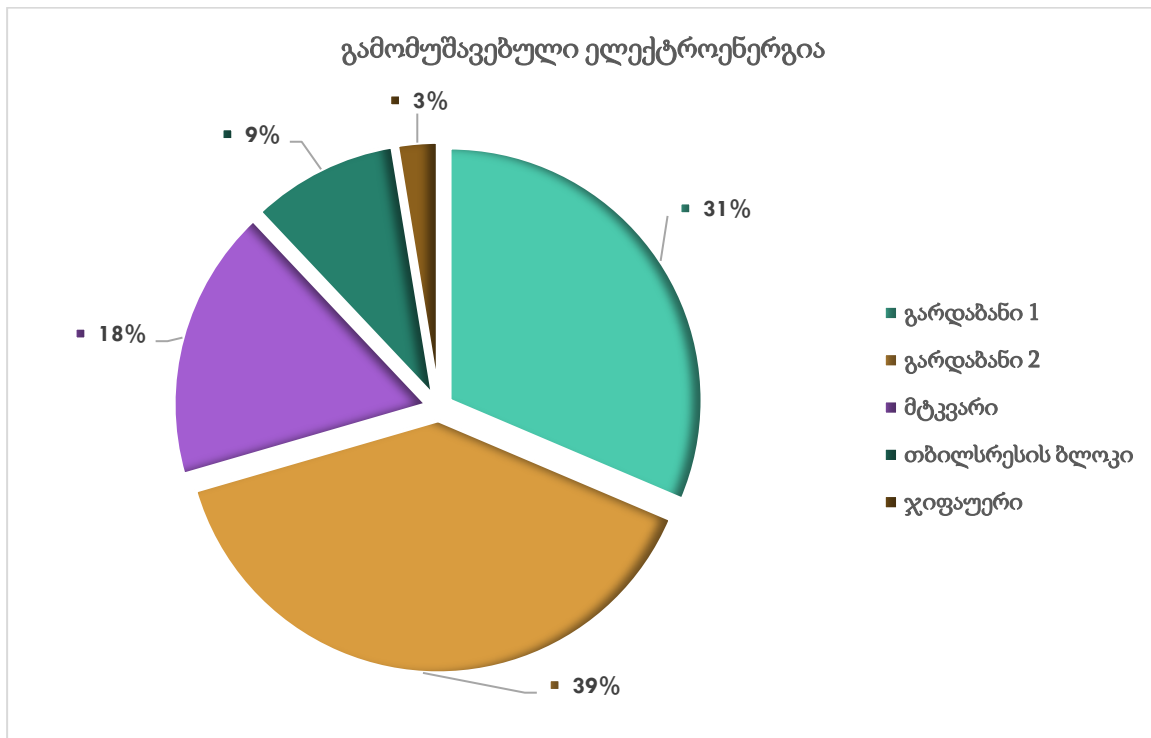
ცხრილი № 4



ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

თბოელექტროსადგურების ბაზრის სტრუქტურა შედგება ხუთი თბოელექტროსადგურისგან (თბილისრესის ბლოკი მოიცავს #3 და #4 ბლოკებს), რომელთაგან ერთ-ერთი შპს „ჯიფაუერია“ (თბილისრესის ბლოკი ფლობს ორ თბოელექტროსადგურს). 2023 წელს თბოელექტროსადგურების მთლიანი წარმოება იყო 3,446.5 გვტსთ, საიდანაც 89.2 გვტსთ აწარმოა ჯიფაუერმა, რაც თბოელექტროსადგურების მთლიანი გენერაციის 3%-ია. სტატისტიკის მიხედვით, 2023 წელს ჰიდროელექტროსადგურების მთლიანი წარმოების 17% კომპანიაზე მოდიოდა.

ცხრილი № 5



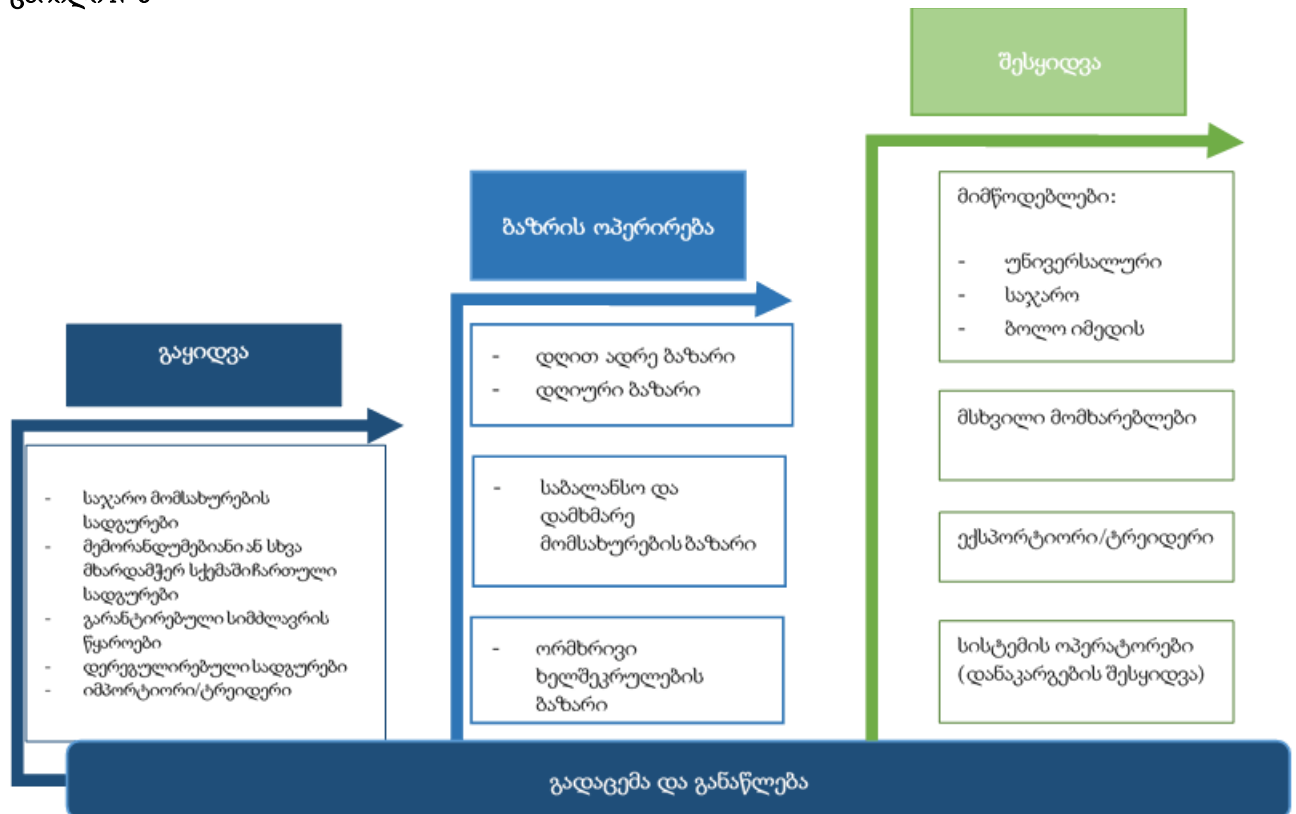
საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელი, სადაც სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ საქმიანობს, შეიძლება ორ ნაწილად დაიყოს: 1. პირდაპირი ხელშეკრულებების ბაზარი, სადაც ვალდებულებები სრულდება ყოველთვიური დაფარვებით 2. დაბალანსებული ბაზარი, რომელიც ბაზრის მონაწილეებს საშუალებას აძლევს, იყიდონ/გაყიდონ.

ჰესების, თესებისა და ქესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის გადაცემას და განაწილებას ახორციელებენ გადამცემი და გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორები. 2021 წლის 1 ივლისამდე, ელექტროენერგიის საცალო ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვას ახორციელებდნენ განაწილების ლიცენზიატები სემეკის მიერ დადგენილი ტარიფებით. 2021 წლის 1 ივლისის შემდგომ მოხდა მიწოდებისა და განაწილების ფუნქციების გაყოფა (განცალკევება), რის შედეგადაც ჩამოყალიბდნენ ახალი ბაზრის მოთამაშეები, ელექტროენერგიის მიმწოდებლები.

ჯგუფი ბაზარზე ფუნქციონირებს, როგორც ელექტროენერგიის მწარმოებელი (სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“) და თბოელექტროსადგური (შპს „ჯიფაუერია“). სამიზნე ბაზრის სტრუქტურა, რომელიც ამოქმედდება 2024 წლის 1 ივლისიდან, მოცემულია ქვემოთ, №6 ცხრილში:

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

ცხრილი № 6



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

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

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

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

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 2021 წლის 1 იანვრიდან 50 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2022 წლის 1 მაისიდან 65 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2024 წლის 1 მაისიდან 75 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2026 წლის 1 მაისიდან 90 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები და 2027 წლის 1 იანვრიდან 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები. ამის შედეგად შაორჰესი გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან 2021 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან და დაიწყო თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობა. დღით ადრე ბაზარი, რომელიც უნდა გაიხსნას 2024 წლის 1 ივლისიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა. სამიზნე მოდელის მიხედვით, საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ჯგუფის კომპანიები ვალდებული იქნებიან საბაზრო ფასით ელექტროენერგიით ივაჭრონ დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ. ამასთან მთავრობის 2024 წლის 4 ივნისის ცვლილების მიხედვით, 2024 წლის 1 ივლისიდან 2025 წლის 1 ივლისამდე დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე ვაჭრობის უზრუნველყოფა ნებაყოფლობითი ხასიათის იქნება.

საჯარო მომსახურების ვალდებულების ქვეშ მომუშავე სადგურები ექვემდებარებიან სატარიფო რეგულირებას კომისიის მიერ ელექტროენერგეტიკის სექტორში მოქმედი სატარიფო რეგულირებას. ელექტროენერგიის ტარიფების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ საქართველოს კანონი და ამავე კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად, კომისიის მიერ შემუშავებული და ნორმატიული ადმინისტრაციულ-სამართლებრივი აქტით დამტკიცებული სატარიფო მეთოდოლოგიები. ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფების მეთოდოლოგია ეფუძნება საერთაშორისო პრაქტიკაში მიღებული „წამახალისებელი“ (ზღვრული შემოსავლების რეგულირება) და „დანახარჯები პლუს“ რეგულირების პრინციპებს. სემეკი ამტკიცებს თითოეული რეგულირებადი სადგურისთვის რეგულირებადი ხარჯების ბაზას („RCB“), რომელიც ადგენს ნებადართული შემოსავლის დონეს, რომელიც შეიძლება მიიღოს ელექტროსადგურმა. სემეკის მიერ გამოიყენება რამდენიმე კომპონენტი თითოეული ელექტროსადგურისთვის მოქმედი ტარიფების გამოსათვლელად, სადაც ძირითადი ცვლადი ფაქტორებია რეგულირებადი აქტივების ბაზა („RAB“) და WACC. RAB-ის გაზრდით, ინვესტიციებისა და მოდერნიზაციის ხარჯზე, კომპანიას შეუძლია ისარგებლოს უფრო მაღალი რეგულირებადი ტარიფებით. მიმდინარე რეგულირების პერიოდი მოიცავს 2021-2023 წლებს, რომლის მოქმედი WACC არის 15.39%. შემდგომი რეგულირების პერიოდისთვის დადგენილი WACC არის 15.73%.

კომპანიის განვითარების გეგმები

2023 წელს მიმდინარე პროექტები:

- ▶ **ძვერულჰესი** - ჰიდროაგრეგატი №2-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2019 წელს, იყო შეჩერებული, განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:

- ახალი ტურბინის მონტაჟი
- ახალი გენერატორის მონტაჟი;
- ახალი სიჩქარის რეგულატორის მონტაჟი;
- ახალი შეხეთვის და გაგრილების სისტემის მონტაჟი;
- ახალი მართვის სისტემის მონტაჟი;
- ახალი სარელეო დაცვების მონტაჟი;
- ახალი აგზნების სისტემის მონტაჟი;
- ახალი ძალოვანი და მეორადი წრედების მონტაჟი;

კომპანიის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

- ▶ **ორთაჭალქესი** – ჰიდროაგრეგატი № 2-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:

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

- ▶ **რიონქესი** – ჰიდროაგრეგატი № 3-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:

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

- ▶ **ჩითახევქესი**– ჰიდროაგრეგატი № 2-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2025 წელს;

რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:

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

- ▶ **შაორქესი** - კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2025 წელს;

- ▶ **ლაჯანურქესი** - თაღვანი კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2018 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

- ▶ **რიონქესი** - ძალოვანი ტრანსფორმატორი №3- ის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

- ▶ **ჩითახევქესი** - ძალოვანი ტრანსფორმატორი №1- ის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

კომპანიის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

2023 წელს დასრულებული პროექტები

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

კვლევა და განვითარება

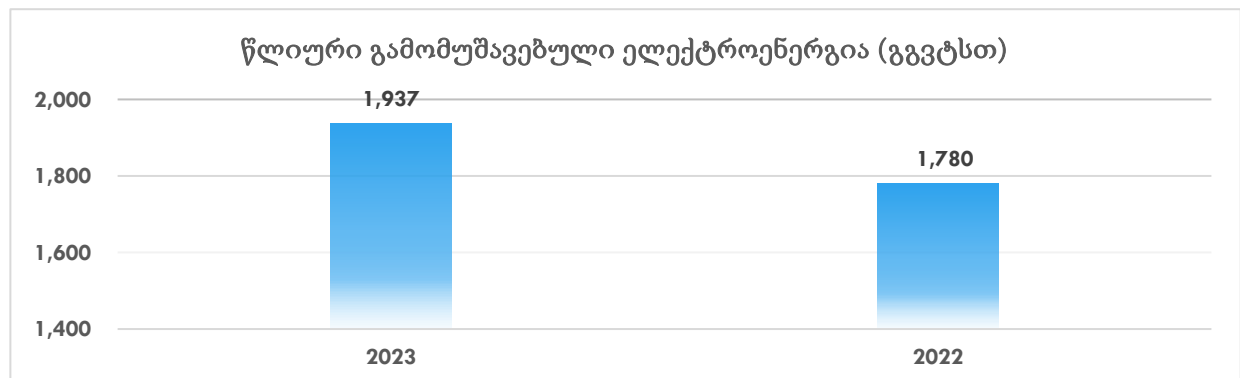
2023-2022 წლებში კვლევისა და განვითარების პროექტები არ განხორციელებულა.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის საშუალო მოცულობა ბოლო ორი წლის განმავლობაში შეადგენდა 1,858.5 გიგავატს საათში. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 7 ცხრილში:

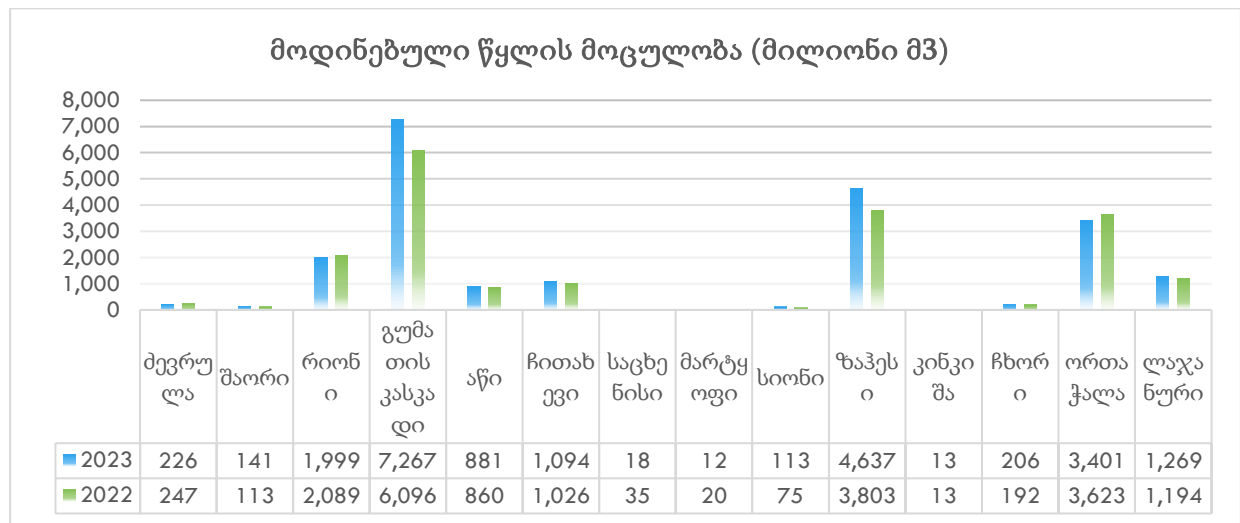
ცხრილი № 7



ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

აღსანიშნავია, რომ 2023 წელს ელექტროენერგიის წარმოება წინა წელთან შედარებით 9%-ით გაიზარდა რისი ერთ-ერთი განმაპირობებელი მიზეზია 2023 წელს წყალმოდინების გაზრდა. ელექტროენერგიის წარმოება დამოკიდებულია არამხოლოდ წყალმოდინებაზე, არამედ ჰიდროელექტროსადგურების მუშაობის ეფექტიანობაზეც. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 8 ცხრილში:

ცხრილი № 8



ფინანსური მაჩვენებლები

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

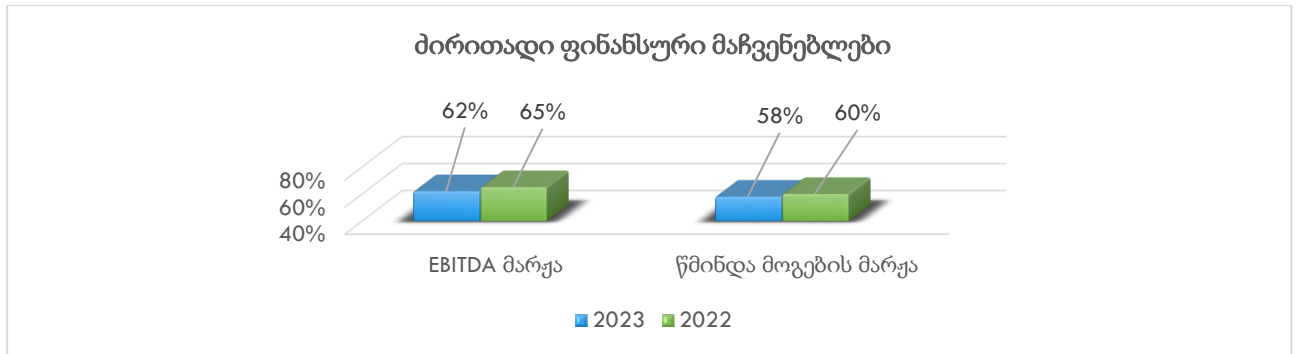
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA-ს მარჯა და წმინდა მოგების მარჯა წინა წელთან შედარებით შემცირდა (ცხრილი №9). „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ EBITDA-ს მარჯა წინა წელთან შედარებით შემცირდა დედა კომპანიაზე გაზრდილი გაცემული სესხების შედეგად. ამასთან, შპს ჯიფაურის EBITDA-ს მარჯა 7%-ით შემცირდა, რომლის ძირითადი მიზეზი არის 2023 წლის განმავლობაში შესყიდული ბუნებრივი გაზის ზრდა წინა წელთან შედარებით. ამ ყველაფერმა კი ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების შემცირება გამოიწვია. 2023 წლის დეკემბერში სემეკმა რეგულირებული ჰესებისთვის დააწესა წარმოების ახალი ტარიფი, რომელიც ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვარს და მოქმედებს 2027 წლის 1 იანვრამდე. ახალი საკანონმდებლო ცვლილებების მიხედვით, შაორპესი დერეგულირებული 2021 წლის 1 იანვრიდან გახდა, ხოლო რიონპესი 2022 წლის 1 მაისიდან. როგორც წესი, დერეგულირებული ჰესების ტარიფები განისაზღვრება თავისუფალ ბაზარზე მიწოდება-მოთხოვნის შესაბამისად და რეგულირებულ ტარიფებზე უფრო მაღალია. შესაბამისად, ეს დადებითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.

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

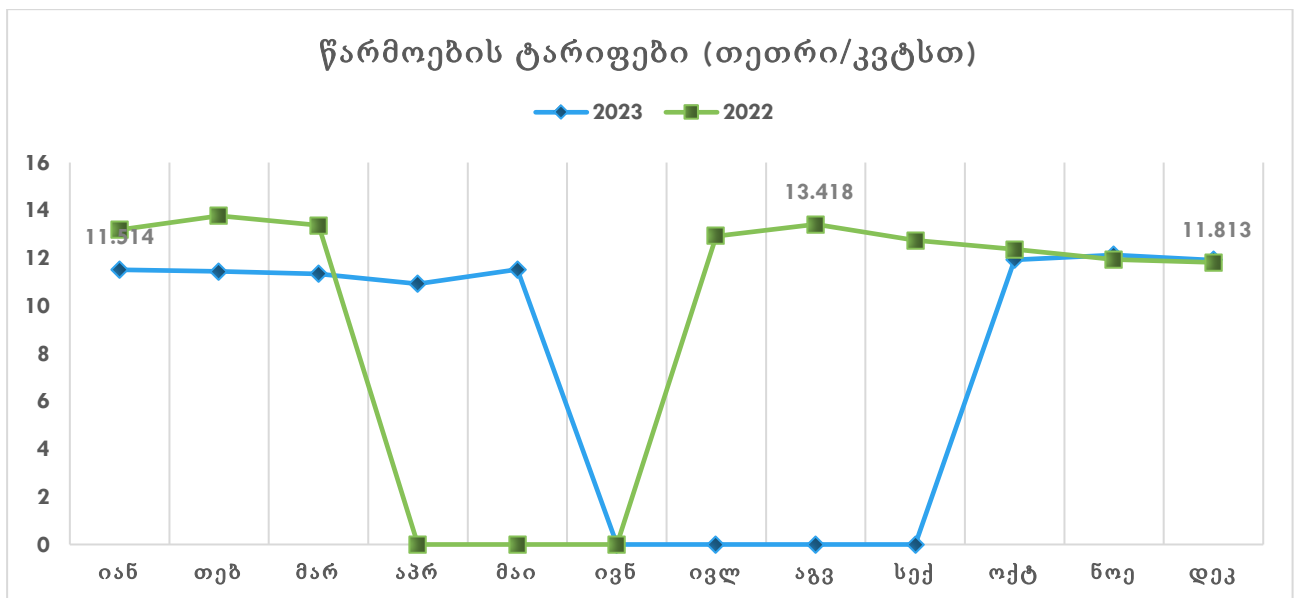
წმინდა მოგების მარჯა – არის შემოსავლის ის პროცენტი, რომელიც რჩება ჯგუფს მთლიანი შემოსავლიდან ყველა საოპერაციო ხარჯის, პროცენტის, გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯის გამოქვითვის შემდეგ.

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 9



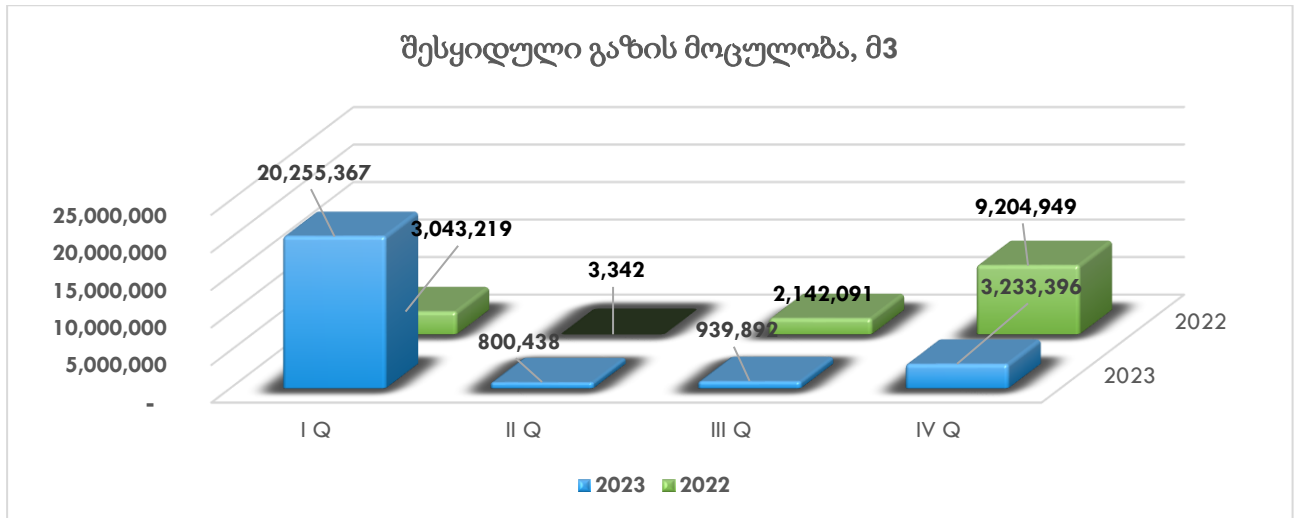
ცხრილი № 10



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

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 11



დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე

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

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის გაყიდული ელექტროენერგია შეადგენდა 1,905.5 გიგავატს, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. ჰიდროელექტროსადგურების და თბოელექტროსადგურის მიერ გამოძეგებული ელექტროენერგიის გაყიდვით მიღებულმა წლიურმა შემოსავალმა 160,648 ათასი ლარი შეადგინა.

ცხრილი № 12

ჰესები	გაყიდული ელექტროენერგია (გგვტსთ)	შემოსავალი '000 (ლარი)
კინკიშაჰესი	2.2	296
აწჰესი	98.9	13,142
მარტყოფჰესი	1	138
ზაჰესი	207.7	26,878
ორთაჭალჰესი	74.1	9,776
ჩითახევჰესი	104.7	13,746
ჩხორჰესი	18.7	2,379
საცხენისი ჰესი	5.2	685
სიონჰესი	12.1	1,395
რიონჰესი	272.5	37,065
შაორჰესი	156	19,388
გუმბათჰესი	326.3	8,139
მევრულა ჰესი	145.5	6,770
ლაჯანურჰესი	394.4	10,917
ჯიფაური	86.2	9,934
სულ	1,905.5	160,648

დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე (გაგრძელება)

ტარიფების დადგენა და რეგულირება სემეკის მთავარი ფუნქციაა. წარმოებული ელექტროენერგიიდან შემოსავალი დამოკიდებულია გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობაზე. გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი მიიღება გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში გატარებული დღეების რაოდენობის გამრავლებით დადგენილ დღიურ ტარიფზე. გარანტირებული სიმძლავრის გასაყიდი დღიური ტარიფი 2023 წელს იყო 41,106 ლარი, რაც 2022 წლის 39,742 ლართან შედარებით, გაზრდილი მაჩვენებელია. უნდა აღინიშნოს, რომ, კანონის თანახმად, შპს ჯიფაური წლის განმავლობაში 335 დღეს ატარებს გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში (2022 წელი: 335 დღე), ხოლო დანარჩენი დრო ეთმობა სარემონტო სამუშაოებს. თუმცა, 2023 წელს 1 დღიანი ჩავარდნის შედეგად კომპანიამ გაატარა 334 დღე გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში.

ცხრილი № 13

წარმოებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია (2023 წ.)				გარანტირებული სიმძლავრე (2023 წ.)		
თვე	წარმოებული ელექტრო-ენერგია (კვტსთ)	ტარიფი (თეთრი/კვტსთ)	შემოსავალი (ლარი)	რაოდენობა (დღე)	ტარიფი (ლარი/დღე)	შემოსავალი (ლარი)
იანვარი	28,052,712	11.514	3,229,989	30	41,106	1,233,180
თებერვალი	35,076,558	11.446	4,014,863	28	41,106	1,150,968
მარტი	6,197,653	11.329	702,132	31	41,106	1,274,286
აპრილი	1,918,802	10.918	209,495	30	41,106	1,233,180
მაისი	864,248	11.518	99,544	31	41,106	1,274,286
ივნისი	-	-	-	30	41,106	1,233,180
ივლისი	-	-	-	31	41,106	1,274,286
აგვისტო	-	-	-	31	41,106	1,274,286
სექტემბერი	-	-	-	30	41,106	1,233,180
ოქტომბერი	3,177,400	11.919	378,714	12	41,106	493,272
ნოემბერი	413,980	12.128	50,207	29	41,106	1,192,074
დეკემბერი	10,482,725	11.913	1,248,807	21	41,106	863,226
სულ	86,184,078		9,933,751	334		13,729,404

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

მდგრადი განვითარების პოლიტიკა

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

გარემოს დაცვა

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

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა რამდენიმე მნიშვნელოვან პროექტი, რომელიც გარემოს დაცვის გაუმჯობესებას ემსახურება:

- ▶ 15 (14 ჰესი რეგულირებულია გარემოსდაცვის გადაწყვეტილების პირობებით, ხოლო კინკიშა - არა) ჰესის გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შესრულება. საჭირო დოკუმენტაციის მომზადება;
- ▶ სასამართლოს გადაწყვეტილების შესაბამისად, სსიპ. ლევან სამხარაულის სახელობის სასამართლო ექსპერტიზის ეროვნული ბიუროს ექსპერტმა გამოიკვლია რიონჰესის ზედა ბიეფის ბეტონის კედელი და რეკომენდაციების შესაბამისად გამოსწორდა პრობლემა. სამუშაო დოკუმენტაცია გაეგზავნა გარემოს ეროვნულ სააგენტოს და სსდ გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტის რეგიონულ სამმართველოს.
- ▶ გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების დოკუმენტაციის მოთხოვნების შესაბამისად, ჰესების ტერიტორიაზე მცენარეულობის მართვის მიზნით, შერჩევა და შეძენა ჰერბიციდების;
- ▶ შაორჰესზე ავარიული წყალსაგდებიდან ხე-მცენარეების გაწმენდის დოკუმენტაციის მომზადება და ნებართვის აღება;
- ▶ რიონჰესის სადერივაციო არხის ერთ-ერთი ავარიული წყალსადენის მცენარეულობისგან გაწმენდის დოკუმენტაციის მომზადება და ნებართვის აღება;
- ▶ ჩხოროწყუ ჰესის ტერიტორიაზე ამორტიზირებული ხეების მოჭრა;
- ▶ ზეთების დაღვრის საწინააღმდეგო ნაკრებების შეძენა/განთავსება ობიექტებზე;
- ▶ ზაჰესის ბიომრავალფეროვნების პროგრამა: ზაჰესის წყალსაცავის რესტორინგი;
- ▶ შაორჰესის ბიომრავალფეროვნებისა და იქთიოლოგიის კვლევების მომზადება გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების მოთხოვნების შესაბამისად და წარდგენა გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან;
- ▶ შაორჰესისთვის საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა მომზადება და შეთანხმება გარემოს ეროვნული სააგენტოს მიერ;
- ▶ გარემოს ეროვნულ სააგენტოს გაეგზავნა რიონი ჰესის, გუმათჰესისა და ლაჯანური ჰესის 2023 წლის ჰიდროლოგიური მონაცემები;
- ▶ სიონჰესის ქვედა დინებაში წყლის კვარტალური ანალიზების ჩატარება;
- ▶ გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან;
- ▶ „წყლის შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად, წყლის გამოყენების სახელმწიფო სტატისტიკური ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა სამინისტროში;
- ▶ გასული წლის კომპანიის ნარჩენების აღრიცხვა-ანგარიშგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა;
- ▶ წიაღით სარგებლობის სტატისტიკური ფორმების მომზადება და წარდგენა სააგენტოში;
- ▶ წლის განმავლობაში ჰესებზე გარემოს დაცვის კუთხით თვითმონიტორინგისა და გეოლოგიური მონიტორინგის ჩატარება;
- ▶ საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების დოკუმენტების მომზადება და განახლება;
- ▶ სსიპ ლევან სამხარაულის სახელობის სასამართლო ექსპერტიზის ეროვნული ბიუროს ექსპერტების მიერ გუმათჰესის გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შემოწმებაში მონაწილეობა;
- ▶ ზაჰესის ქვესადგურის რეკონსტრუქციის პროექტის სკრინინგის დოკუმენტის მომზადება და გარემოს ეროვნული სააგენტოს მხრიდან სკრინინგის გადაწყვეტილების მიღება;
- ▶ რიონჰესის სკრინინგის გადაწყვეტილების პირობის შესრულება: თევზხამრიდი სისტემის ეფექტურობის კვლევის მომზადება და წარდგენა გარემოს ეროვნული სააგენტოსთვის;
- ▶ მომზადდა რიონჰესის სკრინინგის დოკუმენტი და დასამტკიცებლად გაეგზავნა გარემოს ეროვნულ სააგენტოს;

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ რიონჰესისთვის გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტის მიერ მოთხოვნილი დოკუმენტაციის მომზადება და მათთვის წარდგენა.
- ▶ ზაპკის, ჩხორჰესის, რიონჰესის, ჩითახევჰესის, გუმათჰესის, შაორჰესის, ძვერულჰესის, ორთაქალაჰესის, სახიფათო (თხევადი და მყარი) ნარჩენების გატანა;
- ▶ ყველა ჰესიდან სახიფათო ნარჩენების აღრიცხვის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი მიღება;
- ▶ კომპანიის გასული წლის ნარჩენების ანგარიშგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა;
- ▶ 2023-2025 წლების ნარჩენების გეგმების განახლება და სამინისტროში შეთანხმებისა და ნებართვის მისაღებად მათი წარდგენა;
- ▶ სამინისტროს წარმომადგენლებთან მუშაობა ახალ კანონზე და ახალ რეგულაციებზე პოლიქლორირებული ბიფენილების შესახებ;
- ▶ ლაჯანურჰესის ქვესადგურებში სატრანსფორმატორო ზეთების ტესტირება პოლიქლორირებული ბიფენილების შემცველობაზე (ამ ტრანსფორმატორების ზეთები არ შეიცავს პოლიქლორირებულ ბიფენილებს);
- ▶ პოლიქლორირებული ბიფენილების ინვენტარიზაციაზე მუშაობა.
- ▶ ყველა ჰესის გეოლოგიური მდგომარეობის ვიზუალური მონიტორინგი გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების მიხედვით;
- ▶ ყველა ჰესისთვის შეიქმნა გეოლოგიური მონიტორინგის ყოველდღიური ჟურნალი; გეოლოგიური ჟურნალის წარმოებაზე დაინიშნა პასუხისმგებელი პირი;
- ▶ რიონჰესის, გუმათჰესის, ლაჯანურჰესის გეოლოგიური მონიტორინგის შედეგების წარდგენა გარემოს ეროვნულ სააგენტოში;
- ▶ მომზადდა საცხენისი ჰესის, ჩითახევჰესისა და შაორჰესის გეოლოგიური პასპორტები (გეოლოგიური თვითმონიტორინგის ანგარიში მზადდება წელიწადში ორჯერ გეოლოგიური პასპორტების მონაცემების საფუძველზე).
- ▶ გარემოსდაცვითი ინსპექტირება და ანგარიშგება გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტში;
- ▶ გარემოსდაცვითი შემოწმების დროს სასამართლოსთვის გარემოსდაცვითი მოთხოვნებისა და დოკუმენტაციის მომზადება;
- ▶ ჰესებზე შრომის უსაფრთხოების ნორმების გაზომვა;
- ▶ ენერგო-პრო ჯგუფთან და ESG კომიტეტთან მუშაობა სხვადასხვა საკითხებსა და დოკუმენტებზე; მათ მიერ მოთხოვნილი დოკუმენტაციის შეგროვება და გაგზავნა;
- ▶ მუშაობა Energo-Pro Group-თან და South Pole, Deloitte, ERM და Sustainalytics-თან სხვადასხვა ანგარიშებზე, როგორცაა: ESG რეიტინგის ანგარიში, სათბურის გაზების ინვენტარიზაცია, კლიმატის ცვლილების სამუშაოები და დეკარბონიზაციის გეგმა;
- ▶ მონაწილეობა მიიღო "ზუთხის კონსერვაციის გაძლიერება საქართველოში" WWF საქართველოსა და საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან, როგორც დაინტერესებული მხარეების პლატფორმის წევრი.
- ▶ სწავლებები გარემოს დაცვის საკითხებზე და ზეთების დაღვრის ავარიულ შემთხვევებზე.
- ▶ გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან.
- ▶ ნარჩენების მართვის გეგმის განახლება და პროექტის წარდგენა სამინისტროში შესთანხმებლად.
- ▶ კომპანიის ნარჩენების აღრიცხვა-ანგარიშგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა.
- ▶ წიაღით სარგებლობის სტატისტიკური ფორმების მომზადება და სსიპ წიაღის ეროვნულ სააგენტოში წარდგენა;
- ▶ GHG ემისიების გაზომვა 4 წერტილზე ჯიფაურზე - კვარტალში ერთხელ;
- ▶ ჩამდინარე წყლის ქიმიური ანალიზი ჯიფაურზე - კვარტალში ერთხელ;

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

სოციალური აქტივობები

ჯგუფის პოლიტიკის ყველაზე მნიშვნელოვანი საყრდენი მისი თანამშრომლებია. ამიტომ პრიორიტეტი ენიჭება ადამიანური რესურსების ჯეროვან მართვას და საწარმოში საკადრო პოლიტიკის ეფექტურად განხორციელებას. დღესდღეობით ჯგუფში დასაქმებულია 528 ადამიანი, აქედან 507 კომპანიაში, 21 კი შვილობილ კომპანიაში. თანამშრომელთა მოტივირება, მათი ტრენინგი-განვითარება, სათანადო პირობების შექმნა, დისციპლინისა და სამუშაოსადმი თავდადების შემუშავება განმსაზღვრელი და აუცილებელი ფაქტორია იმისათვის, რომ საწარმომ დასახულ მიზნებს მიაღწიოს. ჯგუფი აქტიურად მონაწილეობს სოციალურ ცხოვრებაში და ახორციელებს შემდეგ სოციალურ პროექტებს:

- ▶ **ენერგოსექტორის პოპულარიზაცია ახალგაზრდებს შორის** – სამიზნე ჯგუფებია მოსწავლეები და პროფესიული სასწავლებლების სტუდენტები. პროექტის მიზანია მათი დაინტერესება ამ სფეროთი თეორიული და პრაქტიკული მეცადინეობების მეშვეობით და ასევე თბოელექტროსადგურების მონახულებითა და პრეზენტაციების წარმოდგენით.
- ▶ **თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები** – თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისთვის კომპანიას შექმნილი აქვს სპეციალური სატრენინგო ბაზები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული სწავლება შრომის უსაფრთხოების შესახებ. ასევე ტარდება სხვა შიდა და გარე ტრენინგები, რომლებიც თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლებას ემსახურება.
- ▶ **თანამშრომელთა მოტივირება** – ჯგუფი თითოეულ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომელთა წახალისება მუდმივად ხდება ფულადი და არაფულადი კომპენსაციით.
- ▶ **სამუშაო გარემო** – ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზრუნავს თანამშრომლებისთვის ოპტიმალური სამუშაო გარემოს შექმნასა და მათ პროფესიულ განვითარებაზე. ითვალისწინებს რა ადამიანური რესურსების მართვის თანამედროვე მეთოდებსა და სტანდარტებს, ჯგუფი საკადრო პოლიტიკას ახორციელებს შრომითი რეგულაციების მიხედვით, რომლებიც განისაზღვრება შრომითი ურთიერთობის დარეგულირება, კადრების შერჩევა, თანამშრომელთა განვითარება, შრომის ანაზღაურება და წახალისება, თანამშრომელთა დაცვა-უსაფრთხოება და ადამიანური რესურსების მართვასთან დაკავშირებული სხვა საკითხები.
- ▶ **სამუშაოს მიღმა** – ჯგუფი დროდადრო აწყობს სხვადასხვა კულტურულ და სპორტულ ღონისძიებას და შეხვედრას სამუშაო გარემოს გასაუმჯობესებლად და კორპორატიული კულტურის განსავითარებლად. ასეთი მიდგომით ჩვენ ვწერავთ გუნდურ სულისკვეთებას და ვქმნით გარემოს, სადაც თანამშრომლები ერთმანეთს ეხმარებიან და ნდობას უცხადებენ.
- ▶ **კარიერული განვითარება** – ჯგუფი ახალი თანამშრომლების ასაყვანად ეყრდნობა თანამედროვე პროცედურებს, რაც მოიცავს კანდიდატების ძებნას, შეფასებას, შერჩევას და ვაკანტურ თანამდებობაზე დანიშვნას. ვაკანტური თანამდებობებისთვის ჯერ შიდა კანდიდატები განიხილებიან. შიდა კანდიდატების არარსებობის შემთხვევაში, ახალი თანამშრომელი გარე კანდიდატებიდან შეირჩევა. კანდიდატის საბოლოო შეფასება ხდება ვაკანსიის მოთხოვნებიდან გამომდინარე, რომლებიც შეეხება განათლებას, სამუშაო გამოცდილებას და პროფესიულ ცოდნას, ბიზნესუნარებს და თვისებებს, ზოგად უნარებს და ტექნიკურ უნარებს. ჯგუფის ხელმძღვანელობა გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ახორციელებს ახალბედა თანამშრომლებს დატრენინგებას და განვითარებას. ჯგუფის საკადრო პოლიტიკის ერთ-ერთი პრიორიტეტი ახალგაზრდა თაობის ცოდნის გაღრმავება, რასაც ჯგუფი ახორციელებს თავისივე მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი თანამშრომლების მხარდაჭერით.

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

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები

ფინანსური რისკის მართვა

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

ბიზნესის რისკის მართვა

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო და იურიდიული რისკები უკავშირდება საქართველოს მარეგულირებელ გარემოს და ეკონომიკურ სიტუაციას.

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

ჯგუფის დერეგულირებული ჰესებიდან მიღებული შემოსავალზე შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ელექტროენერგიის ფასების მერყეობამ იმ ბაზრებზე, სადაც ის ყიდის გამომუშავებულ ელექტროენერგიას. ამასთან ერთად, 2024 წლის 1 ივლისიდან იმოქმედებს, დღით ადრე, საბალანსო და დამხმარე მომსახურების ბაზრები, რომელიც ახლა ტესტირების ეტაპზეა. ჯგუფს შეეძლება გაყიდოს ელექტროენერგია ორგანიზებული ბირჟაზე, თუმცა ჯერ კიდევ გაურკვეველია, როგორ მოხდება თავისუფალი ფასის ფორმირება და რა ზეგავლენა ექნება მას ჯგუფის საქმიანობაზე. ასევე 2024 წლის 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას იწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რაც ნიშნავს, რომ ბაზრის მონაწილეებს შესაძლოა წარმოექმნეს ვალდებულება ნომინირებული ვაჭრობის მოცულობის და ფაქტიური წარმოების გადახრების არსებობის შემთხვევაში დაეკისროს უბალანსობაზე პასუხისმგებლობა, რაც დამატებით საჯარიმო სანქციებს ითვალისწინებს.

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

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

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

ჯგუფის ჰიდროელექტროენერგიის წარმოებაზე გავლენას ახდენს ჰიდროლოგიური პირობები, რომლებიც წლის განმავლობაში მნიშვნელოვნად მერყეობს და შეიძლება წლიდან წლამდეც იცვლებოდეს. წლის განმავლობაში წყლის

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები (გაგრძელება)

ყველაზე მაღალი დონე ფიქსირდება მარტში, აპრილსა და მაისში თოვლის დნობის პერიოდში და ჰესებიც სწორედ ამ დროს აწარმოებენ ყველაზე მეტ ელექტროენერგიას.

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

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

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

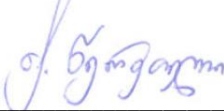
ამასთან ერთად, 2024 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდება, დღით ადრე, საბალანსო, დამხმარე და შიდადღიური მომსახურების ბაზრები. ჯერ კიდევ გაურკვეველია, თბოელექტროსადგურები მიიღებენ თუ არა მათში მონაწილეობას. ასევე 2024 წლის 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას იწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რაც ნიშნავს, რომ კომპანიას შესაძლოა წარმოიქმნეს ვალდებულება ნომინირებული ვაჭრობის მოცულობის და ფაქტიური წარმოების გადახრების არსებობის შემთხვევაში დაეკისროს უბალანსობაზე პასუხისმგებლობა, რაც დამატებით საჯარიმო სანქციებს ითვალისწინებს. ეს ყველაფერი მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ შედეგებზე.

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

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 14 ივნისს.


მიხეილ ბოცვაიძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2024 წლის 14 ივნისი
თბილისი, საქართველო


ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2024 წლის 14 ივნისი
თბილისი, საქართველო