

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

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 მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ..... | 6 |
| კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება .....          | 7 |
| კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება .....                        | 8 |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------|----|
| 1. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ და მისი ოპერაციები.....     | 9  |
| 2. მომზადების საფუძველი.....                                   | 12 |
| 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა.....    | 13 |
| 4. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული ..... | 24 |
| 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....       | 26 |
| 6. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან .....         | 29 |
| 7. ძირითადი საშუალებები .....                                  | 32 |
| 8. გუდვილი .....                                               | 33 |
| 9. აქტივის გამოყენების უფლება.....                             | 34 |
| 10. მარაგები .....                                             | 35 |
| 11. გაცემული სესხები.....                                      | 35 |
| 12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                           | 36 |
| 13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები .....                           | 38 |
| 14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....                 | 38 |
| 15. სააქციო კაპიტალი.....                                      | 38 |
| 16. ნასესხები სახსრები .....                                   | 38 |
| 17. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება.....               | 39 |
| 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                        | 41 |
| 19. სახელშეკრულებო ვალდებულებები .....                         | 41 |
| 20. სხვა ვალდებულებები .....                                   | 43 |
| 21. ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა და მომსახურება .....   | 44 |
| 22. სხვა შემოსავალი .....                                      | 46 |
| 23. შესყიდული ენერგია .....                                    | 46 |
| 24. მომსახურების ხარჯები.....                                  | 47 |
| 25. საგადასახადო ხარჯები.....                                  | 47 |
| 26. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....                               | 48 |
| 27. ფინანსური დანახარჯები, წმინდა.....                         | 48 |
| 28. პირობითი ვალდებულებები.....                                | 49 |
| 29. ფინანსური რისკის მართვა .....                              | 54 |
| 30. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება .....      | 60 |
| 31. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები .....             | 61 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“ აქციონერსა და დირექტორთა საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

### მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგისა“ 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 პოლიტიკის შესახებ 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 დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (მათ შორის, დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტის მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

### მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აზრები

გვინდა ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ მე-6 და მე-11 შენიშვნებზე, რომლებიც აღწერს დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის გარიგებების მნიშვნელოვან კონცენტრაციას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

## **ჯგუფის 2023 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია**

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტის პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტის მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტის პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტის მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა 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 აუდიტის მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტის მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.



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

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 25 აპრილი

თბილისი, საქართველო

# სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

## კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

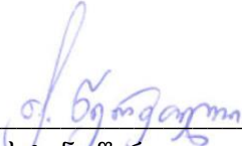
ათას ლარში

|                                                     | შენიშვნა | 31 დეკემბერი, 2023<br>წ. | 31 დეკემბერი, 2022<br>წ. |
|-----------------------------------------------------|----------|--------------------------|--------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                     |          |                          |                          |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                        |          |                          |                          |
| ძირითადი საშუალებები                                | 7        | 1,257,902                | 1,103,603                |
| აქტივის გამოყენების უფლება                          | 9        | 2,213                    | 2,488                    |
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები             | 7        | 53,528                   | 61,137                   |
| გუდვილი                                             | 8        | 70,376                   | 70,376                   |
| გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნები                     | 12       | –                        | 2,657                    |
| გაცემული სესხები                                    | 11       | 455,863                  | 142,766                  |
| სხვა არამატერიალური აქტივები                        |          | 3,574                    | 3,669                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>1,843,456</b>         | <b>1,386,696</b>         |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                        |          |                          |                          |
| მარაგები                                            | 10       | 14,376                   | 14,127                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                          | 12       | 121,309                  | 121,918                  |
| გაცემული სესხები                                    | 11       | 113,867                  | –                        |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები                          | 13       | 1,075                    | 1,986                    |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები               | 14       | 2,709                    | 61,169                   |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>                    |          | <b>253,336</b>           | <b>199,200</b>           |
| <b>სულ აქტივები</b>                                 |          | <b>2,096,792</b>         | <b>1,585,896</b>         |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                            |          |                          |                          |
| სააქციო კაპიტალი                                    | 15       | 10,230                   | 10,230                   |
| გაუნაწილებელი მოგება                                |          | 1,005,235                | 749,170                  |
| <b>ჯგუფის მფლობელებისთვის მიკუთვნებადი კაპიტალი</b> |          | <b>1,015,465</b>         | <b>759,400</b>           |
| არამაკონტროლებელი წილი                              |          | 783,835                  | 633,505                  |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                        |          | <b>1,799,300</b>         | <b>1,392,905</b>         |
| <b>ვალდებულებები</b>                                |          |                          |                          |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |                          |                          |
| თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება             | 17       | 16,044                   | 8,755                    |
| სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები                     | 20       | 10,378                   | 6,134                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>26,422</b>            | <b>14,889</b>            |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>                   |          |                          |                          |
| ანარიცხები                                          |          | 464                      | 673                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                       | 18       | 191,330                  | 123,131                  |
| ნასესხები სახსრები                                  | 16       | 6,560                    | 8,601                    |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები                        | 19       | 36,688                   | 33,061                   |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები                     | 20       | 36,028                   | 12,636                   |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>               |          | <b>271,070</b>           | <b>178,102</b>           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                            |          | <b>297,492</b>           | <b>192,991</b>           |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>       |          | <b>2,096,792</b>         | <b>1,585,896</b>         |

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 25 აპრილს.

  
 მიხეილ ბოცვაძე  
 დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2024 წლის 25 აპრილი  
 თბილისი, საქართველო

  
 ქრისტინე წერეთელი  
 ფინანსური მენეჯერი

2024 წლის 25 აპრილი  
 თბილისი, საქართველო

9-62 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათას ლარში

|                                                         | შენიშვნა | 2023             | 2022             |
|---------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>ამონაგები და მასთან დაკავშირებული შემოსავალი</b>     |          |                  |                  |
| ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა                     | 21       | 1,081,806        | 1,060,604        |
| ელექტროენერგიის საზღვარგარეთ გაყიდვა                    |          | –                | 3,825            |
| მომსახურება                                             | 21       | 53,059           | 45,811           |
| <b>სულ ამონაგები</b>                                    |          | <b>1,134,865</b> | <b>1,110,240</b> |
| სხვა შემოსავალი                                         | 22       | 13,692           | 13,395           |
| შესყიდული ელექტროენერგია                                | 23       | (439,675)        | (484,903)        |
| მომსახურების ხარჯები                                    | 24       | (19,197)         | (18,015)         |
| შრომითი დანახარჯები                                     |          | (114,417)        | (96,087)         |
| კონსულტაციის გასამრჯელო                                 | 6        | (14,848)         | (16,729)         |
| გახარჯული მასალები                                      |          | (3,887)          | (4,293)          |
| საგადასახადო ხარჯები                                    | 25       | (81,768)         | (23,700)         |
| <b>სხვა საოპერაციო ხარჯები</b>                          | 26       | <b>(18,321)</b>  | <b>(12,899)</b>  |
| <b>შემოსავლები ფინანსური შემოსავლის/ხარჯის, მოგების</b> |          | <b>456,444</b>   | <b>467,009</b>   |
| <b>გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე</b>  |          | <b>(77,089)</b>  | <b>(70,695)</b>  |
| <b>შემოსავლები ფინანსური შემოსავლის/ხარჯისა და</b>      |          | <b>379,355</b>   | <b>396,314</b>   |
| <b>მოგების გადასახადის დარიცხვამდე</b>                  |          | <b>379,355</b>   | <b>396,314</b>   |
| ფინანსური შემოსავალი                                    | 27       | 41,601           | 12,484           |
| ფინანსური დანახარჯები                                   | 27       | (3,433)          | (13,692)         |
| <b>ფინანსური დანახარჯები, წმინდა</b>                    |          | <b>38,168</b>    | <b>(1,208)</b>   |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>                               |          | <b>417,523</b>   | <b>395,106</b>   |
| მოგებიდან გადასახადები                                  |          | –                | –                |
| <b>წლის წმინდა მოგება</b>                               |          | <b>417,523</b>   | <b>395,106</b>   |
| წლის სხვა სრული შემოსავალი                              |          | –                | –                |
| <b>წლის მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                    |          | <b>417,523</b>   | <b>395,106</b>   |
| მიკუთვნებადი შემდეგი პირებისთვის:                       |          |                  |                  |
| მშობელი საწარმოს აქციონერები                            |          | 261,810          | 235,803          |
| არამაკონტროლებელი წილი                                  |          | 155,713          | 159,303          |

9-62 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათას ლარში

|                                                      | ჯგუფის მფლობელებისთვის მიკუთვნებადი კაპიტალი |                              |                  |                                |                             |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                                      | სააქციო<br>კაპიტალი                          | გაუნაწი-<br>ლებელი<br>მოგება | სულ              | არამაკონტრო-<br>ლებელი<br>წილი | სულ<br>საკუთარი<br>კაპიტალი |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის<br/>მდგომარეობით</b>    | <b>20,501</b>                                | <b>491,973</b>               | <b>512,474</b>   | <b>493,910</b>                 | <b>1,006,384</b>            |
| წლის მთლიანი სრული<br>შემოსავალი                     | –                                            | 235,803                      | <b>235,803</b>   | 159,303                        | <b>395,106</b>              |
| თავდებობის გაცემა (მე-17<br>შენიშვნა)                | –                                            | (4,523)                      | <b>(4,523)</b>   | (4,062)                        | <b>(8,585)</b>              |
| სხვა                                                 | (10,271)                                     | 25,917                       | <b>15,646</b>    | (15,646)                       | –                           |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> | <b>10,230</b>                                | <b>749,170</b>               | <b>759,400</b>   | <b>633,505</b>                 | <b>1,392,905</b>            |
| წლის მთლიანი სრული<br>შემოსავალი                     | –                                            | 261,810                      | <b>261,810</b>   | 155,713                        | <b>417,523</b>              |
| თავდებობის გაცემა (მე-17<br>შენიშვნა)                | –                                            | (5,745)                      | <b>(5,745)</b>   | (5,383)                        | <b>(11,128)</b>             |
| <b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> | <b>10,230</b>                                | <b>1,005,235</b>             | <b>1,015,465</b> | <b>783,835</b>                 | <b>1,799,300</b>            |

9-62 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

### კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათას ლარში

|                                                                         | შენიშვნა | 2023             | 2022             |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>                |          |                  |                  |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                      |          | <b>417,523</b>   | <b>395,106</b>   |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                   |          |                  |                  |
| ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი                                            |          | 77,089           | 70,695           |
| ფინანსური შემოსავალი                                                    | 27       | (41,601)         | (12,484)         |
| ფინანსური დანახარჯები                                                   | 27       | 3,433            | 13,692           |
| ცვლილებები ანარიცხებში                                                  |          | 1,791            | 1,071            |
| უსასყიდლოდ გადაცემული აქტივები                                          | 22       | (625)            | (1,538)          |
| ძირითადი საშუალებების და მარაგების ჩამოწერა                             |          | –                | 1,275            |
| მიღებული გრანტი                                                         | 22       | (499)            | (418)            |
| შემოსავალი დაზღვევიდან                                                  | 22       | (647)            | –                |
| მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების ნამეტი                              | 22       | (856)            | (676)            |
| ძირითადი საშუალებებისა და მარაგების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა       | 22       | (104)            | (310)            |
| მარაგების მოძველების ხარჯი                                              | 26       | 2,377            | 768              |
| <b>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე</b>     |          | <b>457,881</b>   | <b>467,181</b>   |
| მარაგების ზრდა                                                          |          | (6,814)          | (7,125)          |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)                            |          | 1,816            | (3,884)          |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივების შემცირება                                   |          | 911              | 259              |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)                         |          | 37,180           | (44,230)         |
| სახელმწიფო ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)                              |          | 3,627            | 2,825            |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებების ზრდა                                   |          | 23,753           | 1,118            |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                    |          | <b>60,473</b>    | <b>(51,037)</b>  |
| მიღებული პროცენტი                                                       |          | 11,415           | 1,814            |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>         |          | <b>529,769</b>   | <b>417,958</b>   |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>              |          |                  |                  |
| არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებებისა შეძენა               |          | (182,068)        | (213,439)        |
| გაცემული სესხები                                                        | 11       | (399,374)        | (80,838)         |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>    |          | <b>(581,442)</b> | <b>(294,277)</b> |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>                 |          |                  |                  |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                             | 16       | (2,262)          | (70,012)         |
| საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა                           |          | (729)            | (544)            |
| გადახდილი პროცენტი                                                      |          | (3,647)          | (13,825)         |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>        |          | <b>(6,638)</b>   | <b>(84,381)</b>  |
| <b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა</b>              |          | <b>(58,311)</b>  | <b>39,300</b>    |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                   | 14       | 61,169           | 23,313           |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე |          | (149)            | (1,444)          |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                 | 14       | <b>2,709</b>     | <b>61,169</b>    |

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2023 წელს შემდეგ არაფულადი მუხლები შევიდა ძირითადი საშუალებების შესყიდვაში: 30,508 ლარი – ცვლილება ძირითად საშუალებებთან დაკავშირებულ ვალდებულებებში (2022 წ: 12,535 ლარი), 3,590 ლარი – მარაგების გადატანა ძირითადი საშუალებებიდან (2022 წ: 25,171 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის თანხა 282 ლარი იყო (2022 წ: 722 ლარი). გარდა ამისა, 2023 წლის განმავლობაში 7,589 ლარის წმინდა ავანსების გადახდა განხორციელდა ძირითადი საშუალებებისთვის (2022 წ: 10,437 ლარი) და 1,038 ლარის შესაბამისი დღგ-ისთვის (2022 წ: 460 ლარი), ასევე უსასყიდლოდ გადაცემული აქტივებისთვის 625 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1,538 ლარი) და სახელმწიფო გრანტების ფარგლებში დამატებით მიღებული ძირითადი საშუალებებისთვის 5,109 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 163 ლარი).
- ▶ 2022 წელს ზაქესის ჰესში მომხდარი ხანძრის გამო, ჯგუფმა ჩამოწერა შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება. დაზიანებული ნაწილების თვითღირებულება და დაგროვილი ცვეთა, შესაბამისად, 3,218 ლარს და 1,541 ლარს გაუტოლდა.

9-62 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## 1. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ და მისი ოპერაციები

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ (შემდგომში „კომპანია“), რომლის საიდენტიფიკაციო ნომერია 405456082, 2021 წლის 15 აპრილს საქართველოში დარეგისტრირებული და მოქმედი კომპანიაა. მისი ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმაა სააქციო საზოგადოება და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია ზურაბ ანჯაფარიძის ქ. 24, 0186 თბილისი, საქართველო.

კომპანია შედის ჯგუფში, რომლის სათავე ოფისი მდებარეობს ჩეხეთის რესპუბლიკაში და რომელიც ფლობს საქართველოს, ბულგარეთის, თურქეთის, კოლუმბიის და ესპანეთის ენერგოექტორებში მოქმედ მრავალ საწარმოს. 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მშობელი საწარმო, 100%-იანი წილობრივი მონაწილეობით, იყო „ენერგო-პრო ეი.ეს.“ (შემდგომში „მშობელი საწარმო“). დაფუძნებისას მშობელმა საწარმომ სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაში“ და სს „ეპ ჯორჯია გენერაციაში“ თავისი 49.9%-იანი წილი შეიტანა კომპანიის საწესდებო კაპიტალში და დაიტოვა დარჩენილი 50.1%. 2021 წლის 29 დეკემბერს მშობელმა საწარმომ და კომპანიამ გააფორმეს მართვის ხელშეკრულება („მართვის ხელშეკრულება“), რითაც კომპანიას გადაეცა სრული კონტროლი სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“ და სს „ეპ ჯორჯია გენერაციაზე“ 2023 წლის 31 დეკემბრამდე. ხელშეკრულება შეიცვალა და მისი ვადა გაგრძელდა 2024 წლის 31 დეკემბრამდე. მშობელი საწარმოს აქციების 100%-ს ფლობს DK Holding Investments s.r.o. ამ უკანასკნელის აქციების 100%-ის მფლობელია ბატონი იარომირ თესარი, რომელიც ამასთანავე კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

2021 წლის 14 მაისს კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი საწარმო – სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“ მის კაპიტალში 1 ლარის ფულადი შენატანით. 2023 წელს შვილობილი საწარმოს კაპიტალში ფულადი შენატანი 99 ლარით გაიზარდა „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს ახალი კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგი საწარმოების (შემდგომში ერთობლივად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციას:

| სახელი                          | რეგისტრაციის ქვეყანა | საკუთრების წილი       |                       | საქმიანობის ტიპი                                                         |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                      | 31 დეკემბერი, 2023 წ. | 31 დეკემბერი, 2022 წ. |                                                                          |
| სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ | საქართველო           | მითითებული არ არის    | მითითებული არ არის    | მართვის და ადმინისტრაციული მომსახურების გაწევა შვილობილი საწარმოებისთვის |
| სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“          | საქართველო           | 49.9%                 | 49.9%                 | ელექტროენერგიის განაწილება                                               |
| სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“        | საქართველო           | 49.9%                 | 49.9%                 | ელექტროენერგიის წარმოება                                                 |
| სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“         | საქართველო           | 100%                  | 100%                  | ელექტროენერგიის მიწოდება                                                 |
| შპს „ჯიფაუერი“                  | საქართველო           | 49.9%                 | 49.9%                 | აირტურბინული ელექტროსადგური                                              |

**1. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ და მისი ოპერაციები (გაგრძელება)**

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება ჰიდროელექტროსადგურებით („ჰესები“) და თბოელექტროსადგურებით („თესები“), გარანტირებული სიმძლავრით უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის განაწილება და მიწოდება საბოლოო მომხმარებლებისთვის.

კომპანია წარმოადგენს ჰოლდინგურ საწარმოს, რომლის მთავარი მიზანი არის მართვის და ადმინისტრაციული მომსახურების გაწევა შვილობილი საწარმოებისთვის და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის ფიქსირებული საზღაურის სანაცვლოდ.

სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის განაწილება თავისი ლიცენზიით განსაზღვრული ტერიტორიის ფარგლებში, რაც მთლიანად მოიცავს საქართველოს, გარდა დედაქალაქ თბილისისა და რეგიონებისა, რომლებსაც დროებით არ აკონტროლებს საქართველოს მთავრობა. იგი თავისი ელექტროგამანაწილებელი ქსელით ემსახურება 1.3 მილიონზე მეტ მომხმარებელს.

სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“ ძირითადი საქმიანობაა რეგულირებული მომხმარებლებისთვის ელექტროენერგიის მიწოდება. საქართველოს მთავრობის 2021 წლის 25 მაისით დათარიღებული გადაწყვეტილების თანახმად, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებას“ დაეკისრა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება 2021 წლის 1 ივლისიდან 2025 წლის 1 იანვრამდე. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება არის ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ კანონით ენერგეტიკული საწარმოსთვის დაკისრებული ვალდებულება, გასწიოს მომსახურება საერთო ინტერესისთვის. იურიდიული განცალკევების შემდეგ სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“ თავის მიწოდების საქმიანობას ასრულებს საჯარო მომსახურების გაწევის სამი ვალდებულების საფუძველზე, რომელთაგან თითოეულს ფასწარმოქმნის განსხვავებული მეთოდოლოგია აქვს (საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება (i) ელექტროენერგიის მიწოდებაზე უნივერსალური მომსახურების ფარგლებში, (ii) საბოლოო მომხმარებლებისთვის, რომლებსაც არ გაეწევთ უნივერსალური მომსახურება და (iii) როგორც ბოლო ალტერნატივის მიმწოდებლისა. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“ ელექტროენერგიას აწვდის სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ განაწილების ქსელის ტერიტორიაზე.

## სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ათას ლარში

#### 1. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ და მისი ოპერაციები (გაგრძელება)

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. იგი ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰესს, 490.9 მგვტ საერთო სიმძლავრით (2022 წ.: 489.0 მგვტ). 2023 წელს ლაჯანურის დადგმული სიმძლავრე 1.9 მგვტ-ით გაიზარდა. ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია ინფორმაცია სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| ობიექტის სახელი | ტიპი                          | ექსპლუატაციაში<br>მიღების თარიღი | დადგმული<br>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<br>თავისუფალი<br>ბაზარი 2022 წლის 1 |
| რიონი           | წყლის მოდინება                | 1933– 34                         | 54.0                         | მაისიდან<br>თავისუფალი<br>ბაზარი                 |
| შაორი           | რეზერვუარით                   | 1955                             | 40.3                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| ზაჰესი          | რეზერვუარით                   | 1927– 38                         | 38.6                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| ჩითახევი        | წყლის მოდინება                | 1949– 51                         | 21.0                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| აწი             | წყლის მოდინება                | 1937                             | 18.4                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| ორთაჭალა        | წყლის მოდინება                | 1954                             | 18.0                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| საცხენისი       | წყლის მოდინება                | 1952                             | 14.0                         | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| სიონი           | რეზერვუარით                   | 1964                             | 9.0                          | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| ჩხოროწყუ        | წყლის მოდინება                | 1967                             | 6.0                          | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| მარტყოფი        | წყლის მოდინება                | 1952                             | 3.9                          | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| კინკიშა         | წყლის მოდინება                | 1954                             | 0.9                          | თავისუფალი<br>ბაზარი                             |
| <b>სულ</b>      | <b>მითითებული არ<br/>არის</b> |                                  | <b>490.9</b>                 | <b>მითითებული არ<br/>არის</b>                    |

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ოთხი ჰესი (გუმათი (რომელშიც შედის გუმათი I და გუმათი II), ლაჯანური, ძვერულა) იყო რეგულირებადი. რიონჰესის რეგულირება შეწყდა 2022 წლის 1 მაისს. რეგულირებადი ჰესების ტარიფებს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია („სემეკი“). 2021 წლის 1 ივლისიდან რეგულირებადი ჰესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია იყიდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“, ხოლო დერეგულირებადი ჰესების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია იყიდება საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე არსებულ სხვა კვალიფიციურ საწარმოებზე.

## 1. ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის ჯგუფი და მისი ოპერაციები (გაგრძელება)

შპს „ჯიფაურის“ 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.

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული და გამოსაშვებად ნებადართულია ხელმძღვანელობის მიერ. სამეთვალყურეო საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს წლიური შედეგების დამტკიცების შესახებ და უფლებამოსილია, შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგებები მათი გამოშვების შემდეგ.

## 2. მომზადების საფუძველი

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

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. ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველად გამოყენებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდი.

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

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

#### (ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2023 წლისა და 2022 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

#### (ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები

##### (i) ფინანსური აქტივები

ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და ოპერაცია მიმართულია ელექტროენერგიის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისკენ. ეს არის ჯგუფის მთავარი მიზანი და ყოველდღიური საქმიანობა. 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).

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც ჯგუფს ეკუთვნის, არის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და მოიცავს ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, მოკლევადიან და გრძელვადიან სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და გაცემულ სესხებს.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

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.

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

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 მოვლენით 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 წარმოიშობა დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ჯგუფი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ქმნის ბანკში განთავსებული ნაღდი ფულის ნაშთებისთვის.

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. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულში მიღებულ გამოცდილებას.

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, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

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

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (მე-16 შენიშვნა) და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს (მე-18 შენიშვნა), თავდებობას (მე-17 შენიშვნა) და სხვა ვალდებულებებს (მე-20 შენიშვნა), როგორცაა საიჯარო ვალდებულებები, პერსონალის წინაშე ვალდებულებები და საგადასახადო ვალდებულებები.

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით.

#### 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 მოიძევა, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს ემპირიულ მონაცემებს და მინიმალურად – არაემპირიულ მონაცემებს.

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

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

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (გ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ჯგუფი განსაზღვრავს კონსოლიდირებულ 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) ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

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

#### (დ) ძირითადი საშუალებები

##### (i) აღიარება და შეფასება

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

მომხმარებლებისთვის გადაცემული ძირითადი საშუალებები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით იმ თარიღისთვის, როდესაც მათზე კონტროლი იქნა მოპოვებული.

##### (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<br>მომსახურების<br>ვადა წლებში |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|
| მიწა და შენობა-ნაგებობები                    | 20– 100                                   |
| ტექნიკური აღჭურვილობა და მანქანა-დანადგარები | 8– 35                                     |
| სხვა აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები     | 2– 20                                     |
| სხვა ძირითადი საშუალებები                    | 5– 25                                     |

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

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ე) იჯარა

##### *კომპანია, როგორც მოიჯარე*

##### *საწყისი აღიარება და შეფასება*

ჯგუფმა არჩია ფასს 16-ით გათვალისწინებული პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის გამოყენება მაქსიმუმ 12-თვიანი ვადის მქონე მოკლევადიანი იჯარებისთვის და ისეთი იჯარებისთვის, რომელთა საიჯარო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა. ჯგუფი მოკლევადიან და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარებს გამარტივებული მეთოდით აღრიცხავს.

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

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

##### საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება. კომპანიის მიერ გაფორმებული ყველა ეს ხელშეკრულება მოიცავს მხოლოდ ფიქსირებულ გადახდებს.

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

##### *შემდგომი შეფასება*

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

კომპანია საიჯარო ვალდებულებებზე გადახდილ პროცენტს მიაკუთვნებს ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში გადახდილ პროცენტს.

##### *ჯგუფი, როგორც მეიჯარე*

იჯარიდან შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და კონსოლიდირებულ მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ამონაგების ნაწილში.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ვ) არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა, განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, ძირითადად, მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამებს და სხვა საოპერაციო ლიცენზიებს, და კაპიტალიზდება მათი შემენისა და გამოყენებისთვის მომზადებაზე გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

|                                                                | სასარგებლო<br>მომსახურების<br>ვადა წლებში |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები და პროგრამული უზრუნველყოფა | 2– 7 წელი                                 |
| სხვა არასაოპერაციო ლიცენზიები                                  | 3– 7 წელი                                 |

ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო მომსახურების განსაზღვრული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება.

შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში.

ჯგუფი არ ფლობს სასარგებლო მომსახურების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს, გუდვილის გარდა

#### (ზ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტებისა და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ხუთი 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.

ჯგუფი ამოწმებს გუდვილის გაუფასურებას სულ მცირე ყოველწლიურად და ყოველთვის, როცა არსებობს გუდვილი გაუფასურების შესაძლო ნიშნები. მთლიანი გუდვილი ნაწილდება ჯგუფის ჰესებზე, როგორც ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულზე, რომელიც, სავარაუდოდ, შესაბამისი საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებული სინერგიიდან სარგებელს მიიღებს.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (თ) სახელმწიფო გრანტები

როდესაც ჯგუფი იღებს არაფულადი აქტივების გრანტს, აქტივი და გრანტი აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და გადაიტანება მოგებაში ან ზარალში აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, საიჯარო აქტივის სარგებლის თანაბარი წლიური ოდენობებით გამოყენების საფუძველზე.

#### (ი) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

2019 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფს აქვს სამართლებრივი ვალდებულება, რომ თანამშრომელთა მთლიანი ხელფასებიდან და სხვა გასამრჯელოებიდან 2%-ის ოდენობის შენატანი საპენსიო ფონდისთვის გადადოს.

#### (კ) 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 ვალდებულებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოემოხაზა გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული საგადასახადო ვალდებულება 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.

**3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)**

**(კ) გადასახადები (გაგრძელება)**

**(ii) დამატებული ღირებულების გადასახადი**

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

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

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

**(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 ექვექვემ 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.

**(ლ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

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

**(მ) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები**

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები პირდაპირ არის მიკუთვნებადი ისეთი აქტივების შემენის, 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.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (მ) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები (გაგრძელება)

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.

#### (ნ) უცხოური ვალუტა

კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების სამუშაო ვალუტა და ჯგუფის 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.

#### (ო) ამონაგების აღიარება

#### ელექტროენერგიის განაწილება და მიწოდება

##### შესასრულებელი ვალდებულების იდენტიფიცირება

ჯგუფი ყიდის ელექტროენერგიას საბოლოო მომხმარებლებზე. ელექტროენერგიის გაყიდვა მოიცავს ელექტროენერგიის გადაცემას მაღალი ძაბვის ქსელით, ელექტროენერგიის განაწილებას საშუალო და დაბალი ძაბვის გამანაწილებელი ქსელის მეშვეობით და ელექტროენერგიის მიწოდებას მომხმარებლებისთვის. მიწოდება, გადაცემა და განაწილება წარმოადგენს მთელ რიგ გამიჯვნად საქონელს და/ან მომსახურებას, მაგრამ ისინი პრაქტიკულად იგივეა და მყიდველს გადაეცემა ერთი და იმავე სქემის მიხედვით, ვინაიდან, ფასს 15.23(ა)-ს თანახმად, (ა) მყიდველი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს სარგებელს, რომელიც უკავშირდება ჯგუფის შესასრულებელ ვალდებულებას მისი შესრულების პროცესში.

ელექტროენერგიის გაყიდვისა და განაწილების ხელშეკრულებების მიხედვით, ჯგუფი ითვალისწინებს ელექტროენერგიის გადაცემას თითოეული ხელშეკრულების საფუძველზე, როგორც ერთ შესასრულებელ ვალდებულებას ფასს 15-ის 22(ბ) მუხლის თანახმად, ვინაიდან იგი სწევს რამდენიმე მკაფიო მომსახურებას, რომლებიც თითქმის ერთნაირია და გადასცემს მას მყიდველს ერთი და იმავე სქემის მიხედვით (ელექტროენერგია მყიდველებს მიეწოდება პერიოდის განმავლობაში (ყოველთვიურად) და ერთიანი მეთოდი გამოიყენება ხელშეკრულების შესრულების შესაფასებლად ელექტროენერგიის მიწოდების დროის მიხედვით). ამრიგად, ელექტროენერგიის გაყიდვის და განაწილების თითოეული ცალკეული ხელშეკრულება შეიცავს ერთ შესასრულებელ ვალდებულებას.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ო) ამონაგების აღიარება (გაგრძელება)

ამონაგების სავარაუდო ოდენობა შეიძლება ნაკლები იყოს ხელშეკრულებაში მითითებულ ფასზე, რადგან ჯგუფმა გადაწყვიტოს, რომ მას შეუძლია მყიდველების გარკვეული ჯგუფებისთვის ფასდათმობის შეთავაზება. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით ანაზღაურების საექვო ნაწილი ჯგუფის მიერ მიიჩნევა ფასდათმობად. ფასდათმობის შესაბამისი მომხმარებლების იდენტიფიცირება ხდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

საწარმო ამონაგებს აღიარებს მრიცხველის ჩვენების დაახლოებით ერთთვიანი პერიოდის განმავლობაში. ჯგუფი გადასცემს კონტროლს ელექტროენერგიაზე პერიოდის განმავლობაში და, შესაბამისად, ასრულებს შესასრულებელ ვალდებულებას. მომხმარებელი პარალელურად იღებს და მოიხმარს საწარმოს მიერ მიწოდებულ ყველა სარგებელს. აქედან გამომდინარე, ჯგუფი ელექტროენერგიის განაწილებიდან და მიწოდებიდან ამონაგებს აღიარებს შეფასების დაახლოებით ერთთვიანი პერიოდის განმავლობაში მომხმარებლების მიერ მრიცხველის ჩვენების მიხედვით ან სავარაუდო მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე და გამოითვლის სემეკის მიერ დამტკიცებული ტარიფების შესაბამისად. საბოლოო მომხმარებლებისთვის ტარიფებს, რომლებიც მოიცავს ელექტროენერგიის განაწილების, გადაცემის და მიწოდების კომპონენტებს, განსაზღვრავს სემეკი.

ჯგუფი პირდაპირი მომხმარებლებისთვის ქვითრებს გამოწერს და ამონაგებს აღიარებს დაახლოებით ერთთვიანი პერიოდის განმავლობაში განაწილებული ელექტროენერგიის მრიცხველის ჩვენებისა და სემეკის მიერ დაწესებული განაწილების ტარიფის საფუძველზე.

#### **მომსახურება**

მომსახურება მოიცავს ამონაგებს მომხმარებლებისთვის ქსელთან მიერთების და სიმძლავრის ზრდის მომსახურებების მიწოდებიდან. ჯგუფი სახელშეკრულებო მოვალეობას ორივე შეთავაზებებისთვის აღიარებს დროის გარკვეულ მომენტში, რადგან თითოეულ შეთავაზებაში მხოლოდ ერთი სახელშეკრულებო მოვალეობაა:

- ▶ ქსელთან მიერთების საფასური შედგება მომხმარებლებზე დაკისრებული გადასახადისგან და მისი აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, ელექტროენერგეტიკულ სისტემაზე თავდაპირველი მიერთების მომენტში. ქსელთან მიერთების დრო და ტარიფები ფიქსირებულია და განისაზღვრება სემეკის მიერ.
- ▶ შემოსავალი მომსახურებიდან, რომელსაც იხდიან მომხმარებლების ქსელის შეკეთებასა და მოთხოვნილი სიმძლავრის მიწოდებაში, აღიარებულია დროის გარკვეულ მომენტში, მომსახურების სრულად მიწოდების შემდეგ.

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ო) ამონაგების აღიარება (გაგრძელება)

##### *წარმოებული ელექტროენერგიისა და გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა*

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 და თესების შემთხვევაში, მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე შეთანხმებული ტარიფების ნამრავლი.
- ▶ გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი 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.

#### (პ) სხვა შემოსავალი

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

### 3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### (ჟ) ამონაგები მომხმარებლებისგან უსასყიდლოდ გადმოცემული აქტივების მონაწილეობით ოპერაციებიდან

როდესაც ჯგუფი მომხმარებლებისგან იღებს ძირითადი საშუალებების ერთეულს, იგი ჯერ აფასებს, აკმაყოფილებს თუ არა გადმოცემული ერთეული აქტივის განსაზღვრებას. თუ ჯგუფი დაასკვნის, რომ აქტივის განსაზღვრება დაკმაყოფილებულია, იგი გადმოცემულ აქტივს ძირითადი საშუალებების ერთეულად აღიარებს, საწყისი აღიარებისას მის ღირებულებას აფასებს სამართლიანი ღირებულებით და ამონაგებს აღიარებს ფასს 15-ის „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

### 4. 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 (IAS) 8-ის შესწორებები
- ▶ ერთი გარიგებიდან წარმოდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი – ცვლილებები ბასს (IAS) 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.

#### სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებითი შენიშვნები – შესწორებები ბასს 1-სა და ფასს-ის მე-2 პრაქტიკულ რეკომენდაციაში

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.

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

##### 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 ბასს-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.

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

*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, გადაავადოს სესხის დაფარვა დამოკიდებულია თორმეტი თვის განმავლობაში სამომავლო პირობების შესრულებაზე.

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

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

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.

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

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

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების შესაძლო გავლენას.

#### 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ამონაგების, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

### (ა) მოსაზრებები (გაგრძელება)

#### (i) სახელშეკრულებო შეთანხმებით მიღწეული კონტროლი

ჯგუფი ფლობს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ და სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ კაპიტალის 49.9%-ს. მშობელ საწარმოსთან გაფორმებული მართვის ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფს მიენიჭა ამ კომპანიების მართვის და მათი საქმიანობის წარმართვის სრული უფლება. მიუხედავად იმისა, რომ მართვის ხელშეკრულებას აქვს დასრულების ვადა (2024 წლის 31 დეკემბერი) და იგი შეიძლება ვადაზე ადრე შეწყდეს, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ იგი ჯგუფს კონტროლს ანიჭებს კომპანიებზე, ვინაიდან ჯგუფი ფლობს უნიკალურ უნარ-ჩვევებს ამ კომპანიების მართვის თვალსაზრისით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ მისი კონტროლი ამ შვილობილ საწარმოებზე გაგრძელდება განჭვრეტად მომავალში. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მართვის ხელშეკრულება მას აძლევს კონტროლს ინვესტირებულ საწარმოზე და ჯგუფი არის მარწმუნებელი, რაც მნიშვნელოვანი განსჯაა. შესაბამისად, ჯგუფმა ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეიყვანა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“ და სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“.

#### (ii) 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.

#### (iii) ქსელთან მიერთების საფასური

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ახალი მომხმარებლების ქსელთან მიერთება ცალკე შესასრულებელი ვალდებულებაა და უკავშირდება მომსახურებებს, რომლებიც ერთხელ გაიწევა, დროის გარკვეულ მომენტში და არა ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში. ამიტომ ეს ღირებულება აღიარებულია ამონაგებში მთლიანად, მომხმარებლის ქსელთან მიერთების მომენტში.

### (ბ) შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო კონსოლიდირებული 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.

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

### (ბ) შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### (i) თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით, თავდებობის ხელშეკრულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ფასდება ქვემოთ ჩამოთვლილთაგან ყველაზე მაღალი ოდენობით: (ა) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ოდენობა; (ბ) თავდაპირველად აღიარებული თანხა, მინუს შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა. გაცემული თავდებობის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა წლიური თავდებობის საკომისიოს პროგნოზის საფუძველზე, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე „გამლილი ხელის მანძილის პრინციპით“ შესრულებული ოპერაციის შემთხვევაში. 2018 წელს გამოშვებული თავდებობის სამართლიანი ღირებულება განაწილდა ოთხ თავდებ კომპანიაზე: სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ (ჯგუფის სამეურნეო ერთეულები), „ენერგო-პრო ვარნა EAD“ და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN“. VE TİC. A.Ş. (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) 2015-2017 წლებში ამ კომპანიების საშუალო EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით. 2023 წელს და 2022 წელს გამოშვებული თავდებობის სამართლიანი ღირებულება განაწილდა შვიდ თავდებ კომპანიაზე: სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“, სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“ (ჯგუფის სამეურნეო ერთეულები), „ენერგო-პრო ვარნა EAD“, Energo-Pro Turkey Holding A.Ş. და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN“. VE TİC. A.Ş. (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) 2023 წლისა და 2022 წლისთვის ამ კომპანიების ბიუჯეტირებული EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მიხედვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, შესაბამისი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება, შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობით, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (მე-17 შენიშვნა).

#### (ii) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის აფასებს, არსებობს თუ არა ფინანსური აქტივის გადაუხდელობის ობიექტური მტკიცებულება. ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. თუ ჯგუფი გადაწყვეტს, რომ არ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურება უკავშირდება ინდივიდუალურად შეფასებულ მოთხოვნებს (მიუხედავად იმისა, მნიშვნელოვანია იგი, თუ არა), ის ამ მოთხოვნებს შეიყვანს მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე მოთხოვნების ჯგუფში და კოლექტიურად შეაფასებს მათ გაუფასურებას ამოღების ისტორიული მაჩვენებლების საფუძველზე, რომლებსაც დააკორექტირებს საპროგნოზო ინფორმაციის მიხედვით.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 8,716 ლარის (2022 წლის 31 დეკემბერი: 7,040 ლარი) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ყველაზე ზუსტად ასახავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის შექმნილ შესაძლო რეზერვს (მე-12 შენიშვნა).

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

### (ბ) შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

#### (iii) გუდვილის გაუფასურება

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას, სულ მცირე, წელიწადში ერთხელ ამოწმებს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას, როგორც განმარტებულია ქვემოთ, მე-8 შენიშვნაში. ამ შეფასებების მიხედვით, 2023 წელს გუდვილის გაუფასურება არ დაფიქსირებულა.

## 6. 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.

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

| დაკავშირებული მხარის სახელწოდება                                | ქვეყანა            | ურთიერთობა                                  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------|
| ენერგო-პრო ეი. ეს.                                              | ჩეხეთის რესპუბლიკა | მშობელი საწარმო<br>საერთო კონტროლს          |
| მეგავატ სერვის ს.რ.ო.,<br>MEGAWATT SERVIS-ის<br>წარმომადგენლობა | ჩეხეთის რესპუბლიკა | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| ენერგო-პრო ვარნა EOOD                                           | საქართველო         | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| Litostroj Power d.o.o.                                          | ბულგარეთი          | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| Electrodistribution North AD                                    | სლოვენია           | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| Litostroj Engineering, a.s.                                     | ბულგარეთი          | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| სს „ოპკა“                                                       | ჩეხეთის რესპუბლიკა | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
| ENERGO- PRO GUNEY ELEKTRIK                                      | საქართველო         | დაქვემდებარებული საწარმო<br>საერთო კონტროლს |
|                                                                 | თურქეთი            | დაქვემდებარებული საწარმო                    |

## 6. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

|                                         | მშობელი საწარმო | საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები | 30,589          | 20,221                                               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 96              | 3,472                                                |
| გაცემული სესხები (მე-11 შენიშვნა)       | 569,730         | –                                                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები           | 1,374           | 20,326                                               |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)     | –               | 6,560                                                |

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

|                                         | მშობელი საწარმო | საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები |
|-----------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|
| ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები | 21,231          | 39,671                                               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 951             | 2,390                                                |
| გაცემული სესხები (მე-11 შენიშვნა)       | 142,766         | –                                                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები           | 1,011           | 15,062                                               |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)     | –               | 8,601                                                |

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

|                                                       | მშობელი საწარმო | საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები |
|-------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|
| მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა                     | 77,491          | 37,378                                               |
| ფინანსური შემოსავალი (27-ე შენიშვნა)                  | 14,232          | –                                                    |
| სხვა შემოსავალი                                       | 227             | 607                                                  |
| ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე           | –               | 102                                                  |
| ფინანსური დანახარჯები (27-ე შენიშვნა)                 | –               | 128                                                  |
| კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (მე-16 შენიშვნა) | –               | 282                                                  |
| კონსულტაციის გასამრჯელო (ა)                           | –               | 14,848                                               |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                               | –               | 39                                                   |

## 6. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

|                                                       | მშობელი საწარმო | საერთო<br>კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები |
|-------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|
| მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა                     | 72,064          | 5,111                                                |
| ფინანსური შემოსავალი (27-ე შენიშვნა)                  | 5,048           | –                                                    |
| სხვა შემოსავალი                                       | 322             | 570                                                  |
| ელექტროენერგიის საზღვარგარეთ გაყიდვა                  | –               | 3,825                                                |
| ფინანსური დანახარჯები (27-ე შენიშვნა)                 | 896             | 248                                                  |
| კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (მე-16 შენიშვნა) | 425             | 297                                                  |
| კონსულტაციის გასამრჯელო (ა)                           | –               | 16,729                                               |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                               | –               | 46                                                   |

(ა) 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              | 3,983        | 3,679        |
| პრემიები               | 357          | 310          |
| <b>სულ</b>             | <b>4,340</b> | <b>3,989</b> |

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაში შედის დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე, საბჭოს წევრები/დირექტორები, დეპარტამენტის უფროსები და ფილიალების დირექტორები.

## 7. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების დინამიკა ასეთია:

|                                         | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | ტექნიკური<br>აღჭურ-<br>ვილობა და<br>მანქანა-<br>დანადგარები | სხვა აღჭურ-<br>ვილობა,<br>ავეჯი და<br>მოწყობი-<br>ლობები | დაუმთავ-<br>რებელი<br>მშენებლობა | სხვა<br>ძირითადი<br>საშუალებები | სულ              |
|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                   |                                  |                                                             |                                                          |                                  |                                 |                  |
| <b>1 იანვარი, 2022 წ.</b>               | <b>196,097</b>                   | <b>1,126,967</b>                                            | <b>55,087</b>                                            | <b>99,317</b>                    | <b>14,690</b>                   | <b>1,492,158</b> |
| შემოსვლები                              | 395                              | 799                                                         | 10,570                                                   | 197,864                          | 5,115                           | 214,743          |
| შიდა გადაცემა                           | 5,217                            | 170,842                                                     | 3,660                                                    | (184,089)                        | 4,370                           | –                |
| გასვლები                                | (18)                             | (6,172)                                                     | (1,456)                                                  | –                                | –                               | (7,646)          |
| რეკლასიფიკაცია                          | 230                              | 14,549                                                      | (111)                                                    | (2,760)                          | (8,915)                         | 2,993            |
| <b>31 დეკემბერი, 2022 წ.</b>            | <b>201,921</b>                   | <b>1,306,985</b>                                            | <b>67,750</b>                                            | <b>110,332</b>                   | <b>15,260</b>                   | <b>1,702,248</b> |
| შემოსვლები                              | 682                              | 15,662                                                      | 8,940                                                    | 204,967                          | 747                             | 230,998          |
| შიდა გადაცემა                           | 8,094                            | 180,276                                                     | 4,985                                                    | (195,104)                        | 1,749                           | –                |
| გასვლები                                | (240)                            | (2,811)                                                     | (3,311)                                                  | –                                | (63)                            | (6,425)          |
| რეკლასიფიკაცია                          | 967                              | (973)                                                       | (94)                                                     | –                                | 100                             | –                |
| <b>31 დეკემბერი, 2023 წ.</b>            | <b>211,424</b>                   | <b>1,499,139</b>                                            | <b>78,270</b>                                            | <b>120,195</b>                   | <b>17,793</b>                   | <b>1,926,821</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                  |                                  |                                                             |                                                          |                                  |                                 |                  |
| <b>1 იანვარი, 2022 წ.</b>               | <b>(75,849)</b>                  | <b>(423,731)</b>                                            | <b>(29,109)</b>                                          | <b>–</b>                         | <b>(1,547)</b>                  | <b>(530,236)</b> |
| ცვეთის ხარჯი                            | (2,998)                          | (59,144)                                                    | (6,158)                                                  | –                                | (616)                           | (68,916)         |
| გასვლისას<br>ელიმინირებული              | 16                               | 2,554                                                       | 929                                                      | –                                | 1                               | 3,500            |
| რეკლასიფიკაცია                          | (1,812)                          | 114                                                         | (1,109)                                                  | –                                | (186)                           | (2,993)          |
| <b>31 დეკემბერი, 2022 წ.</b>            | <b>(80,643)</b>                  | <b>(480,207)</b>                                            | <b>(35,447)</b>                                          | <b>–</b>                         | <b>(2,348)</b>                  | <b>(598,645)</b> |
| ცვეთის ხარჯი                            | (3,194)                          | (63,686)                                                    | (6,605)                                                  | –                                | (1,656)                         | (75,141)         |
| გასვლისას<br>ელიმინირებული              | 94                               | 2,341                                                       | 2,408                                                    | –                                | 24                              | 4,867            |
| რეკლასიფიკაცია                          | (407)                            | 340                                                         | 74                                                       | –                                | (7)                             | –                |
| <b>31 დეკემბერი, 2023 წ.</b>            | <b>(84,150)</b>                  | <b>(541,212)</b>                                            | <b>(39,570)</b>                                          | <b>–</b>                         | <b>(3,987)</b>                  | <b>(668,919)</b> |
| <b>წმინდა სააღრიცხვო<br/>ღირებულება</b> |                                  |                                                             |                                                          |                                  |                                 |                  |
| <b>1 იანვარი, 2022 წ.</b>               | <b>120,248</b>                   | <b>703,236</b>                                              | <b>25,978</b>                                            | <b>99,317</b>                    | <b>13,143</b>                   | <b>961,922</b>   |
| <b>31 დეკემბერი, 2022 წ.</b>            | <b>121,278</b>                   | <b>826,778</b>                                              | <b>32,303</b>                                            | <b>110,332</b>                   | <b>12,912</b>                   | <b>1,103,603</b> |
| <b>31 დეკემბერი, 2023 წ.</b>            | <b>127,274</b>                   | <b>957,927</b>                                              | <b>38,700</b>                                            | <b>120,195</b>                   | <b>13,806</b>                   | <b>1,257,902</b> |

დაუმთავრებელ მშენებლობაში, ძირითადად, შედის ლაჯანურჰესის N3 ელექტროჰესის და ტურბინა-გენერატორის, ზაჰესის N6 ტურბინა-გენერატორის, ძეგრულას N2 ტურბინა-გენერატორის რეაბილიტაცია და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები, ანუ ის მოწყობილობები და მასალები, რომლებიც ჯერ არ მიღებულია ექსპლუატაციაში. დამონტაჟების დასრულების შემდეგ აქტივები გადადის ტექნიკურ აღჭურვილობასა და დანადგარებში.

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გაცვეთილი, მაგრამ ჯერ კიდევ ექსპლუატაციაში მყოფი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, შესაბამისად, დაახლოებით 33,536 ლარს და 31,325 ლარს შეადგენდა.

## 7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსები ძირითადად მოიცავდა მშობელი საწარმოსთვის გადახდილ ავანსებს 30,589 ლარის ოდენობით და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გადახდილ ავანსებს 20,221 ლარის ოდენობით, რაც ძირითადად მიკუთვნებადია ტექნიკური აღჭურვილობის და დანადგარების და ძალოვანი ტრანსფორმატორების შესყიდვისთვის, შესაბამისი თანმიმდევრობით (2022 წ.: 21,231 ლარი და 39,671 ლარი).

## საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია

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

## კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება

ხელშეკრულებით განპირობებული მნიშვნელოვანი კაპიტალური დანახარჯები 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, რომლებიც არ არის აღიარებული ვალდებულებების სახით, გაუტოლდა 18,554 ევროს (2022 წ.: 25,776 ევრო), 1,371 აშშ დოლარს (2022 წ.: 535 აშშ დოლარი) და 22,430 ლარს (2022 წ.: 9,674 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი დაუფარავი ვალდებულებებიდან 9,548 ევრო, 60 აშშ დოლარი და 3,820 ლარი უკვე წინასწარ არის გადახდილი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 9,343 ევრო, 159 აშშ დოლარი და 866 ლარი).

## 8. გუდვილი

გუდვილის ნაშთმა 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 70,376 ლარი შეადგინა და მოიცავდა გუდვილს, რომელიც აღიარებული იქნა 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.

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.

## 8. გუდვილი (გაგრძელება)

### გუდვილის გაუფასურების ტესტი (გაგრძელება)

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

|                                                         | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ.          | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ.          |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| წლიური ზრდის ტემპი პროგნოზირებული პერიოდის განმავლობაში | 17%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპი | 15%-იანი რთული წლიური ზრდის ტემპი |
| ზრდის ტემპი 3 წლის შემდეგ                               | წლიური 1%                         | წლიური 1%                         |
| დისკონტირების განაკვეთი გადასახადით დაბეგვრამდე         | წლიური 15.4%                      | წლიური 15.4%                      |

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

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

## 9. აქტივის გამოყენების უფლება

ქვემოთ მოცემულია აქტივის გამოყენების უფლებების აღიარებული საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

|                                            | მიწა და შენობა-<br>ნაგებობები | ქსელი      | სულ          |
|--------------------------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| <b>2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>1,231</b>                  | <b>177</b> | <b>1,408</b> |
| შემოსვლები                                 | 2,185                         | –          | 2,185        |
| გასვლა – მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება     | (674)                         | –          | (674)        |
| გასვლა – დაგროვილი ცვეთა                   | 588                           | –          | 588          |
| ცვეთის ხარჯი                               | (980)                         | (39)       | (1,019)      |
| <b>2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,350</b>                  | <b>138</b> | <b>2,488</b> |
| შემოსვლები                                 | 985                           | –          | 985          |
| გასვლა – მთლიანი სააღრიცხვო ღირებულება     | (498)                         | –          | (498)        |
| გასვლა – დაგროვილი ცვეთა                   | 240                           | –          | 240          |
| ცვეთის ხარჯი                               | (963)                         | (39)       | (1,002)      |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,114</b>                  | <b>99</b>  | <b>2,213</b> |

## 10. მარაგები

|                                                                               | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ხელსაწყოები და ჭანჭიკები                                                      | 2,653                    | 2,371                    |
| საპოხ-საცხები მასალები                                                        | 2,099                    | 1,974                    |
| სათადარიგო ნაწილები                                                           | 1,627                    | 1,186                    |
| ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი (ა)                                            | 1,186                    | 1,505                    |
| ელექტროაღჭურვილობა                                                            | 1,059                    | 1,049                    |
| კომბინეზონები და სპეცტანსაცმელი                                               | 819                      | 992                      |
| კაბელები და მავთულები                                                         | 715                      | 457                      |
| მრიცხველები, კარადები და საკეტები                                             | 557                      | 67                       |
| მრიცხველების დამონტაჟებასთან დაკავშირებული ინვენტარი                          | 78                       | 160                      |
| ბოძები                                                                        | 52                       | 54                       |
| გამოკლებული: მოძველებული და არალიკვიდური მარაგებისთვის<br>შექმნილი ანარიცხები | (1,185)                  | –                        |
| სხვა                                                                          | 4,716                    | 4,312                    |
| <b>მარაგები, სულ</b>                                                          | <b>14,376</b>            | <b>14,127</b>            |

- (ა) ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი შედგება ინვენტარის ისეთი ერთეულებისგან, რომლებსაც 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.

## 11. გაცემული სესხები

|                                                          | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი<br>მშობელი საწარმო | 455,863                  | 142,766                  |
| <b>სულ გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი</b>         | <b>455,863</b>           | <b>142,766</b>           |
| გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი<br>მშობელი საწარმო | 113,867                  | –                        |
| <b>სულ გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი</b>         | <b>113,867</b>           | <b>–</b>                 |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b>                              | <b>569,730</b>           | <b>142,766</b>           |

2023 წელს და 2022 წელს გაცემული სესხების მოძრაობა ასეთია:

|                                                                      | 2023           | 2022           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                                        | <b>142,766</b> | <b>67,312</b>  |
| წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი<br>(27-ე შენიშვნა) | 14,232         | 5,048          |
| წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი                                  | (5,908)        | –              |
| წლის განმავლობაში გაცემული სესხები                                   | 399,374        | 80,838         |
| საკურსო სხვაობა, წმინდა                                              | 19,017         | (10,183)       |
| საპროცენტო შემოსავალზე დარიცხული გადასახადი                          | 249            | (249)          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                                     | <b>569,730</b> | <b>142,766</b> |

## 12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

|                                                                      | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ელექტროენერგიის გაყიდვა კომერციულ და საჯარო სექტორებზე               | 75,894                   | 73,509                   |
| ელექტროენერგიის გაყიდვა საყოფაცხოვრებო სექტორზე                      | 33,640                   | 34,253                   |
| განაწილებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (ა)                          | 5,843                    | 6,351                    |
| გარანტირებული სიმძლავრის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (ბ) | 863                      | 326                      |
| სხვა (გ)                                                             | 13,785                   | 14,519                   |
| გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი                                    | (8,716)                  | (7,040)                  |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                                | <b>121,309</b>           | <b>121,918</b>           |

- (ა) ჯგუფის განაწილებასთან დაკავშირებული მოთხოვნები შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისგან, რომელიც წარმოიქმნება პირდაპირი მომხმარებლებისთვის განაწილების მომსახურების გაწევით.
- (ბ) გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნები არსებობს ერთი მომხმარებლის, ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორის (ესკო), მიმართ, რომელიც არის სახელმწიფო საკუთრებაში მყოფი ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი.
- (გ) სხვა მოთხოვნებში შედის ქსელის აღდგენისა და მოთხოვნილი სიმძლავრის მიწოდების მომსახურებასთან დაკავშირებული 4,615 ლარის შემოსავალი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 5,698 ლარი). აღნიშნული მოთხოვნების გრძელვადიანი ნაწილი, რომელიც ასახულია გრძელვადიან ფინანსურ აქტივებში 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნულს შეადგენს (2022 წლის 31 დეკემბერი: 2,657 ლარი).

კრედიტით გაყიდვების შემთხვევაში, გადახდის საშუალო ვადა 15-20 დღეა. ჯარიმები შეიძლება დაირიცხოს გარკვეულ ვადაგადაცილებულ მოთხოვნებზე.

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. ჩამოწერილი სავაჭრო მოთხოვნებიდან არცერთი არ ექვემდებარება იძულებითი აღსრულების ღონისძიებებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის ცვლილების დინამიკა:

|                                                       | 2023         | 2022         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| გაუფასურების რეზერვი 1 იანვრის მდგომარეობით           | 7,040        | 7,555        |
| წლის დამატებითი დანარიცხი                             | 2,000        | 829          |
| ჩამოწერები                                            | (324)        | (1,344)      |
| <b>გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>8,716</b> | <b>7,040</b> |

## 12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ანალიზი სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

|                       |           | 30 დღემდე | 30-დან 90 | 91-დან 180 | 180-ზე მეტი |         |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|------------|-------------|---------|
|                       | ვადაგადა- | ვადაგადა- | ვადაგადა- | ვადაგადა-  | ვადაგადა-   |         |
| 31 დეკემბერი, 2023 წ. | უცილებელი | ცილებული  | ცილებული  | ცილებული   | ცილებული    | სულ     |
| დეფოლტის დროს         |           |           |           |            |             |         |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| მთლიანი საბალანსო     |           |           |           |            |             |         |
| ღირებულება, სულ       | 114,464   | 5,901     | 1,953     | 1,250      | 6,457       | 130,025 |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| ზარალის დონე          | 0.5%      | 6.4%      | 35.1%     | 94.4%      | 92.1%       |         |
| არსებობის მანძილზე    |           |           |           |            |             |         |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| საკრედიტო ზარალი      | (530)     | (376)     | (686)     | (1,180)    | (5,944)     | (8,716) |
|                       |           | 30 დღემდე | 30-დან 90 | 91-დან 180 | 180-ზე მეტი |         |
|                       | ვადაგადა- | ვადაგადა- | ვადაგადა- | ვადაგადა-  | ვადაგადა-   |         |
| 31 დეკემბერი, 2022 წ. | უცილებელი | ცილებული  | ცილებული  | ცილებული   | ცილებული    | სულ     |
| დეფოლტის დროს         |           |           |           |            |             |         |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| მთლიანი საბალანსო     |           |           |           |            |             |         |
| ღირებულება, სულ       | 115,023   | 7,856     | 2,532     | 1,577      | 4,627       | 131,615 |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| ზარალის დონე          | 0.4%      | 4.7%      | 35.4%     | 92.8%      | 83.4%       |         |
| არსებობის მანძილზე    |           |           |           |            |             |         |
| მოსალოდნელი           |           |           |           |            |             |         |
| საკრედიტო ზარალი      | (449)     | (372)     | (897)     | (1,464)    | (3,858)     | (7,040) |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული მოთხოვნები 513 ლარის ოდენობით მთლიანად საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე მოდის (2022 წლის 31 დეკემბერი: 769 ლარი). ვადაგადაცილებული ნაშთების დაფარვას ჯგუფის შიგნით მართავს მშობელი საწარმო ჯგუფის ფულადი საჭიროებების, და არა ცალკეული ინსტრუმენტების დაფარვის ვადების მიხედვით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები კრედიტუნარიანი საწარმოებია და ნებისმიერ ვადამოსულ ვალდებულებას დაფარავენ, თუ გაჩნდება დამატებითი ფულადი სახსრების საჭიროება. აქედან გამომდინარე, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ მოთხოვნებისთვის ანარიცხები არ შექმნილა.

### 13. სხვა მოკლევადიანი აქტივები

|                                        | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| გადახდილი ავანსები                     | 822                      | 950                      |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები        | 108                      | 894                      |
| წინასწარ გადახდილი დაზღვევა            | 145                      | 142                      |
| <b>სხვა მოკლევადიანი აქტივები, სულ</b> | <b>1,075</b>             | <b>1,986</b>             |

### 14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

|                                                   | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ნაღდი ფული</b>                                 |                          |                          |
| ლარში გამოხატული                                  | 69                       | 62                       |
| ევროში გამოხატული                                 | 5                        | 1                        |
| <b>ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში</b>                 |                          |                          |
| ლარში გამოხატული                                  | 2,210                    | 46,413                   |
| აშშ დოლარში გამოხატული                            | 112                      | 12                       |
| ევროში გამოხატული                                 | 313                      | 14,681                   |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ</b> | <b>2,709</b>             | <b>61,169</b>            |

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 5,507 ლარის საპროცენტო შემოსავალი 2023 წელს (2022 წ.: 1,814 ლარი).

### 15. სააქციო კაპიტალი

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ნებადართული, გამოშვებული და განაღდებული საწესდებო კაპიტალი შედგებოდა 10,230 აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება 1 ლარია. თითოეული ჩვეულებრივი აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით. 2023 და 2022 წლებში ჯგუფს არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

### 16. ნასესხები სახსრები

|                                | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სს „ოპკა“                      | 6,560                    | 8,601                    |
| <b>ნასესხები სახსრები, სულ</b> | <b>6,560</b>             | <b>8,601</b>             |

## 16. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრების ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

|                                                      | 2023         | 2022          |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                        | <b>8,601</b> | <b>88,167</b> |
| წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი (27-ე შენიშვნა) | 128          | 1,178         |
| კაპიტალიზებული საპროცენტო ხარჯი                      | 282          | 722           |
| გადახდილი პროცენტი                                   | (342)        | (4,723)       |
| სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა                       | (2,262)      | (70,012)      |
| საკურსო სხვაობა, წმინდა                              | 153          | (6,666)       |
| სხვა                                                 | –            | (65)          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                     | <b>6,560</b> | <b>8,601</b>  |

| კრედიტორი                                      | ვალუტა | დაფარვის თარიღი           | დაუფარავი თანხა<br>2023 წლის | დაუფარავი თანხა<br>2022 წლის |
|------------------------------------------------|--------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                                |        |                           | 31 დეკემბრისთვის             | 31 დეკემბრისთვის             |
| საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმო | ევრო   | 9 დეკემბერი, 2024 წ.      | 4,443                        | 4,100                        |
| საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმო | ევრო   | 30 ნოემბერი, 2024 წ.      | 2,117                        | 1,948                        |
| საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმო | ევრო   | 30 სექტემბერი, 2023<br>წ. | –                            | 2,553                        |
| <b>სულ</b>                                     |        |                           | <b>6,560</b>                 | <b>8,601</b>                 |

ჯგუფი არ მიმართავს ჰეჯირების აღრიცხვას და არ გაუფორმებია არანაირი ჰეჯირების ხელშეკრულება უცხოურ ვალუტაში თავის ვალდებულებებთან ან საპროცენტო განაკვეთის რისკთან დაკავშირებით. სამართლიანი ღირებულებები წარმოდგენილია 30-ე შენიშვნაში.

## 17. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება

|                                   | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>გრძელვადიანი<br/>თავდებობა</b> | <b>16,044</b>            | <b>8,755</b>             |

## სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ათას ლარში

#### 17. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება (გაგრძელება)

თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულების ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

|                                               | 2023          | 2022         |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                 | <b>8,755</b>  | <b>5,016</b> |
| თავდებობის გაცემა                             | 11,128        | 8,585        |
| თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი | (3,839)       | (4,846)      |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>              | <b>16,044</b> | <b>8,755</b> |

თავდებობის ვალდებულება უკავშირდება მშობელი საწარმოს მიერ გამოშვებულ ობლიგაციებს, რომლებისთვისაც ჯგუფს თავდებობა აქვს გაცემული. ყველა ობლიგაცია უპირობოდ და შეუქცევადად არის თავდებობით უზრუნველყოფილი სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“, „ენერგო-პრო ვარნა EAD“-ისა, „ენერგო პრო თურქეთი ჰოლდინგი ეი.ეს.-ისა“ და „REŞADIYE 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 კომპანიის 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   | 27-ივლ-2035  | 7,036                                                         | –                                                             |
| ობლიგაცია – 300 მლნ აშშ დოლარი | 300,000 | აშშ დოლარი | 2-ნოემბ.-2023 | 2-ნოემბ.-28  | 3,694                                                         | –                                                             |
| ობლიგაცია – 435 მლნ აშშ დოლარი | 435,000 | აშშ დოლარი | 4-თებ.-2022   | 4-თებ.-2027  | 5,314                                                         | 7,009                                                         |
| ობლიგაცია – 250 მლნ ევრო       | 250,000 | ევრო       | 4-მაის.-2018  | 4-მაის.-2024 | –                                                             | 1,746                                                         |
| <b>სულ</b>                     |         |            |               |              | <b>16,044</b>                                                 | <b>8,755</b>                                                  |

## 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

|                                                  | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| შესყიდულ ელექტროენერგიაში გადასახდელი თანხები    | 134,885                  | 99,374                   |
| შეძენილ ძირითად საშუალებებში გადასახდელი თანხები | 45,209                   | 15,349                   |
| მომსახურებასა და მასალებში გადასახდელი თანხები   | 10,084                   | 7,335                    |
| სხვა                                             | 1,152                    | 1,073                    |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b>         | <b>191,330</b>           | <b>123,131</b>           |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესყიდულ ელექტროენერგიაში ჯგუფის მიერ გადასახდელი 87,043 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 49,481 ლარი) გაფაქტორინებული იყო ქართულ კომერციულ ბანკში. ჯგუფის შესყიდულ ძირითად საშუალებებში 21,807 ლარის და მომსახურებასა და მასალებში გადასახდელი 2,354 ლარის ოდენობის თანხები ქართულ კომერციულ ბანკში იყოგაფაქტორინებული (2022 წ.: ნული). ჯგუფი ამ ინსტრუმენტებზე დაყრდნობით მართავს თავის ლიკვიდურობას. 2023 წელს ჯგუფს ამ ფაქტორინგებზე დაერიცხა 3,074 ლარის საპროცენტო ხარჯი (2022 წ.: 8,950 ლარი).

## 19. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

|                                              | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| ელექტროენერგიაში გადახდილი ავანსები          | 10,439                   | 9,694                    |
| - მათ შორის განაწილება კომერციულ სექტორზე    | 5,316                    | 5,319                    |
| - მათ შორის განაწილება მოსახლეობაზე          | 276                      | 277                      |
| - მათ შორის მიწოდება მოსახლეობისთვის         | 3,855                    | 3,369                    |
| - მათ შორის მიწოდება კომერციული სექტორისთვის | 992                      | 729                      |
| მომხმარებელთა ანაზრები                       | 9,586                    | 7,516                    |
| - მათ შორის მიწოდება კომერციული სექტორისთვის | 8,517                    | 6,782                    |
| - მათ შორის მიწოდება მოსახლეობისთვის         | 1,069                    | 734                      |
| მომსახურება                                  | 16,016                   | 15,513                   |
| სხვა                                         | 647                      | 338                      |
| <b>სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები</b>      | <b>36,688</b>            | <b>33,061</b>            |

## ელექტროენერგიაში გადახდილი ავანსები

ელექტროენერგიაში გადახდილი ავანსები წარმოადგენს მომხმარებლების წინასწარ გადახდებს, რომელთა ათვისება ხდება ელექტროენერგიის მოხმარების პროცესში. მიღებული ავანსების შემთხვევაში, ჯგუფი მოელის ყველა თანხის მოგება-ზარალში ასახვას 2023 წლის 31 დეკემბრიდან, თავისი შესასრულებელი მოვალეობის პირობის დაკმაყოფილებიდან, ერთი წლის ვადაში.

## 19. სახელშეკრულებო ვალდებულებები (გაგრძელება)

### მომხმარებელთა ანაზრები

სემეკის 2020 წლის 13 აგვისტოთი დათარიღებული #47 დადგენილებით „ელექტროენერგიის საცალო ბაზრის წესების“ შესახებ, განისაზღვრა, რომ დავალიანების მქონე მომხმარებლებმა დეპოზიტზე უნდა შეიტანონ თანხა, რომელიც გამოითვლება აბონენტის მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის თვითურთ თანხაზე დაყრდნობით. ამ ანაზრების უკან მოთხოვნა შესაძლებელია გადახდის ისტორიის გაუმჯობესების ან მოქმედი კრიტერიუმების შეცვლის შემდეგ.

### მომსახურება

მიერთების ტარიფს არეგულირებს სემეკი 2021 წლის 28 ივნისით დათარიღებული #19 დადგენილებით „ელექტროენერგიის გამანაწილებელი ქსელის წესები“. მომხმარებლები ვალდებული არიან, წინასწარ გადაიხადონ ქსელთან მიერთების საფასურის 50%, ხოლო მრავალბინიანი შენობების შემთხვევაში – მთლიანი თანხა.

### სხვა

სხვა სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს ქსელის რეკონსტრუქციისთვის და მოთხოვნილი სიმძლავრით უზრუნველყოფისთვის მომხმარებლებისგან მიღებულ ავანსებს.

2023 წლისა და 2022 წლის განმავლობაში აღიარებული ამონაგები, რომელიც აისახა სახელშეკრულებო ვალდებულების ნაშთში წლის დასაწყისში, ასე გამოიყურება:

|                               | 2023          | 2022          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| ელექტროენერგიის გაყიდვა       | 7,664         | 7,352         |
| - მათ შორის არასაყოფაცხოვრებო | 5,683         | 5,185         |
| - მათ შორის საყოფაცხოვრებო    | 1,981         | 2,167         |
| მომსახურება                   | 11,549        | 11,150        |
| სხვა                          | 78            | 591           |
| <b>სულ</b>                    | <b>19,291</b> | <b>19,093</b> |

## 20. სხვა ვალდებულებები

|                                                      | 31 დეკემბერი,<br>2023 წ. | 31 დეკემბერი,<br>2022 წ. |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>სხვა ვალდებულებები – გრძელვადიანი ნაწილი</b>      |                          |                          |
| სახელმწიფო გრანტები (ა)                              | 8,887                    | 4,441                    |
| საიჯარო ვალდებულებები (ბ)                            | 1,491                    | 1,693                    |
| <b>სხვა ვალდებულებები – გრძელვადიანი ნაწილი, სულ</b> | <b>10,378</b>            | <b>6,134</b>             |
| <b>სხვა ვალდებულებები - მოკლევადიანი ნაწილი</b>      |                          |                          |
| საიჯარო ვალდებულებები (ბ)                            | 770                      | 680                      |
| საგადასახადო დავალიანება                             | 34,377                   | 11,420                   |
| სხვა ვალდებულებები                                   | 280                      | 99                       |
| ვალდებულებები პერსონალის წინაშე                      | 29                       | 29                       |
| სახელმწიფო გრანტები (ა)                              | 572                      | 408                      |
| <b>სხვა ვალდებულებები - მოკლევადიანი ნაწილი, სულ</b> | <b>36,028</b>            | <b>12,636</b>            |
| <b>სხვა ვალდებულებები, სულ</b>                       | <b>46,406</b>            | <b>18,770</b>            |

### (ა) სახელმწიფო გრანტები

|                                                      | 2023         | 2022         |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                        | <b>4,849</b> | <b>5,104</b> |
| მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ასახული (22-ე შენიშვნა) | (499)        | (418)        |
| შემოსვლები წლის განმავლობაში                         | 5,109        | 163          |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                     | <b>9,459</b> | <b>4,849</b> |

სახელმწიფო გრანტები მიიღება არაფულადი აქტივების, როგორცაა მიწა და ელექტრომოწყობილობა, გადმოცემის სახით. ჯგუფი აფასებს აქტივების სამართლიან ღირებულებას და აქტივებს და გრანტებს ამ სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხავს. მიღებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად ჯგუფი დამოუკიდებელ შემფასებელს ქირაობს. გრანტების პირობები მოცემულია 28-ე შენიშვნაში.

### (ბ) საიჯარო ვალდებულებები

|                                         | 2023         | 2022         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>           | <b>2,379</b> | <b>1,275</b> |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე | 231          | 236          |
| შემოსვლები                              | 985          | 2,185        |
| გასვლები                                | (376)        | (543)        |
| გადახდები                               | (958)        | (780)        |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>        | <b>2,261</b> | <b>2,373</b> |

## 20. სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

### (ბ) საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

|                                                     | 2023           | 2022           |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი            | (1,002)        | (1,019)        |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე             | (231)          | (236)          |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა</b> | <b>(1,233)</b> | <b>(1,255)</b> |

## 21. ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა და მომსახურება

### ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა

|                                                | 2023             | 2022             |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ელექტროენერგიის მიწოდება</b>                | <b>898,593</b>   | <b>887,145</b>   |
| უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებელი          | 491,858          | 469,700          |
| საჯარო მომსახურების მიმწოდებელი                | 406,720          | 417,412          |
| წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა             | 120,187          | 101,515          |
| ელექტროენერგიის განაწილება                     | 48,967           | 58,407           |
| გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა               | 13,729           | 13,314           |
| შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობა              | 330              | 223              |
| სხვა                                           | 15               | 33               |
| <b>ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა სულ</b> | <b>1,081,806</b> | <b>1,060,604</b> |

ელექტროენერგიის განაწილებას და მიწოდებას საქართველოში არეგულირებს სემეკი.

საბოლოო მომხმარებლის ტარიფი სამი კომპონენტისგან შედგება: მიწოდება

(ელექტროენერგიის ღირებულება), განაწილება (გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორის მიერ გაწეული მომსახურებისთვის), გადაცემა (გადამცემი სისტემის ოპერატორისთვის გადახდილი ტარიფი). უნივერსალური და საჯარო მომსახურების მიმწოდებლის მომხმარებლების მიწოდების ტარიფის დიფერენციაცია დამოკიდებულია ქსელში ჩართვის ძაბვაზე, ხოლო საყოფაცხოვრებო სექტორის შემთხვევაში – თვის განმავლობაში მოხმარებული ელექტროენერგიის რაოდენობაზე.

2024 წლის 1 იანვრიდან სემეკის 2023 წლის 25 დეკემბრით დათარიღებული 63-ე დადგენილებით შემცირდა განაწილების ტარიფები, რომლებიც ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრამდე.

## 21. ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა და მომსახურება (გაგრძელება)

### ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია განაწილების მოქმედი ტარიფები:

| მაბვა     | მოხმარება         | სექტორი                               | ლარი/კვტსთ<br>(1 ივლისი, 2021 წ. –<br>31 დეკემბერი,<br>2023 წ.) | ლარი/კვტსთ<br>(1 იანვარი, 2024 წ. –<br>1 იანვარი, 2026 წ.) |
|-----------|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 0.4 კვ    |                   | საყოფაცხოვრებო/არა-<br>საყოფაცხოვრებო | 0.11979                                                         | 0.10118                                                    |
| 6/10 კვ   |                   | საყოფაცხოვრებო                        | 0.05453                                                         | 0.04398                                                    |
| 35–110 კვ |                   | არასაყოფაცხოვრებო                     | 0.03257                                                         | 0.02350                                                    |
| 0.4 კვ    | 0–101 კვტსთ       | საყოფაცხოვრებო                        | 0.08609                                                         | 0.08118                                                    |
| 0.4 კვ    | 101–301 კვტსთ     | საყოფაცხოვრებო                        | 0.11979                                                         | 0.10118                                                    |
| 0.4 კვ    | 301 და მეტი კვტსთ | საყოფაცხოვრებო                        | 0.15071                                                         | 0.11962                                                    |

კომპანიისთვის დამტკიცებული მიწოდების ტარიფები 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ასე გამოიყურებოდა (ქვემოთ ტარიფები არ არის წარმოდგენილი ათას ლარში და წარმოადგენს 1 კვტსთ ელექტროენერგიის ტარიფს):

| მაბვა     | მოხმარება | სექტორი      | თეთრი/კვტსთ<br>(1 ივლისი, 2021 წ. –<br>31 დეკემბერი,<br>2023 წ.) | თეთრი/კვტსთ<br>(1 იანვარი –<br>1 ივლისი, 2024 წ.) |
|-----------|-----------|--------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 110/35 კვ |           | საჯარო       | 0.18034                                                          | 0.1625                                            |
| 10/6 კვ   |           | საჯარო       | 0.18052                                                          | 0.16416                                           |
| 380/220 ვ |           | საჯარო       | 0.12442                                                          | 0.11612                                           |
| 6/10 კვ   |           | უნივერსალური | 0.18052                                                          | 0.16416                                           |
| 380/220 ვ |           | უნივერსალური | 0.12442                                                          | 0.11612                                           |
| 380/220 ვ | I ეტაპი   | უნივერსალური | 0.03753                                                          | 0.01553                                           |
| 380/220 ვ | II ეტაპი  | უნივერსალური | 0.03753                                                          | 0.02923                                           |
| 380/220 ვ | III ეტაპი | უნივერსალური | 0.04491                                                          | 0.04909                                           |

2023 წლის დეკემბერში მიწოდების ტარიფები კომპანიისთვის დამტკიცდა 2024 წლის 1 იანვრიდან 2024 წლის 1 ივლისამდე პერიოდისთვის.

### სახელშეკრულებო ნაშთები

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 129,200 ლარის ოდენობის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და მთლიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთები 36,688 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 126,149 ლარის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და 33,061 ლარის ოდენობის მთლიანი სახელშეკრულებო ვალდებულება) უკავშირდება ფასს 15-ის მიხედვით აღიარებულ ამონაგებს. დარჩენილი სხვა მოთხოვნების ნაშთი უკავშირდება კომპანიის მიერ სტანდარტების მიხედვით აღიარებულ შემოსავალს.

## 21. ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა და მომსახურება (გაგრძელება)

### მომსახურება

მომსახურება მოიცავს ამონაგებს მომხმარებლებისთვის ქსელთან მიერთების და სიმძლავრის ზრდის მომსახურებების მიწოდებიდან.

## 22. სხვა შემოსავალი

|                                                            | 2023          | 2022          |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| საიჯარო შემოსავალი (ა)                                     | 6,011         | 5,104         |
| შემოსავალი მომსახურებიდან (ბ)                              | 2,047         | 2,518         |
| შემოსავალი ჯარიმებიდან და საურავებიდან                     | 1,288         | 987           |
| მარაგების და ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაციის შედეგად |               |               |
| გამოვლენილი ნამეტი                                         | 856           | 676           |
| შემოსავალი დაზღვევიდან                                     | 833           | –             |
| უსასყიდლოდ გადაცემული აქტივები                             | 625           | 1,538         |
| მიღებული სახელმწიფო გრანტები                               | 499           | 418           |
| სასამართლო საქმეებთან დაკავშირებული ანარიცხების შემცირება  | 208           | –             |
| ძირითადი საშუალებების და მარაგების გასვლასთან              |               |               |
| დაკავშირებული წმინდა შემოსულობა                            | 104           | 310           |
| სხვა                                                       | 1,221         | 1,844         |
| <b>სხვა შემოსავლები, სულ</b>                               | <b>13,692</b> | <b>13,395</b> |

- (ა) საიჯარო შემოსავლის დიდი ნაწილი მიკუთვნება ქსელური კომპანიებისთვის რადიო-ტელეკომუნიკაციის საბაზო სადგურების განსათავსებლად ზომების იჯარით გადაცემისთვის.
- (ბ) მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალში შედის მომხმარებლების მიერ ქსელის რეკონსტრუქციისთვის და მოთხოვნილი სიმძლავრით უზრუნველყოფისთვის გადახდილი 1,818 ლარი (2022 წ.: 2,261 ლარი).

## 23. შესყიდული ენერგია

|                                  | 2023             | 2022             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| შესყიდული ელექტროენერგია         | (255,340)        | (307,835)        |
| გადაცემა                         | (118,286)        | (117,270)        |
| ესკოს გარანტირებული სიმძლავრე    | (56,146)         | (53,306)         |
| შესყიდული გაზი                   | (9,505)          | (5,791)          |
| საექსპორტო აუქციონის მოსაკრებელი | –                | (428)            |
| გაზის ტრანსპორტირება             | (398)            | (273)            |
| <b>სულ შესყიდული ენერგია</b>     | <b>(439,675)</b> | <b>(484,903)</b> |

## 24. მომსახურების ხარჯები

|                                    | 2023            | 2022            |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება   | (6,145)         | (3,905)         |
| საიჯარო ხარჯი                      | (4,582)         | (4,507)         |
| დაზღვევა                           | (4,453)         | (3,937)         |
| პროფესიული მომსახურების ღირებულება | (963)           | (1,184)         |
| ბანკის მომსახურების საკომისიო      | (149)           | (455)           |
| დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯი           | (69)            | (1,399)         |
| სხვა                               | (2,836)         | (2,628)         |
| <b>სულ მომსახურების ხარჯები</b>    | <b>(19,197)</b> | <b>(18,015)</b> |

## აუდიტორის გასამრჯელო

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

|                                                                                    | 2023         | 2022         |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის | (355)        | (231)        |
| სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები                                         | (194)        | (258)        |
| სხვა პროფესიულ მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები                                   | (6)          | (47)         |
| <b>სულ საზღაურები და ხარჯები</b>                                                   | <b>(555)</b> | <b>(536)</b> |

სხვა აუდიტორებისა და აუდიტორული კომპანიებისთვის მათ მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებაში გადასახდელი გასამრჯელო და ასანაზღაურებელი დანახარჯები 2023 წელს შეადგენდა 56 ლარს (2022 წ.: 392 ლარი), დღ-ის გარეშე.

## 25. საგადასახადო ხარჯები

|                                                               | 2023            | 2022            |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| არარეზიდენტზე გაცემულ სესხზე დარიცხული მოგების გადასახადი (ა) | (71,491)        | (14,746)        |
| ქონების გადასახადი                                            | (8,864)         | (7,866)         |
| სხვა                                                          | (1,413)         | (1,088)         |
| <b>სულ საგადასახადო ხარჯები</b>                               | <b>(81,768)</b> | <b>(23,700)</b> |

- (ა) 2023 წელსა და 2022 წელს ჯგუფმა მშობელი საწარმოსთვის გასცა სესხები (მე-11 შენიშვნა). საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, ჯგუფმა დაბეგრა მშობელი საწარმოსთვის, არარეზიდენტი საწარმოსთვის, გაცემული სესხის მთლიანი თანხა მოგების გადასახადით და აღიარა შესაბამისი ხარჯი. გადასახადს დაიბრუნებს მშობელი საწარმოს მიერ სესხის სრულად დაფარვისთანავე.

## 26. სხვა საოპერაციო ხარჯები

|                                                 | 2023            | 2022            |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| სემეკის რეგულირების საფასური                    | (3,230)         | (2,076)         |
| ჯარიმები და საურავები (ა)                       | (2,971)         | (1,124)         |
| მარაგების მოძველების ხარჯი და ჩამოწერა          | (2,377)         | (768)           |
| გაუფასურების რეზერვი და უიმედო ვალების ჩამოწერა | (2,000)         | (1,071)         |
| დამცავი სამოსი და იარაღები                      | (1,477)         | (1,466)         |
| ესკოს მომსახურების საფასური                     | (1,285)         | (1,253)         |
| სამივლინებო ხარჯი                               | (941)           | (471)           |
| პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯი                  | (813)           | (557)           |
| მოხმარებული საოფისე მარაგები                    | (705)           | (472)           |
| პროექტის ექსპერტიზის ხარჯი                      | (436)           | (188)           |
| დასაქმებულთა გასამრჯელოები                      | (203)           | (63)            |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა (ბ)              | –               | (1,275)         |
| სხვა                                            | (1,883)         | (2,115)         |
| <b>სხვა საოპერაციო ხარჯები, სულ</b>             | <b>(18,321)</b> | <b>(12,899)</b> |

- (ა) 2023 წლის დეკემბერში ჯგუფმა სატრანსფერო ფასწარმოქმნასთან დაკავშირებით აღიარა 1,233 ლარის დამატებითი გადასახადები და ჯარიმები საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიერ 2022, 2021 და 2020 წლების შემოწმების შედეგად. კომპანია აგრძელებს თავისი პოზიციის დაცვას შემოსავლების სამსახურის აუდიტის დეპარტამენტთან.
- (ბ) ზაქესის ჰესში ხანძრის გამო, შეცვლილი აქტივის დარჩენილი წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება 2022 წელს ჩამოიწერა, როგორც ზარალი გასვლის შედეგად. დაზიანებული ძირითადი საშუალებების დარჩენილი ნაწილი, რომლის ხელახლა გამოყენება შესაძლებელია, გადატანილი იქნა მარაგებში.

## 27. ფინანსური დანახარჯები, წმინდა

|                                                                                    | 2023           | 2022            |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| შესყიდული სავაჭრო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი (მე-18 შენიშვნა)                 | (3,074)        | (8,950)         |
| ნასესხები სახსრების საპროცენტო ხარჯი (მე-16 შენიშვნა)                              | (128)          | (1,178)         |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე (მე-20 შენიშვნა)                           | (231)          | (236)           |
| საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი                                       | –              | (3,328)         |
| <b>ფინანსური დანახარჯები</b>                                                       | <b>(3,433)</b> | <b>(13,692)</b> |
| თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი (მე-17 შენიშვნა)                     | 3,839          | 4,846           |
| საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან (მე-11 შენიშვნა)                         | 14,232         | 5,048           |
| საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან (მე-14 შენიშვნა) | 5,507          | 1,814           |
| სხვა ფინანსური შემოსავალი                                                          | 500            | 776             |
| საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა                                   | 17,523         | –               |
| <b>ფინანსური შემოსავალი</b>                                                        | <b>41,601</b>  | <b>12,484</b>   |
| <b>წმინდა ფინანსური დანახარჯები</b>                                                | <b>38,168</b>  | <b>(1,208)</b>  |

## 28. პირობითი ვალდებულებები

### სასამართლოში საქმის წარმოება

დროდადრო, საქმიანობის ჩვეულებრივი მსვლელობისას ჯგუფის წინააღმდეგ შეიძლება აღიძვრას სარჩელი. თავისი შეფასებებისა და შიდა თუ გარე პროფესიონალების რჩევის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არ განიცდის არსებით ზარალს სარჩელებიდან იმ თანხაზე მეტი ოდენობით, რაც დარეზერვებული აქვს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2018 წელს სს „საქართველოს რკინიგზამ“ ჯგუფთან წამოიწყო დავა სს „საქართველოს რკინიგზასა“ და ჯგუფს შორის 2011 წლის 27 სექტემბერს გაფორმებული ელექტროენერგიის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების საფუძველზე გამოწერილი ინვოისების სისწორის თაობაზე. 2018 წლის დეკემბერში ჯგუფმა გააუქმა არასწორი ინვოისები და სს „საქართველოს რკინიგზას“ სწორი ინვოისები წარუდგინა. სს „საქართველოს რკინიგზა“ დაეთანხმა ახალ ინვოისებს, თუმცა 2019 წლის მაისში ჯგუფის წინააღმდეგ დავა დაიწყო 1,942 ლარის ოდენობის დაკარგულ საპროცენტო შემოსავალთან დაკავშირებით. თბილისის საქალაქო სასამართლოს 2021 წლის 23 ივლისის გადაწყვეტილების თანახმად, მოსარჩელემ სამოქალაქო საპროცესო კოდექსის 102 მუხლის თანახმად, ვერ წარმოადგინა ზიანის მტკიცებულება მიუღებელი შემოსავლის სახით, რომელიც წარმოადგენს სადავო თანხის გადახდაზე უარის თქმის საფუძველს (1,942 ლარი).

2021 წლის 26 აგვისტოს გადაწყვეტილება გაასაჩივრა სს „საქართველოს რკინიგზამ“. ჯგუფის საწყისი შეფასებით, ამასთან დაკავშირებით აღსრულებითი ღონისძიება შესაძლებელია, თუმცა არა მოსალოდნელი. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ამ ვალდებულებისთვის რეზერვები არ არის გათვალისწინებული.

2021 წლის 21 მაისს სს „საქართველოს რკინიგზამ“ ჯგუფთან წამოიწყო კიდევ ერთი დავა სს „საქართველოს რკინიგზასა“ და ჯგუფს შორის 2011 წლის 27 სექტემბერს გაფორმებული ელექტროენერგიის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების საფუძველზე გამოწერილი ინვოისების სისწორის თაობაზე 2021 წლის 1 იანვრიდან 2021 წლის 1 ივლისამდე გადახდილი თანხებისთვის. ინვოისების მოთხოვნილი შემცირების მთლიანი ღირებულება იყო 6,980 ლარი, დღგ-ის გარეშე. სასამართლოს 2021 წლის 23 ივლისის გადაწყვეტილებით, ჯგუფს დაევა 6,980 ლარის სრულად გადახდა. გადაწყვეტილება ჯგუფმა გაასაჩივრა. ჯგუფმა ეს საჩივარი სრულად ასახა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ამონაგების და მოთხოვნების შემცირებით.

### საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირია საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა და სხვადასხვა საგადასახადო უწყებების მიერ სხვადასხვაგვარად შეიძლება იქნეს განმარტებული. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და მოკვლევას მთელი რიგი სახელმწიფო ორგანოების მიერ, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების, საურავებისა და პროცენტის დაკისრების უფლება.

## 28. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

### საგადასახადო კანონმდებლობა (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს და თუ ისინი თავიანთი ინტერპრეტაციის შესაბამისად იმოქმედებენ, ამის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ინფორმაციაზე, შესაძლოა, ჯგუფისთვის მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს. საგადასახადო დეკლარაციები საგადასახადო ორგანოებისგან შემოწმებას სამი წლის განმავლობაში ექვემდებარება.

### ესკოს გარანტია

2022 წლის 30 მარტს კომპანიამ ცვლილება შეიტანა ესკოსთვის გაცემულ გარანტიაში საქართველოს ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) ბაზრის წესების თანახმად, ვინაიდან საჯარო/უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებლებს დაევალებათ საბანკო გარანტიის წარდგენა გარანტირებული სიმძლავრის ღირებულების, ესკოს მომსახურების საფასურისა და საბალანსო ელექტროენერგიის საბაზრო ფასის საკომპენსაციოდ. გარანტიის თანხა განისაზღვრა ესკოს მიერ, როგორც შესყიდული ელექტროენერგიის მოცულობის, საშუალო საბალანსო ელექტროენერგიის და გარანტირებული სიმძლავრის პროგნოზირებული საბაზრო ფასების ნამრავლი. გარანტიამ შეადგინა 19,919 ლარი (2022 წ.: 15,979 ლარი) და დაფარვის ვადა ეწურება 2024 წლის 15 თებერვალს. გარანტიის დანარიცხები გაუტოლდა 135 ლარს და 290 ლარს, შესაბამისად, 2023 და 2022 წლებში და შევიდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც გარანტიის საკომისიო.

### მშობელი საწარმოსთვის გაცემული სესხი

ჯგუფმა მშობელ საწარმოს წარუდგინა თავდებობა ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული ობლიგაციებისთვის. ჯგუფმა აღიარა თავდებობასთან დაკავშირებული შესაბამისი ვალდებულება 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (მე-17 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. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

## 28. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

### გარემოსდაცვითი საკითხები (გაგრძელება)

მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

### საქართველოს მთავრობის წინაშე აღებული ვალდებულებები

საქართველოს მთავრობასა და ჯგუფს შორის 2007 წელს გაფორმებული „ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროგამანაწილებელი კომპანიების აქტივების გაყიდვის ხელშეკრულების“ თანახმად, ჯგუფმა აიღო შესაბამისი მომხმარებლებისთვის უწყვეტი მომსახურების გაწევის უზრუნველყოფის პასუხისმგებლობა. ეს ვალდებულება ჯგუფისთვის აქტიურია მანამ, სანამ იგი ფლობს საქართველოს ტერიტორიაზე (დედაქალაქის გარეთ) ელექტროენერგიის განაწილების ლიცენზიას.

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 გაუქმონ 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.

### სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული ვალდებულებები

ჯგუფს აღებული აქვს რამდენიმე სახელმწიფო გრანტი, რომლებზეც შესრულებული აქვს რეაბილიტაციის ვალდებულება და ევალება გრანტით გადაცემული ქონების ტექნიკური მომსახურება და დაცვა-უსაფრთხოება. ჯგუფს ეს ვალდებულება აღებული აქვს ელექტროენერგიის განაწილების ლიცენზიის პირობების თანახმად.

2015 წელს ჯგუფი გახდა უზუფრუქტუარი, როდესაც მთავრობისგან გადმოეცა ქონება. გადმოცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულება, საწყისი აღიარებისას, 2,050 ლარს შეადგენდა. ჯგუფს შეუძლია გამოიყენოს გადამცემი ხაზები, თუმცა არ აქვს მათი გაყიდვის უფლება, და ევალება ამ ხაზების გამოყენება გარკვეული სოფლების ელექტრიფიკაციისთვის და ასევე ელექტროქსელის ტექნიკური მომსახურების ხარჯების დაფარვა. საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული საგრანტო ხელშეკრულების მიხედვით, ჯგუფი ვალდებულია, ყოველი ხუთწლიანი პერიოდისთვის წარმოადგინოს აუდიტის დასკვნა, რომლითაც დასტურდება ვალდებულების შესრულება. ჯგუფმა ასეთი ანგარიში 2020 წლის 13 აგვისტოს წარადგინა. ხელშეკრულების პირობების თანახმად, ჯგუფს შემდეგი ანგარიშის წარდგენა ევალება 2025 წელს.

## 28. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

### საოპერაციო გარემო

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

ბოლო ორ წელიწადში საქართველოში მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, ძირითადად, საქართველოს საკანონმდებლო ბაზის ევროკავშირთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით, აღმოსავლეთის პარტნიორობის კოლექტიური პოლიტიკური ინიციატივის მიხედვით. განხორციელებულმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა ამისთვის ნიადაგი კი მოამზადეს, მაგრამ მომავალში ცვლილებები კიდევ არის მოსალოდნელი.

## 28. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

### საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი კანონი „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ (შემდგომში „კანონი“) 2019 წლის დეკემბერში და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად. ახალმა კანონმა დაიწყო დამოუკიდებელი, კონკურენტუნარიანი და ლიკვიდური ბაზრის ჩამოყალიბება, რაც მოიცავდა გადაცემისა და განაწილების სისტემის ოპერატორების გამიჯვნასა და სერტიფიცირებას, და ჰიდროელექტროსადგურების და მიწოდების ბაზრის შემდგომ ლიბერალიზაციას:

- ▶ ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 2021 წლის 1 იანვრიდან 50 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2022 წლის 1 მაისიდან 65 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2024 წლის 1 მაისიდან 75 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები, 2026 წლის 1 მაისიდან 90 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები და 2027 წლის 1 იანვრიდან 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრის მქონე მწარმოებლები. ამის შედეგად შორეულ 2021 წლის 1 იანვრიდან და რიონის 2022 წლის 1 მაისიდან გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან და დაიწყო თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობა.
- ▶ საქართველოში მიწოდების სეგმენტის ლიბერალიზაციის განხორციელება მოსალოდნელია საქართველოს მთავრობის მიერ 2020 წლის 16 აპრილს ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციაში წარმოდგენილი საცალო ბაზრის გახსნის განრიგის მიხედვით. ამ დოკუმენტის მიხედვით, 2026 წლის 1 ივლისამდე უნდა მოხდეს ყველა მომხმარებლის ლიბერალიზაცია, გარდა საყოფაცხოვრებო მომხმარებლებისა და მცირე საწარმოებისა, რომლებიც მიერთებულნი არიან დაბალი ძაბვის გადამცემ ქსელთან (ელექტროენერგიის საცალო ბაზრის გახსნა თავისუფალი კონკურენციისთვის).
- ▶ დღით ადრე და დამაბალანსებელი ბაზრები, რომლებიც უნდა გაიხსნას 2024 წლის 1 ივლისიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ელექტროსადგურები, უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებელი და გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორი ვალდებული იქნებიან ელექტროენერგია დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე გაყიდონ/შეისყიდონ საბაზრო ფასით. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ.

ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ ყოველივე ეს დადებითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე.

## 29. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქცია ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან მიმართებაში. 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.

### (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, ძირითადად, თავისი საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნები) გამომდინარე აქვს. ჯგუფს საქართველოში (დედაქალაქის გამოკლებით) მონოპოლისტური მდგომარეობა აქვს და მისი საქმიანობა რეგულირებას ექვემდებარება, ამიტომ სასურველი მომხმარებლების არჩევის შესაძლებლობა შეზღუდული აქვს. ჯგუფი საკრედიტო რისკის მართვას ახორციელებს ქსელიდან იმ მომხმარებელთა დროული გათიშვით, რომლებიც არ იხდიან ელექტროენერგიის დავალიანებას, თუმცა, ჯგუფის მომხმარებელთა რაოდენობისა და მათი ვრცელ ტერიტორიაზე გაბნევის გამო, შეიძლება, ყველა ურჩი მომხმარებლის დროულად გათიშვა ვერ მოხერხდეს. ამასთან, არსებობს გათიშულ მომხმარებელთა არასანქცირებული ჩართვის რისკი.

ჯგუფი ასევე ემსახურება სოციალური სფეროს მომხმარებლებს, რომელთა გათიშვას ქსელიდან ვერ შეძლებს, მათი მხრიდან დავალიანების არასათანადო დაფარვის შემთხვევაშიც კი. ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა კონსერვატიული დარეზერვების პოლიტიკა, რომელიც ნებისმიერი პრობლემური მომხმარებლის დროული იდენტიფიცირებისა და ადეკვატური დარეზერვების საშუალებას იძლევა. მიუხედავად იმისა, რომ მოთხოვნების ამოღებაზე მოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფს არ ემუქრება გადაუხდელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკი, რომელიც გადააჭარბებს დადგენილ რეზერვებს.

ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია, რადგან სამომხმარებლო პორტფელი დივერსიფიცირებულია საყოფაცხოვრებო და კომერციული სექტორების დიდი რაოდენობის მომხმარებლებს შორის.

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

## 29. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### (ა) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

| 31 დეკემბერი, 2023 წ.         | შენიშვნა | გარე საკრედიტო რეიტინგი | მთლიანი საბალანსო ღირებულება | ზარალის რეზერვი | ნარჩენი საბალანსო ღირებულება |
|-------------------------------|----------|-------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები (i)        | 12       | მითითებული არ არის      | 116,240                      | 6,052           | 110,188                      |
| სხვა მოთხოვნები (ii)          | 12       | მითითებული არ არის      | 13,785                       | 2,664           | 11,121                       |
| გაცემული სესხები (iii)        | 11       | BB-                     | 569,730                      | –               | 569,730                      |
| ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში (iv) | 14       | BB-                     | 2,635                        | –               | 2,635                        |

| 31 დეკემბერი, 2022 წ.         | შენიშვნა | გარე საკრედიტო რეიტინგი | მთლიანი საბალანსო ღირებულება | ზარალის რეზერვი | ნარჩენი საბალანსო ღირებულება |
|-------------------------------|----------|-------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები (i)        | 12       | მითითებული არ არის      | 112,490                      | 4,376           | 108,114                      |
| სხვა მოთხოვნები (ii)          | 12       | მითითებული არ არის      | 16,468                       | 2,664           | 13,804                       |
| გაცემული სესხები (iii)        | 11       | BB-                     | 142,766                      | –               | 142,766                      |
| ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში (iv) | 14       | BB-                     | 61,106                       | –               | 61,106                       |

- (i) სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, მათი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომა. ჯგუფი ამ მუხლებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს დარეზერვების მატრიცის გამოყენებით, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის ისტორიულ გამოცდილებას დებიტორების ვადაგადაცილებული სტატუსის მიხედვით. აქედან გამომდინარე, ამ აქტივების საკრედიტო რისკის პროფილი წარმოდგენილია დარეზერვების მატრიცაში მოცემული მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. მე-12 შენიშვნაში უფრო დაწვრილებით არის ასახული ამ აქტივების ზარალის რეზერვი.
- (ii) ჯგუფი 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.
- (iii) დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხებიდან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება ინდივიდუალურად. ჯგუფის შეფასებით, ეს თანხები სრულად ამოღებადია დაკავშირებული მხარეებიდან და ამიტომ ამ დავალიანებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი არ შეუქმნია.
- (iv) 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. ბანკში ნაღდი ფულის ნაშთის წარმოშობიდან საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ დაფიქსირებულა.

## 29. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### (ა) საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

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, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

### (ბ) საბაზრო რისკი

ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკებს განაპირობებს ღია პოზიცია უცხოურ ვალუტაში და პროცენტთან 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.

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

|            | 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                                      |                                |
|------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
|            | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები     | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | წმინდა<br>საბალანსო<br>პოზიცია |
| ლარი       | 122,978                             | 217,230                              | (94,252)                       |
| აშშ დოლარი | 111                                 | 1,325                                | (1,214)                        |
| ევრო       | 570,659                             | 32,510                               | 538,149                        |
| <b>სულ</b> | <b>693,748</b>                      | <b>251,065</b>                       | <b>442,683</b>                 |

## 29. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### (გ) სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

|            | 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით |                                      |                                |
|------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
|            | ფულადი<br>ფინანსური<br>აქტივები     | ფულადი<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | წმინდა<br>საბალანსო<br>პოზიცია |
| ლარი       | 169,704                             | 142,779                              | 26,925                         |
| აშშ დოლარი | 12                                  | 1,606                                | (1,594)                        |
| ევრო       | 158,794                             | 10,597                               | 148,197                        |
| <b>სულ</b> | <b>328,510</b>                      | <b>154,982</b>                       | <b>173,528</b>                 |

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის შესაბამისი სამეურნეო ერთეულის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით სავალუტო კურსის მოსალოდნელი ცვლილებების ეფექტი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელობის შემთხვევაში:

|                                | 2023 წლის<br>31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით<br>ეფექტი მოგებაზე<br>ან ზარალზე | 2022 წლის<br>31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით<br>ეფექტი მოგებაზე<br>ან ზარალზე |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით   | (243)                                                                      | (319)                                                                      |
| აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით | 243                                                                        | 319                                                                        |
| ევროს გამყარება 20%-ით         | 107,630                                                                    | 29,639                                                                     |
| ევროს გაუფასურება 20%-ით       | (107,630)                                                                  | (29,639)                                                                   |

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

### (დ) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ბაზარზე არსებული ძირითადი საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. ჯგუფი არ იყენებს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის სამართავად. ამავდროულად, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეულ ნაწილს ფიქსირებული განაკვეთები აქვს და, შესაბამისად, რისკიც მცირეა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი ლარში გამოხატულ შესყიდულ სავაჭრო ვალდებულებებზე.

## 29. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### (დ) საპროცენტო განაკვეთის რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის მქონე ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო:

|                                         | 2023 წლის<br>31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით<br>გავლენა მოგებაზე<br>ან ზარალზე | 2022 წლის<br>31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით<br>გავლენა მოგებაზე<br>ან ზარალზე |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| საპროცენტო განაკვეთები 1.5%-ით გაიზარდა | (262)                                                                       | (801)                                                                       |
| საპროცენტო განაკვეთები 1.5%-ით შემცირდა | 262                                                                         | 801                                                                         |

ჯგუფის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ მიმდინარე წლის განმავლობაში შემცირდა ძირითადად შესყიდული სავაჭრო ვალდებულებების შემცირების გამო.

### (ე) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი ხასიათდება ყოველდღიური მოთხოვნით ხელმისაწვდომ ფულადი სახსრების რესურსებზე. ხელმძღვანელობა აკვირდება ყოველთვიურ პროგნოზებს ჯგუფის ფულად ნაკადებთან დაკავშირებით.

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 კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოდენობებისგან, რადგან კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხები ემყარება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მონაცემებს. გადახდა უცხოურ ვალუტაში გამოითვლება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის არსებული სავალუტო სპოტ-კურსის მიხედვით.

## 29. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

### (ე) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                                                                    | მოთხოვნა-<br>მდე და 1<br>თვემდე<br>ვადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | სულ              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                               |                                          |                   |                    |                   |                  |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)                                                                | –                                        | –                 | 6,858              | –                 | 6,858            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები<br>(მე-18 შენიშვნა)                                                  | 124,048                                  | 52,094            | 15,188             | –                 | 191,330          |
| თავდებობასთან დაკავშირებული<br>ვალდებულება                                                         | 2,872,423                                | –                 | –                  | –                 | 2,872,423        |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები,<br/>ძირითადი თანხისა და პროცენტის<br/>სამომავლო გადახდების ჩათვლით</b> | <b>2,996,471</b>                         | <b>52,094</b>     | <b>22,046</b>      | <b>–</b>          | <b>3,070,611</b> |

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                                                                                    | მოთხოვნა-<br>მდე და 1<br>თვემდე<br>ვადით | 1-დან 3<br>თვემდე | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან<br>5 წლამდე | სულ              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                               |                                          |                   |                    |                   |                  |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)                                                                | –                                        | –                 | 9,461              | –                 | 9,461            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები<br>(მე-18 შენიშვნა)                                                  | 103,860                                  | 19,271            | –                  | –                 | 123,131          |
| თავდებობასთან დაკავშირებული<br>ვალდებულება                                                         | 1,900,670                                | –                 | –                  | –                 | 1,900,670        |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები,<br/>ძირითადი თანხისა და პროცენტის<br/>სამომავლო გადახდების ჩათვლით</b> | <b>2,004,530</b>                         | <b>19,271</b>     | <b>9,461</b>       | <b>–</b>          | <b>2,033,262</b> |

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-17 შენიშვნა).

### (ვ) კაპიტალის მართვა

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

### 30. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით: (i) 1-ელი დონე - იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე, (ii) მე-2 დონე – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა, და (iii) მე-3 დონე – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომლებიც არ ეყრდნობა 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.

(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.   |                           |
|----------------------------------------------------------------|--------|-------------------------|---------------------------|
|                                                                | დონე   | საბალანსო<br>ღირებულება | სამართლიანი<br>ღირებულება |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                                      |        |                         |                           |
| გაცემული სესხები (მე-11 შენიშვნა)                              | დონე 3 | 569,730                 | 558,056                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-12 შენიშვნა).                   | დონე 3 | 121,309                 | 121,309                   |
| გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნები (მე-12 შენიშვნა)               | დონე 3 | –                       | –                         |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები<br>(მე-14 შენიშვნა)      | დონე 1 | 2,709                   | 2,709                     |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>                                 |        |                         |                           |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)                            | დონე 3 | 6,560                   | 6,344                     |
| საიჯარო ვალდებულებები (მე-20 შენიშვნა)                         | დონე 3 | 2,261                   | 2,261                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-18 შენიშვნა)                 | დონე 3 | 191,330                 | 191,330                   |
| თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (მე-<br>17 შენიშვნა) | დონე 3 | 16,044                  | 16,044                    |

### 30. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

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

|                                                            | დონე   | 31 დეკემბერი, 2022 წ. |                        |
|------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|------------------------|
|                                                            |        | საბალანსო ღირებულება  | სამართლიანი ღირებულება |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                                  |        |                       |                        |
| გაცემული სესხები (მე-11 შენიშვნა)                          | დონე 3 | 142,766               | 142,766                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-12 შენიშვნა).               | დონე 3 | 121,918               | 121,918                |
| გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნები (მე-12 შენიშვნა)           | დონე 3 | 2,657                 | 2,657                  |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-14 შენიშვნა)     | დონე 1 | 61,169                | 61,169                 |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>                             |        |                       |                        |
| ნასესხები სახსრები (მე-16 შენიშვნა)                        | დონე 3 | 8,601                 | 8,615                  |
| საიჯარო ვალდებულებები (მე-20 შენიშვნა)                     | დონე 3 | 2,373                 | 2,373                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-18 შენიშვნა)             | დონე 3 | 123,131               | 123,131                |
| თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (მე-17 შენიშვნა) | დონე 3 | 8,755                 | 8,755                  |

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული იყო შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

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

### 31. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები

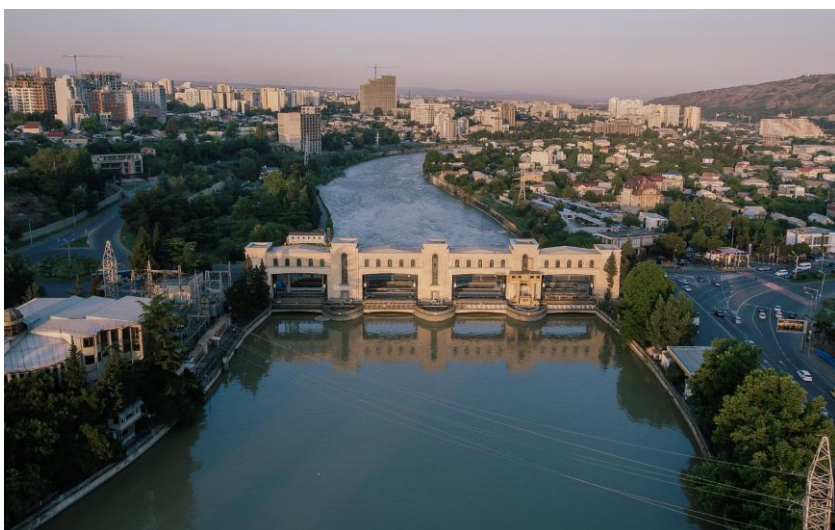
2024 წლის თებერვალში ჯგუფმა გაზარდა ესკოსთვის გაცემული გარანტიის ოდენობა 21,518 ლარამდე, რომელიც ძალაშია 2024 წლის 15 აგვისტომდე.

2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი ჯამში 18,384 ევროს ეკვივალენტის ოდენობით ლარში.

2024 წლის 1 იანვრიდან 2024 წლის 25 აპრილამდე პერიოდში ჯგუფის შვილობილმა საწარმოებმა გამოაცხადეს დივიდენდები 36,842 ევროს მთლიანი ოდენობით, საიდანაც 18,458 ევროს ეკვივალენტური თანხა ლარში განაწილდა მშობელ საწარმოზე, როგორც შვილობილი საწარმოების პირდაპირ აქციონერზე (1-ელი შენიშვნა).

**31. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები (გაგრძელება)**

2024 წლის 14 მარტის გადაწყვეტილებით, სასამართლომ არ მიიღო სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ და სს „საქართველოს რკინიგზას“ შორის არსებულ დავასთან დაკავშირებული საკასაციო საჩივარი. შესაბამისად, ჯგუფი ვალდებულია 4,883 ლარი სრულად გადაიხადოს და არ ევალება სს „საქართველოს რკინიგზის“ 1,942 ლარის ოდენობის გამოუმუშავებელი შემოსავლის გადახდა (28-ე შენიშვნა). ვინაიდან ეს გადაწყვეტილება შესაბამისობაშია ჯგუფის მოლოდინებთან, ეს თანხები მთლიანად იყო დარიცხული 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.



სს „ენერგო-პრო ჯორჯია  
ჰოლდინგი“

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 „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“ აქციონერსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 25 აპრილს 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

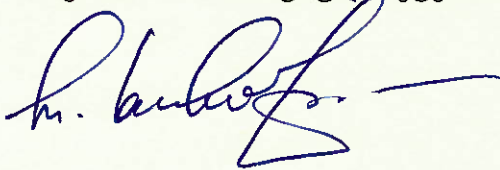
## ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“ აქციონერსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2024 წლის 25 აპრილს 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

ენერგო-პრო ჯგუფი საქართველოს ენერგობაზარზე 2006 წელს შემოვიდა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ენერგო-პრო ჯგუფი ფლობს შემდეგ კომპანიებს: სს „ენერგო პრო ჯორჯია“, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“, სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“, სს „ენერგო პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ და შპს „ჯიფაუერი“ (შემდგომში „ჯგუფი“). ენერგეტიკული აქტივების პირდაპირი წესით ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების საფუძველზე, სს ენერგო-პრო ჯორჯიამ (შემდგომში „კომპანია“) შეიძინა 6 საშუალო ზომის ჰიდროელექტროსადგური (აწვესი, რიონჰესი, გუმათ ჰესების კასკადი, ძვერულჰესი, შაორჰესი და ლაჯანურჰესი) და 2 ელექტროენერგეტიკული სადისტრიბუციო კომპანია (აჭარის ენერგო კომპანია და გაერთიანებული სადისტრიბუციო ენერგო კომპანია). მოგვიანებით ბიზნესმა დაიწყო წარმატებული ზრდა, რამაც ხელი შეუწყო ჯგუფის ჩამოყალიბებას ერთერთ ყველაზე მსხვილ ელექტროენერგიის წარმოებისა და განაწილების კომპანიად.

2016 წელს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ განაწილებისა და გენერაციის აქტივების გაყოფის შედეგად დაარსდა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“, რომელსაც 2021 წლის 14 აპრილს ეწოდა სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“. ამჟამად, სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდრო ელექტრო სადგურს, საერთო ჯამური სიმძლავრით 490.9 მგვტ (2022: 489.0 მგვტ), რაც ქვეყნის ჰესების დადგმული სიმძლავრის 14 პროცენტს შეადგენს. 2023 წელს ლაჯანურჰესის დადგმული სიმძლავრე გაიზარდა 1.9 მგვტ-ით. ელექტროენერგეტიკის, ბუნებრივი გაზისა და წყალმომარაგების სექტორში საქმიანობის კონტროლისა და ლიცენზირების შესახებ N23 დადგენილების მე-2 მუხლის თანახმად, ელექტროენერგიის წარმოების ლიცენზია უვადოა. ჯგუფის იმ ჰესებზე, რომელთა საპროექტო სიმძლავრე აღემატება 15 მგვტ-ს, სემევი გასცემს ელექტროენერგიის წარმოების ლიცენზიას, ხოლო 15 მგვტ-მდე საპროექტო სიმძლავრის ჰესები (მცირე სიმძლავრის ელექტროსადგურები) გათავისუფლებულია ლიცენზირების ვალდებულებისაგან.

№ 1 ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურების შესახებ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

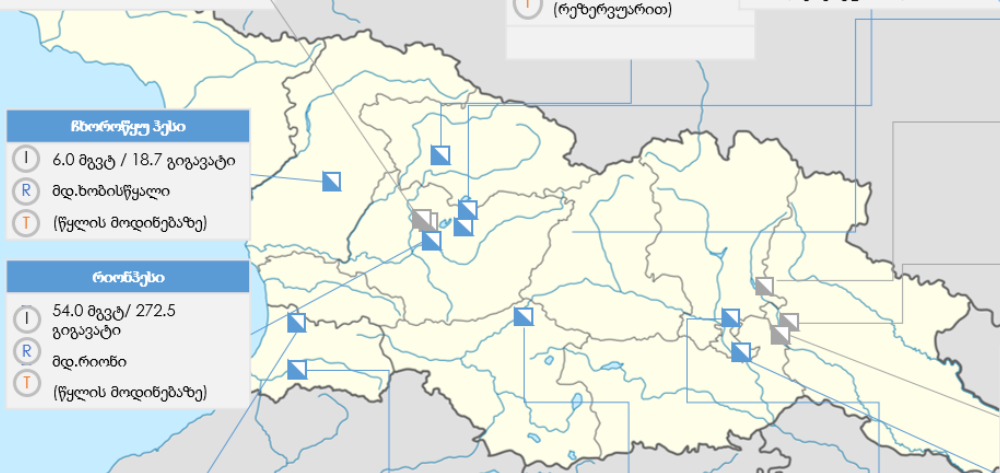
#### № 1 ცხრილში:

| ჰესი      | ტიპი           | ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი | დადგმული სიმძლავრე (მგვტ) | ტარიფი                                 |
|-----------|----------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| ლაჯანური  | რეზერვუარით    | 1960                          | 115.6                     | რეგულირებადი                           |
| ძვერულა   | რეზერვუარით    | 1956                          | 80                        | რეგულირებადი                           |
| გუმათი 1  | რეზერვუარით    | 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     | რეზერვუარით    | 1955                          | 40.3                      | თავისუფალი ბაზარი                      |
| ზაჰესი    | რეზერვუარით    | 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     | რეზერვუარით    | 1964                          | 9                         | თავისუფალი ბაზარი                      |
| ჩხორიწყე  | წყლის მოდინება | 1967                          | 6                         | თავისუფალი ბაზარი                      |
| მარტყოფი  | წყლის მოდინება | 1952                          | 3.9                       | თავისუფალი ბაზარი                      |
| კინკიშა   | წყლის მოდინება | 1954                          | 0.9                       | თავისუფალი ბაზარი                      |
| სულ       |                |                               | 490.9                     |                                        |

## ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

ზემოთ ჩამოთვლილი ჰესების ადგილმდებარეობები მოცემულია № 2 ცხრილში:

### ცხრილი № 2

| გუმათის კასკადი                                                                                       |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| გუმათი 1                                                                                              | გუმათი 2                                          | ლაჯანურპეი                                                                        | შაორპეი                                                                        | ბეგრულპეი                                                                                           |
| I 48.4 მგვტ / 326.3 გიგავატი<br>R მდ.რიონი<br>T (რეზერვუარით)                                         | I 22.8 მგვტ<br>R მდ.რიონი<br>T (წყლის მოდინებაზე) | I 115.6 მგვტ/394.4 გიგავატი<br>R მდ.ცხენისწყალი და მდ.ლაჯანური<br>T (რეზერვუარით) | I 40.32 მგვტ/ 156.0 გიგავატი<br>R მდ.დიდი ჭალა (მდ.შარელა )<br>T (რეზერვუარით) | I 80.0 მგვტ/145.5 გიგავატი<br>R მდ. ტყიბულა და შაორპესის ტურბინებში გასული წყალი<br>T (რეზერვუარით) |
|                    |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>ჩხოროწყუ ჰესი</b><br>I 6.0 მგვტ / 18.7 გიგავატი<br>R მდ.ხობისწყალი<br>T (წყლის მოდინებაზე)         |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>რიონპეი</b><br>I 54.0 მგვტ/ 272.5 გიგავატი<br>R მდ.რიონი<br>T (წყლის მოდინებაზე)                   |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>სიონპეი</b><br>I 9.0 მგვტ/ 12.1 გიგავატი<br>R მდ.იორი<br>T კომპლექსური (საირიგაციო და ენერგეტიკა ) |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>საცხენის ჰესი</b><br>I 14.0 მგვტ/ 5.2 გიგავატი<br>R მდ.იორი<br>T (წყლის მოდინებაზე)                |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>მარტყოფი ჰესი</b><br>I 3.875 მგვტ/1.0 გიგავატი<br>R მდ.იორი<br>T (წყლის მოდინებაზე)                |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>კინკიშა ჰესი</b><br>I 0.864 მგვტ / 2.2 გიგავატი<br>R მდ.კინკიშა<br>T (წყლის მოდინებაზე)            |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>აწესი</b><br>I 18.4 მგვტ /98.9 გიგავატი<br>R მდ.აჭარისწყალი<br>T (წყლის მოდინებაზე)                |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>ჩითავეპეი</b><br>I 21.0 მგვტ /104.7 გიგავატი<br>R მდ.მტკვარი<br>T (წყლის მოდინებაზე)               |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>ზაპეი</b><br>I 38.6 მგვტ/207.7 გიგავატი<br>R მდ.მტკვარი<br>T (რეზერვუარით)                         |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |
| <b>ორთაჭალპეი</b><br>I 18.0 მგვტ / 74.1 გიგავატი<br>R მდ.მტკვარი<br>T (წყლის მოდინებაზე)              |                                                   |                                                                                   |                                                                                |                                                                                                     |

საქართველოში ენერგო-პრო ჯგუფი აგრეთვე ფლობს და ამუშავებს გარდაბნის გაზის თბოელექტროსადგურს შპს ჯიფაურს დადგმული სიმძლავრით 110 მგვტ.

ჯგუფი არის ელექტროენერგიის გამანაწილებელი ქსელის ყველაზე მსხვილი კერძო მფლობელი. კომპანიის მომსახურების არეალი შეადგენს 58 847 კმ². ჯგუფი ემსახურება 1.3 მილიონზე მეტ აბონენტს.

2017 წლის აგვისტოში სს „ენერგო-პრო ჯორჯიამ“ საჯარო აუქციონის გზით შეიძინა სს კახეთის ენერგოდისტრიბუციის დისტრიბუციის აქტივები. ეს საოპერაციო აქტივები, ძირითადად, შედგება კახეთის რეგიონის გამანაწილებელი ქსელისგან. ამის შედეგად, ჯგუფი საქართველოს არაოკუპირებულ ტერიტორიაზე, თბილისის გარეთ ელექტროენერგიის ერთადერთი გამანაწილებელი კომპანია გახდა. ჯგუფი ფლობს მაღალი, საშუალო და დაბალი ძაბვის გამანაწილებელ ქსელს.

ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციისა და ელექტროენერგიის საცალო ბაზრის წესების მიღების შედეგად, სს ენერგო-პრო ჯორჯიას გამოეყო მიწოდების ნაწილი და მას ახორციელებს ახლად ჩამოყალიბებული სს “ეპ ჯორჯია მიწოდება”, რომელმაც საქმიანობა დაიწყო 2021 წლის 1 ივლისს.

სს “ეპ ჯორჯია მიწოდების” საქმიანობის საგანია ელექტროენერგიის რეგულირებული მიწოდება სს “ენერგო-პრო ჯორჯიას” ქსელში ჩართული აბონენტებისთვის. სს “ეპ ჯორჯია მიწოდებას” დაკისრებული აქვს ელექტროენერგიის მიწოდების საჯარო მომსახურების სახით განხორციელების ვალდებულება და კომპანიის სალიცენზიო არეალში განსაზღვრულია ელექტროენერგიის სექტორში უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებლად, საჯარო მომსახურების მიმწოდებლად და ბოლო ალტერნატივის მიმწოდებლად.

## ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

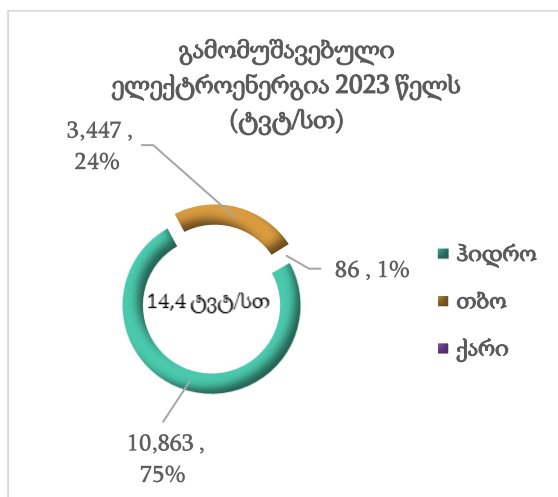
ჯგუფის რეორგანიზაციის შედეგად, 2021 წელს ასევე შეიქმნა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“, რომელიც უზრუნველყოფს ენერგო-პრო ჯგუფის კომპანიების ფუნქციონირებისათვის საჭირო ზოგად სერვისებს, საერთო მომსახურების სახით. აღნიშნული კომპანიის შექმნით შესაძლებელი გახდა გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორის სამართლებრივი განცალკევების პირობებში კომპანიების გამართული ფუნქციონირებისათვის საჭირო ზოგადი (არასპეციფიკური) საქმიანობის არსებული რესურსებით უზრუნველყოფა.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“, სს „ენერგო პრო ჯორჯიას“, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“ და შპს „ჯიფაურის“ საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული 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 დაევალია 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.

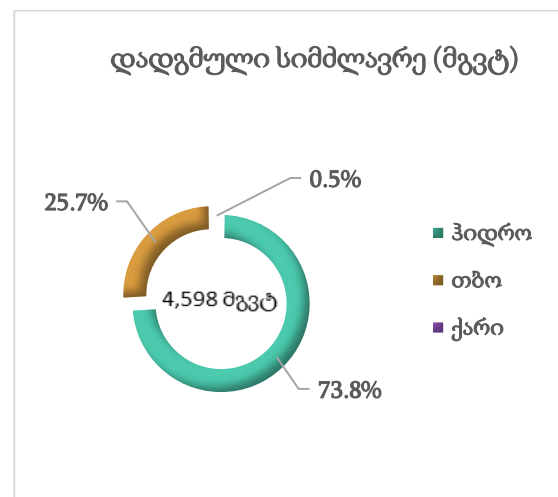
## ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში

ელექტროენერგიის წარმოება საქართველოში ენერგოსექტორის სამ სეგმენტად იყოფა: ჰიდროელექტროსადგურები (ჰესები), თბოელექტროსადგურები (თესები) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესები). საქართველო ჰიდრორესურსებით მდიდარი ქვეყანაა, მოქმედი ელექტროსადგურების ჯამური დადგმული სიმძლავრე 4,598 მგვტ-ია, საიდანაც ჰესების წილი 73.8% შეადგენს. ქვემოთ წარმოდგენილია მონაცემები დადგმული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების შესახებ:

ცხრილი № 3



ცხრილი № 4



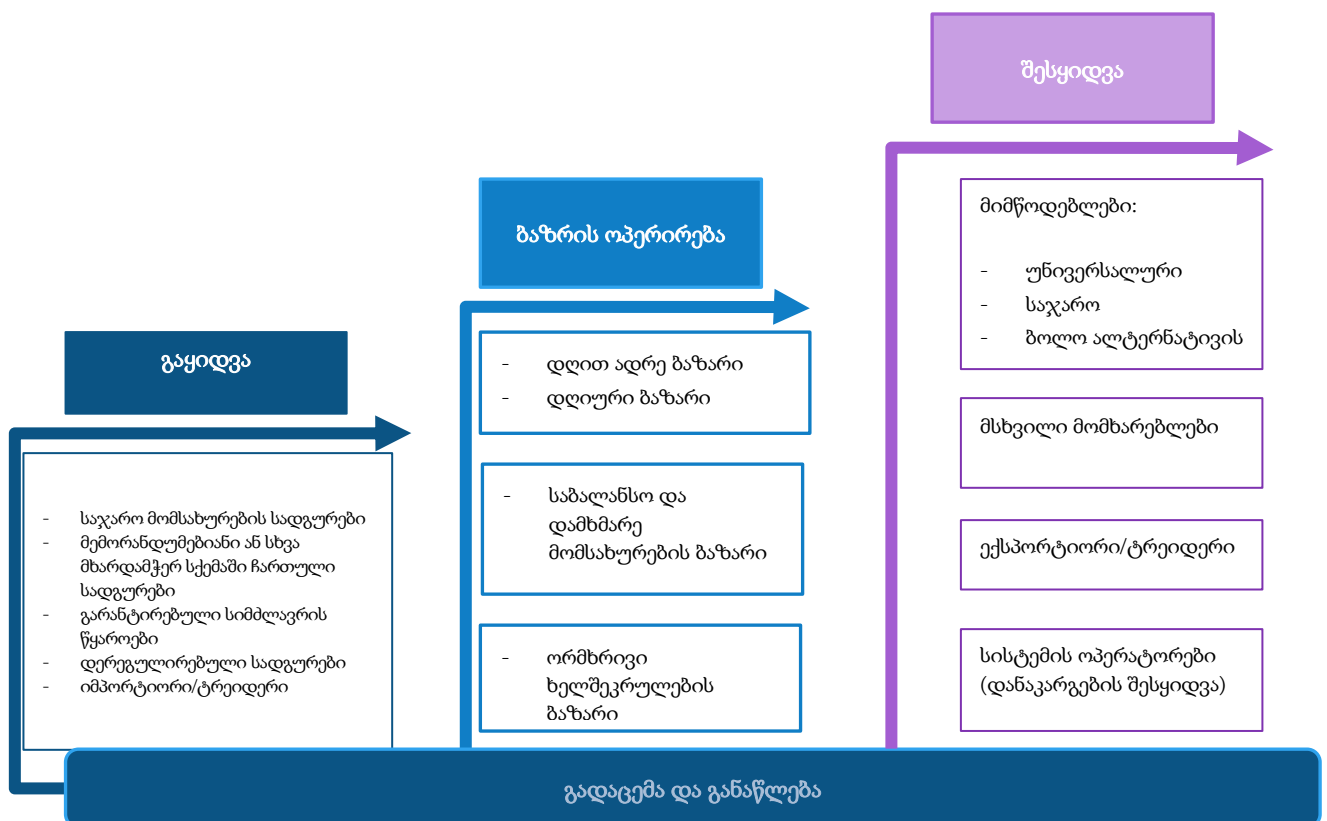
2023 წელს ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურების ჯამური გენერაცია იყო 1,847 გგვტ/სთ, რაც ქვეყნის ჰიდროელექტროსადგურების მთლიანი გენერაციის 17% შეადგენს.

## ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

2021 წლის 1 ივლისს ძალაში შევიდა სემეკის 2020 წლის 13 აგვისტოს N47 დადგენილებით დამტკიცებული „ელექტროენერგიის საცალო ბაზრის წესები“, რის შედეგადაც ელექტროენერგიის განაწილებისა და მიწოდების საქმიანობა განცალკევდა და მომხმარებლებისათვის ელექტროენერგიის მიწოდების საქმიანობის გაწევა დაიწყო: საყოფაცხოვრებო მომხმარებლებისა და მცირე საწარმოებისათვის – უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებელმა, ხოლო სხვა კატეგორიის მომხმარებლებისათვის – ელექტროენერგიის საჯარო მომსახურების სახით მიმწოდებელმა. ბოლო ალტერნატივის მიმწოდებელი სემეკის მიერ დადგენილი ტარიფით მოამარაგებს იმ მომხმარებლებს, რომლებმაც დაკარგეს მიმწოდებელი დაგეგმილი ან დაუგეგმავი შეზღუდვების ან მიმწოდებლის მხრიდან ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო.

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. სამიზნე ბაზრის სტრუქტურა, რომელიც ამოქმედდება 2024 წლის 1 ივლისიდან, მოცემულია ქვემოთ, №5 ცხრილში:

### ცხრილი № 5



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.

## ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმის 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 შორეული გათავისუფლდა საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან 2021 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო რიონჰესი 2022 წლის 1 მაისიდან და დაიწყეს 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 მიმწოდებლები და სადგურები ექვემდებარებიან სემეკის მიერ ელექტროენერგეტიკის სექტორში მოქმედ სატარიფო რეგულირებას. ელექტროენერგიის მიწოდების ტარიფების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ საქართველოს კანონი და ამავე კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად, სემეკის 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 რეგულირებული მიმწოდებლისთვის მისაწოდებელი ელექტროენერგიის ფასს და მიწოდების მომსახურების კომპონენტს, ასევე თითოეული რეგულირებადი სადგურისთვის რეგულირებადი ხარჯების ბაზას („RCB“), რომელიც ადგენს ნებადართული შემოსავლის დონეს, რომლის შეიძლება მიიღოს ელექტროსადგურმა. სემეკის მიერ გამოიყენება რამდენიმე კომპონენტი თითოეული ელექტროსადგურისთვის მოქმედი ტარიფების გამოსათვლელად, სადაც ძირითადი ცვლადი ფაქტორებია რეგულირებული აქტივების ბაზა („RAB“) და WACC. RAB-ის გაზრდით, ინვესტიციებისა და მოდერნიზაციის ხარჯზე, კომპანიას შეუძლია ისარგებლოს უფრო მაღალი რეგულირებადი ტარიფებით. მიმდინარე რეგულირების პერიოდი სს „ენერგო-პრო ჯორჯიასთვის“ მოიცავს 2021-2025 წლებს, ხოლო სს „ეპ ჯორჯია გენერაციისთვის“ 2021-2023 წლებს, რომლის მოქმედი WACC არის 15.39%. შემდგომი რეგულირების პერიოდისთვის დადგენილი WACC არის 15.73%. სატარიფო რეგულირების პერიოდი განისაზღვრება ერთი კალენდარული წლით. კანონმდებლობის შესაბამისად, საჯარო მომსახურების გამწევი მიმწოდებელი საწარმოები პასუხისმგებლები არიან უზალანსობაზე. შესაბამისად, სატარიფო მეთოდოლოგიების მიხედვით განსაზღვრული მომსახურების კომპონენტი, გარდა ტიპური რეგულირებადი დანახარჯებისა, ასევე ითვალისწინებს უზალანსობის ხარჯს, ხოლო გონივრული მოგება იანგარიშება ელექტროენერგიის შესყიდვის საშუალო შეწონილი ფასის 1.5%-ის ოდენობით. ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ უნივერსალური მომსახურების და ასევე ელექტროენერგიის საჯარო მომსახურების სახით მიწოდების ტარიფების გაანგარიშების მეთოდოლოგიაში, ტარიფის სტრუქტურაში გაითვალისწინება ამოღების რისკთან დაკავშირებული დანახარჯი, რომელიც უმცირესს მიმწოდებელს მომხმარებელზე დარიცხული თანხის ამოღების რისკს და იგი სემეკის მიერ განსაზღვრულია 0.5%-ის ოდენობით.

## ელექტროენერგიის მიწოდება ადგილობრივ ბაზარზე

ელექტროენერგიის გასაყიდ ტარიფებს საქართველოში არეგულირებს სემეკი. საბოლოო მომხმარებლის ტარიფი სამი კომპონენტისგან შედგება: მიწოდება (ელექტროენერგიის ღირებულება), განაწილება (გამანაწილებელი სისტემის ოპერატორის მიერ გაწეული მომსახურებისთვის), გადაცემა (გადამცემი სისტემის ოპერატორისთვის გადახდილი ტარიფი). უნივერსალური და საჯარო მომსახურების მიმწოდებლის მომხმარებლების საბოლოო ტარიფის დიფერენცირება დამოკიდებულია ქსელში ჩართვის ძაბვაზე, ხოლო დაბალი ძაბვის საყოფაცხოვრებო სექტორის შემთხვევაში – თვის განმავლობაში მოხმარებული ელექტროენერგიის რაოდენობაზე.

## ელექტროენერგიის მიწოდება ადგილობრივ ბაზარზე (გაგრძელება)

სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებისთვის“ დამტკიცებული მიწოდების ტარიფები 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში არის იგივე, როგორც 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში და ასე გამოიყურება (ქვემოთ ტარიფები არ არის წარმოდგენილი ათას ლარში და წარმოადგენს 1 კვტსთ ელექტროენერგიის ტარიფს თეთრებში):

### ცხრილი #6

| ტარიფები    | კატეგორია    | სექტორი    | თეთრი/კვტსთ                     | თეთრი/კვტსთ                    |
|-------------|--------------|------------|---------------------------------|--------------------------------|
|             |              |            | 1 ივლისი 2021-31 დეკემბერი 2023 | 1 იანვარი 2024 - 1 ივლისი 2024 |
| 110/35 კვტ  |              | საჯარო     | 18.034                          | 16.25                          |
| 10/6 კვტ    |              | საჯარო     | 18.052                          | 16.416                         |
| 380/220 კვტ |              | საჯარო     | 12.442                          | 11.612                         |
| 6/10 კვტ    |              | უნივერსალი | 18.052                          | 16.416                         |
| 0.4 კვტ     |              | უნივერსალი | 12.442                          | 11.612                         |
| 0.4 კვტ     | საფეხური I   | უნივერსალი | 3.753                           | 1.553                          |
| 0.4 კვტ     | საფეხური II  | უნივერსალი | 3.753                           | 2.923                          |
| 0.4 კვტ     | საფეხური III | უნივერსალი | 4.491                           | 4.909                          |

2023 წლის 28 დეკემბრის დადგენილებით კომპანიისთვის განისაზღვრა ელექტროენერგიის მიწოდების ტარიფები 2024 წლის 1 იანვრიდან 2024 წლის 1 ივლისის ჩათვლით საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

### ჯგუფის განვითარების გეგმები

საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის 2021 წლის 28 ივნისის #19 დადგენილებით დამტკიცებულ „გამანაწილებელი ქსელის წესების“ შესაბამისად, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“ ადგენს გამანაწილებელი ქსელის განვითარების ხუთწლიან გეგმას. გეგმა, ასახავს მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში ქსელით ელექტრომომარაგების, უსაფრთხოების ნორმებისა და საიმედოობის სტანდარტების გაუმჯობესების მიზნით დაგეგმილ პროექტებს და გამანაწილებელ ქსელში ინვესტიციების საჭიროებებს, რაც აგრეთვე გათვალისწინებულია რეგულირებულ ტარიფში.

### ქსელთან მიერთება

2023 წელს კომპანიის ქსელს 14 ათასამდე ახალი აბონენტი მიუერთდა. ახალი მომხმარებლების უდიდესი ნაწილი მოდის საცხოვრებელ კორპუსებზე, სასტუმროებზე, სავაჭრო ცენტრებზე და სხვა.

2023 წლის განმავლობაში ქსელთან ახალი მომხმარებლების მიერთების ტარიფები უცვლელი დარჩა. მიუხედავად ამისა, 2023 წელს გაიზარდა შემოსავალი ქსელთან მიერთებული ახალი მომხმარებლებიდან.

აღსანიშნავია, რომ საქართველოს რეგიონებში აგრარული სექტორის განვითარების შედეგად მომხმარებლების რაოდენობაც გაიზარდა, ვინაიდან თანამედროვე სოფლის მეურნეობა აგრარული პროდუქციის წარმოების ყველა ეტაპზე საჭიროებს ელექტროენერგიას, იქნება ეს ელექტროენერგიის პირდაპირი მოხმარება სასოფლო-სამეურნეო ტექნიკისთვის, წყლის მართვა, მიწის მორწყვა, მიწის დამუშავება თუ მოსავლის აღება. ასევე ახალი მიერთებების რიცხვი გაიზარდა საკურორტო ტერიტორიულ ერთეულებში ინფრასტრუქტურული მშენებლობების გამო (ბათუმი, გუდაური).

2018 წელს ახალ დამატებულ რეგიონში, კახეთში, ინდივიდუალური გამრიცხველიანების პროცესი დაიწყო. 2023 წელს 0.4 კვ ქსელის რეაბილიტაციისა და ინდივიდუალური გამრიცხველიანების პროექტის ფარგლებში ინდივიდუალური მრიცხველი დაუმონტაჟდა 10,208 აბონენტს.

## ჯგუფის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

2024 წელს ჯგუფი აპირებს 333.2 მილიონ ლარის ინვესტიციის ჩადებას, საიდანაც 213.8 მილიონ ლარამდე ინვესტიცია ჩაიდება საქართველოს რამდენიმე რეგიონში გადამცემი ხაზებისა და ქსელების რეაბილიტაციაში, 11.5 მილიონი ლარი ავტოპარკის განახლებაში, 65 მილიონ ლარამდე ინვესტიცია კი მოხმარდება ახალი მომხმარებლების ქსელზე მიერთების პროექტებს. გარდა ამისა, კომპანია აქტიურად გააგრძელებს რეგიონული ოფისებისა და სერვისცენტრების განახლებას სამუშაო სივრცის გაუმჯობესების მიზნით.

2024 წელს შპს ჯიფაუერი გეგმავს 1.8 მილიონი ლარის ინვესტიციის განხორციელებას აირტურბინის კაპიტალურ შეკეთებაში, რათა უზრუნველყოს გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტაბილური მიწოდება 336 დღის განმავლობაში.

ჯგუფის საინვესტიციო გეგმის თანახმად ინვესტიციები განხორციელდება შემდეგი მიმართულებით და ოდენობით:

### ცხრილი #7

| #                      | საინვესტიციო გეგმა                       | მლნ ლარი     |
|------------------------|------------------------------------------|--------------|
| 1                      | ახალი მიერთება                           | 65           |
| 2                      | დისტრიბუციის სხვა პროექტები              | 50.9         |
| 3                      | ჰიდროელექტროსადგურების პროექტები         | 41.1         |
| 4                      | ქვესადგურების რეკონსტრუქცია/რეაბილიტაცია | 40.4         |
| 5                      | 0.4კვ ქსელის რეაბილიტაცია 2022           | 35           |
| 6                      | 110 კვ ეგზ-ების რეაბილიტაცია             | 24.7         |
| 7                      | 6/10კვ საჰაერო ეგზ-ების რეაბილიტაცია     | 20.5         |
| 8                      | 10/6-0.4კვ ტრანსფორმატორების შეცვლა      | 18.8         |
| 9                      | 35 კვ ეგზ-ების მშენებლობა/რეაბილიტაცია   | 13.1         |
| 10                     | ავტოპარკის განახლება                     | 11.5         |
| 11                     | კახეთის 0,4კვ ქსელის რეაბილიტაცია        | 10.4         |
| 12                     | თბოელექტროსადგურის პროექტები             | 1.8          |
| <b>სულ ინვესტიცია:</b> |                                          | <b>333.2</b> |

2024 წელს ეპ ჯორჯია გენერაცია გეგმავს 41.1 მილიონი ლარის ინვესტიციის განხორციელებას კაპიტალურ პროექტებში.

### 2023 წელს მიმდინარე პროექტები:

- ▶ **ბევრულჰესი** - 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 შეზღუდვის და გაგრილების სისტემის მონტაჟი;
- ახალი მართვის სისტემის მონტაჟი;
- ახალი სარელო დაცვების მონტაჟი;
- ახალი აგზნების სისტემის მონტაჟი;
- ახალი ძალოვანი და მეორადი წრედების მონტაჟი;

## ჯგუფის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

### 2023 წელს მიმდინარე პროექტები (გაგრძელება)

- ▶ **ორთაჭალესი** – 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;
- ▶ **რიონჰესი** – ჰიდროაგრეგატი № 3-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2024 წელს; რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდება:
  - ახალი ტურბინის მონტაჟი/არსებულის რეკონსტრუქცია;
  - ახალი გენერატორის მონტაჟი;
  - ახალი სიჩქარის რეგულატორის მონტაჟი;
  - ახალი შეზეთვის და გაგრილების სისტემის მონტაჟი;
  - ახალი მართვის სისტემის მონტაჟი;
  - ახალი სარელეო დაცვების მონტაჟი;
  - ახალი აგზნების სისტემის მონტაჟი;
  - ახალი ძალოვანი და მეორადი წრედების მონტაჟი;
- ▶ **ჩითახევჰესი** – 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;
- ▶ **შაორჰესი** – კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2025 წელს;
- ▶ **ლაჯანურჰესი** – თაღოვანი კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2018 წელს და დასრულდება 2024 წელს;
- ▶ **რიონჰესი** – ძალოვანი ტრანსფორმატორი №3-ის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2024 წელს;
- ▶ **ჩითახევჰესი** – ძალოვანი ტრანსფორმატორი №1-ის შეცვლა. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2024 წელს;

## ჯგუფის 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;
- ▶ **ძევრულჰესი** - 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

### 2023 წელს განხორციელებული სამუშაოები

- ▶ მცხეთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს გალავანში ახალი უჯრედის დამონტაჟება, ახალი საფიდერო ხაზის მშენებლობა და კავშირი ქ/ს საგურამო ფ. #2-თან;
- ▶ თბილისი-გარდაბნის მომსახურების ცენტრში ქ.ს ნორიო ფ. ნორიოსა და ქ/ს ნორიოს მეფრინველეობა ფ. #15-ის კავშირი;
- ▶ თეთრიწყაროს მომსახურების ცენტრში ფ. ასურეთის სარეზერვო მაკავშირებელი ხაზის მშენებლობა ფ. ბორბალოსთან;
- ▶ ქობულეთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს შეკვეთილის ფ. #6-ის საჰაერო ეგხ-ს მონაკვეთის ჩანაცვლება საკაბელო ეგხ-თი;
- ▶ ცაგერ-ლენტეხის მომსახურების ცენტრში ჩოლური ჩუკელის პროექტი, 8 სპ-ს გადაყვანა 10 კვ-დან 35/0.4 კვ-ზე;
- ▶ ხულოს მომსახურების ცენტრში გოდერძი-2 ქვესადგურიდან კურორტ გოდერძამდე ახალი საკაბელო ეგხ-ს მშენებლობა;
- ▶ თელავის მომსახურების ცენტრში ფ. წისქვილის რეაბილიტაცია, ახალი მაგისტრალის მშენებლობა და 35 კვ-ს გადამცემი ხაზის თორღვას გათავისუფლება;
- ▶ სამტრედიის მომსახურების ცენტრში ფ. საჯავახოს გაყოფა და ახალი საფიდერო ხაზის მშენებლობა;
- ▶ ქუთაისის მომსახურების ცენტრში. ქ/ს ფარცხანაყანები 35/6-ში ფ. #4-ის აღდგენა;
- ▶ წყალტუბოს მომსახურების ცენტრში ქ/ს ბოწეულას აღდგენა, ახალი საფიდერო ხაზების მშენებლობა, ფ. გეგუთის გაყოფა;
- ▶ ახმეტის მომსახურების ცენტრში ფ. ზემო ალვანის გაყოფა და ნაწილი აბონენტების ფ. ხორცკომბინატზე გადართვა;
- ▶ ხელვაჩაურის მომსახურების ცენტრში ჯოჭოში 35/0.4 კვ სატრანსფორმატორო პუნქტის მოწყობა და აბონენტთა ძაბვის ხარისხის გამოსწორება;

## 2023 წელს განხორციელებული სამუშაოები (გაგრძელება)

- ▶ ხელვაჩაურის მომსახურების ცენტრში თხილნარში ახალი სპ-ს ჩამატება და აბონენტთა ძაბვის ხარისხის გამოსწორება;
- ▶ ხელვაჩაურის მომსახურების ცენტრში სიონის ქუჩაზე ახალი სპ-ს ჩამატება და აბონენტთა ძაბვის ხარისხის გამოსწორება;
- ▶ ხელვაჩაურის მომსახურების ცენტრში გონიოს ციხესთან ახალი სპ-ს ჩამატება და აბონენტთა ძაბვის ხარისხის გამოსწორება;
- ▶ ბათუმის მომსახურების ცენტრში ფ.503-ისა და დ.#507-ის კავშირი;
- ▶ ბათუმის მომსახურების ცენტრში ფ. 265,269,263,290-ის კავშირი;
- ▶ ბათუმის მომსახურების ცენტრში გაკეთდა შემდეგ სპ-ებს შორის კავშირი:
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-111 - 101-110;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-111 - 101-109;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-111 - 101-258;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-050 - 101-109;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-110 - 101-107;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-253 - 101-174;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-239 - 101-257;
  - სპ-ებს შორის კავშირი 101-050 - 101-053;
- ▶ ბათუმის მომსახურების ცენტრში 24 სატრანსფორმატორო პუნქტის 6 კვ-დან 10 კვ-ზე გადაყვანა;
- ▶ წყალტუბოს მომსახურების ცენტრში ფ. მეფრინველეობა -2 ის გაყოფა ქ/ს კაჭარიდან;
- ▶ ბაღდათის მომსახურების ცენტრში ფ. ოზბაზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ წალენჯიხის მომსახურების ცენტრში ქ/ს წალენჯიხა ფ. #4-ის მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ზესტაფონის მომსახურების ცენტრში ფ. მეორე სვირზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ მცხეთის მომსახურების ცენტრში მზიური ველის განშტოებიდან 1 სპ-ს გადართვა ქ/ს ზაჰესი ფ. #1-ზე;
- ▶ მცხეთის მომსახურების ცენტრში მუხრანის ველის ფ.#18-ზე მზიური ველის განშტოებაზე 6 კვ ქსელის 10 კვ ქსელად გადაკეთება. 5 სატრანსფორმატორო პუნქტის 10 კვ-ზე გადაყვანა;
- ▶ დუშეთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს ბაგიჟალა ფ. მლაშეზე 6 კვ ქსელის 10 კვ ქსელად გადაკეთება. 25 სატრანსფორმატორო პუნქტი;
- ▶ დუშეთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს ბაგიჟალა ფ. მლაშესა და ქ/ს დუშეთი ფ. სათბურის სარეზერვო კავშირის გაკეთება;
- ▶ ჩხოროწყუს მომსახურების ცენტრში ჩხორპესი ფ.#4-დან სპ-ს გადართვა ფ.#7-ზე. წყალსადენის მკვებავი სპ. ხაზი გადიოდა მიუვალ ადგილებში;
- ▶ რუსთავის მომსახურების ცენტრში გაკეთდა შემდეგი კავშირები:
  - ქ/ს მარჯვენა სანაპირო ფ. #13 სპ #701-108 -დან მარ.სანაპ. ფ.#14 -ს შორის კავშირი
  - მარჯვენა სანაპირო #24 სპ 701-106 - 701-107 -ს შორის კავშირი
  - ქ/ს პ.რუსთავი #17 სპ #701-024 - 701-025 -ს შორის კავშირი
  - ქ/ს პ.რუსთავი #17 სპ #701-054 - 701-056-ს შორის კავშირი
  - ქ/ს მარჯვენა სანაპირო ფ. #12 სპ # 701-089-სა და #701-122-ს შორის კავშირი
  - ქ/ს მარჯვენა სანაპიროს #23 ფიდერზე ჩიხური სპ 701-133 და 701-134 ებს შორის კავშირი

## 2023 წელს განხორციელებული სამუშაოები (გაგრძელება)

- ▶ ქარელის მომსახურების ცენტრში ახალი საფიდერო ხაზის მშენებლობა ( ფ. აგრობაზარი), გაიყო ფ. რუისი;
- ▶ ხობის მომსახურების ცენტრში ფ. ხამისყური-2 -ზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ შუახევის მომსახურების ცენტრში ქ/ს შუახევი ფ. #2-ზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ შუახევის მომსახურების ცენტრში ქ/ს ხიჭაური ფ. #2-ზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ოზურგეთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს გურიანთა ფ. #3 -ის მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ლანჩხუთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს ლანჩხუთი წევა ფ. #1-ზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ლანჩხუთის მომსახურების ცენტრში ქ/ს ლანჩხუთი წევა ფ. #15-ზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ მარნეულის მომსახურების ცენტრში ფ. მოედანის გაყოფა. აბონენტთა ნაწილის გადართვა ქ/ს ალგეთიდან გამომავალ ახალ საფიდერო ხაზზე;
- ▶ დმანისის მომსახურების ცენტრში ფ. ლოქჭანდარზე მივალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ დუშეთის მომსახურების ცენტრში გუდაურში შეიცვალა 300 ამორტიზებული საყრდენამდე;
- ▶ კასპის მომსახურების ცენტრში ფ. ქვათახევეზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ზუგდიდის მომსახურების ცენტრში ფ. ორულუზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ბაღდათის მომსახურების ცენტრში ფ. კიკნაველეთზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ბაღდათის მომსახურების ცენტრში ფ. სამტრესტზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ვანის მომსახურების ცენტრში ფ. ინაშაურზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ სამტრედიის მომსახურების ცენტრში ფ. გომნატეხეზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ხარაგაულის მომსახურების ცენტრში ფ. ბლექსიზე აბონენტების გადართვა;
- ▶ ჭიათურის მომსახურების ცენტრში ფ. ქვევრულაზე მიუვალი ადგილიდან ხაზის გამოტანა;
- ▶ ქუთაისის მომსახურების ცენტრში გაკეთდა შემდეგი კავშირები:
  - ქ/ს სათაფლია ფ. #214-ისა და ქ/ს ქუთაისი-3 ფ. #5ა-ს შორის კავშირი;
  - ქ/ს ქუთაისი-2 ფ. ცგპ-4-ისა და ქ/ს ქუთაისი-4 ფ. #92-ს შორის კავშირი;
  - ქ.ს სათაფლია ფ. #55-ისა და ფ. ბავშთა საავადმყოფოს კავშირი;
  - ქ/ს ქუთაისი -2 ფ. #24-ისა და ფ. მაუდის შორის კავშირი;
  - ქ.ს ქუთაისი-1 #14-ისა და ფ. #56-ის შორის კავშირი;

## ჯგუფის ფილიალები

სს ენერგო-პრო ჯორჯია საქართველოში წარმოდგენილია ხუთი რეგიონული ფილიალით და 60- მომსახურების ცენტრით. ჯგუფის თანამშრომლების რაოდენობა 5,192-ია. აქედან 3,528 დასაქმებულია სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ ფილიალებში, რომლებსაც უძღვებიან რეგიონული დირექტორები. ფილიალები:

1. ქვემო-ქართლის ფილიალი – ოფისი მდებარეობს რუსთავეს თანამშრომლების რაოდენობა: 425
2. მცხეთა-მთიანეთის ფილიალი – ოფისი მდებარეობს მცხეთაში თანამშრომლების რაოდენობა: 303
3. სამხრეთ საქართველოს ფილიალი – ოფისი მდებარეობს ხაშურში თანამშრომლების რაოდენობა: 587
4. დასავლეთ საქართველოს ცენტრალური ფილიალი – ოფისი მდებარეობს ქუთაისში თანამშრომლების რაოდენობა: 767
5. დასავლეთ საქართველოს რეგიონული ფილიალი – ოფისი მდებარეობს ბათუმში თანამშრომლების რაოდენობა: 947
6. კახეთის ფილიალი – ოფისი მდებარეობს თელავში თანამშრომლების რაოდენობა: 499
7. მაღალი ძაბვის დეპარტამენტი - ოფისები და ქვესადგურები მდებარეობს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში თანამშრომლების რაოდენობა: 1,471
8. სათაო ოფისი – მდებარეობს თბილისში თანამშრომლების რაოდენობა: 193

507 თანამშრომელი დასაქმებულია სს ეპ ჯორჯია გენერაციაში, 21 ჯიფაურში, 567 სს ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგში, 10 კი სს ეპ ჯორჯია მიწოდებაში.

## კვლევა და განვითარება

2023 და 2022 წლებში ჯგუფის კვლევა-განვითარებასთან დაკავშირებით ინოვაციური პროექტები არ დაფიქსირებულა.

## ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

### არაფინანსური მაჩვენებლები

კლიენტებთან ურთიერთობის მართვის (CRM) პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვის შემდეგ გაიზარდა დამუშავებული ზარების რაოდენობა და შემცირდა ლოდინის დრო. მომხმარებლებს კომპანიასთან დაკავშირება შეუძლიათ ახალი ქოლცენტრის მეშვეობით, ასევე ელექტრონული ფოსტით და სოციალური ქსელების გვერდების მეშვეობით დღე-ღამის ნებისმიერ დროს, კვირის ნებისმიერ დღეს. კომპანია მოკლე ტექსტურ შეტყობინებებს და ელექტრონულ ფოსტას იყენებს ქსელის სარეაქტიურობისა და სამუშაოებისა თუ მიმდინარე დავალიანების შესახებ მომხმარებლების ინფორმირებისთვის. მომხმარებლებს შეუძლიათ ყველა ოპერაციის შესრულება კომპანიის ვებგვერდზე, ასევე ვებგვერდიდან სამუშაო დღეებში შესაძლებელია ვებჩათით სარგებლობა, დისტანციური მომართვების მეთოდებს ასევე დაემატა სატელეფონო დახმარება განაცხადებისა და განცხადებების შევსებისას. არსებობს USSD კოდის მეშვეობით დაფიქსირებული მომხმარებელთა მომსახურების შესაძლებლობა, რაც აბონენტებს აძლევს მობილური ტელეფონით მრავალი სახის მოთხოვნის ჩამოყალიბების და კომპანიისთვის გადმოცემის შესაძლებლობას. ასევე, გაიზარდა ინტერაქციული ხმოვანი შეტყობინების (IVR) მეშვეობით მომხმარებელთა ინფორმირების შემთხვევებიც გეგმიურ სამუშაოებზე და ელექტროენერგიის ავარიულ წყვეტებზე, მიმდინარე დავალიანებაზე და გადახდის ვადებზე.

## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

2023 წელს აბონენტებთან ურთიერთობის დეპარტამენტის ყველა თანამშრომელს ჩაუტარდა ტრენინგები მომსახურების ხარისხის გასაუმჯობესებლად, სექტორში არსებულ საკანონმდებლო რეგულაციებში, ასევე წერიითი კომუნიკაციის გასაუმჯობესებლად. გადაიხედა და განახლდა მომსახურების პროცედურები და გაიდლაინები. ჩატარდა მომხმარებელთა კმაყოფილების კვლევა, რომლის ფარგლებშიც სატელეფონო გზით გამოიკითხა კომპანიის 5000 - მდე მომხმარებელი.

### ორგანიზაციის ეფექტიანობა

2021 წელს კომპანიამ დაიწყო Digsilent Power Factory პროგრამის დანერგვა ყველა ტექნიკური მიმართულების დეპარტამენტში და წარმატებით განახორციელა ქსელის ანალიზი და მოდელირება. Digsilent Power Factory - წარმოადგენს ქსელის მოდელირების ერთ-ერთ წამყვან პროგრამას მთელ მსოფლიოში. განახლებადი ენერგიის წყაროები იწვევს ქსელში ჰარონიკული დამახინჯების გავრცელებას. ქსელის საიმედო და მდგრადი მუშაობის შენარჩუნების მიზნით, კომპანია Digsilent Power Factory-ის საშუალებით განაცხადის მიღებისთანავე, წინასწარ ანგარიშობს მათ გავლენას ელექტრომომარაგების ხარისხზე. გარდა ამისა, აღნიშნული პროგრამის დახმარებით ქსელზე არასიმეტრიული და სპეციფიური მომხმარებლის მიერთების დაგეგმვისას კომპანია წინასწარ ანგარიშობს, ქსელზე მოსალოდნელ ნეგატიურ უკუგავლენას. 6-10 კვ ქსელში ენერგიის დანაკარგის შემცირების მიზნით, კომპანიამ Digsilent Power Factory-ს ანგარიშებზე დაყრდნობით შეიმუშავა და განახორციელა საპილოტე პროექტი, რომლის საშუალებითაც 6 კვ საფიდერო ეგზ-ებზე დანაკარგი შემცირდა 11%-ით (18%-დან 16%-მდე). 2023 წლის განმავლობაში პროგრამა Digsilent power factory-ში მოხდა 26 გენერაციის ობიექტზე საპროგნოზო დანაკარგების ანგარიში. ასევე, პროგრამის საშუალებით შესწავლილი იქნა ქსელში ძაბვის ვარდნა/გადატვირთვა და გაიცა შესაბამისი რეკომენდაციები. ამასთან, 5 წლიანი განვითარების გეგმის შემუშავების დროს Digsilent Power Factory-ს საშუალებით ვანგარიშობთ SAIDI/SAIFI-ს კოეფიციენტებს და ელექტროენერგიის დანაკარგებს, რათა შევადგინოთ დაგეგმილი პროექტების დადებითი ან უარყოფითი გავლენა მომხმარებლების ელ. მომარაგებაზე.

საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის 2020 წლის 8 ოქტომბრის #65/1 გადაწყვეტილების შესაბამისად, კომპანიაში მიმდინარეობს ელ. ქსელის აზომვა და ელექტრონული რუკების მომზადება. 2023 წელს კომპანიის სხვადასხვა სამსახურების ჩართულობით მომზადდა 12,777 კილომეტრი 10-6-0.4 კვ ქსელის ელექტრონული რუკა.

კომპანიის სადისპეტჩერო დეპარტამენტის ძირითად ამოცანას წარმოადგენს ენერგეტიკული სისტემის ყველა რგოლის ეკონომიური, საიმედო და გამართული მუშაობა. 2023 წელს ოპერატიულ-დისპეტჩერული მართვის სრულყოფის მიზნით ჩატარდა სწავლებები, ვარჯიშები და გამოცდები ისეთ საკითხებში როგორცაა: ელექტრო სადგურებისა და ქსელების ელექტრო-ტექნიკური დანადგარების მართვა, ოპერატიულ-დისპეტჩერული მართვა, ავარიის თავიდან აცილება, ლოკალიზაცია, ლიკვიდაცია და ნორმალური მუშაობის რეჟიმის აღდგენა და გადართვების წარმოება.

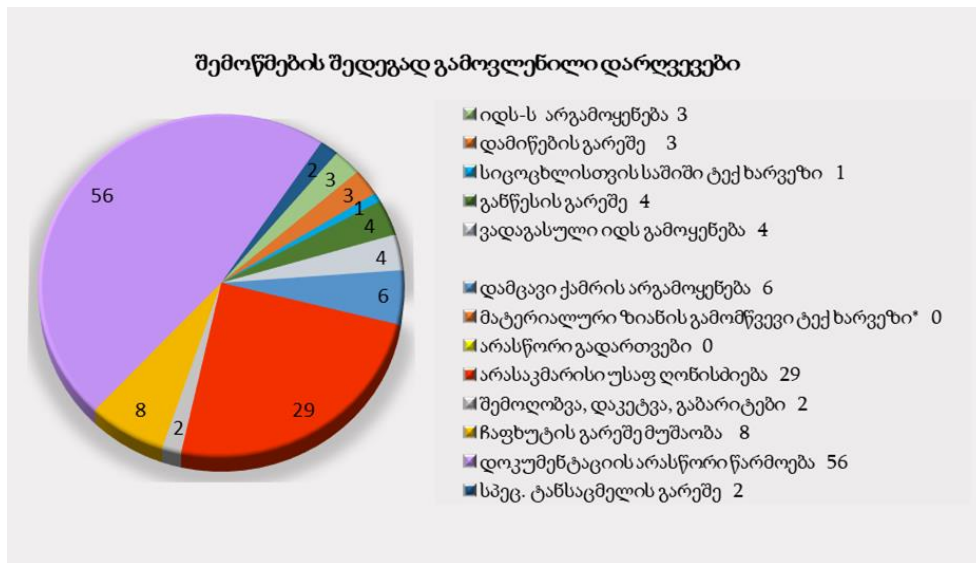
2023 წელს 30-ზე მეტი ქვესადგურის მართვა ხორციელდებოდა თანამედროვე SCADA-სისტემის მოწყობილობის საშუალებით. მისი დახმარებით ოპერატიულ-დისპეტჩერული მანიპულაციების შესაძლებლობები მნიშვნელოვნად გაზრდილია. 2023 წელს SCADA სისტემის ადმინისტრირების მიზნით კომპანიაში ჩატარდა რიგი სამუშაოები. ქვესადგურებში „ხაიში“, „გოდერძი-2“, „ჭაბურღილი“, „ბათუმი-2“, „ბორჯომი-1“, „დუშეთი“, „პატარა რუსთავი“ განხორციელდა SCADA სისტემის ინსტალაცია, გაწყობითი სამუშაოები და ტესტირება-გაშვება; 34 ქვესადგურში, სადაც დანერგილია SCADA სისტემა, ჩატარდა გეგმიური პროფილაქტიკური სამუშაოები; SCADA-ს სახაზავ პროგრამაში შეიქმნა აპლიკაცია (ცხრილი), სადაც ცოცხალ რეჟიმში ჩანს SCADA-ს ქვესადგურებში არსებული ძაბვისა და სიმძლავრის მაჩვენებლები, რაც აისახება ცენტრალური სადისპეტჩერო სამსახურის მართვის ფარზე. აჭარის სადისპეტჩერო სამსახურის მართვის ფარზე მოწყობილ SCADA სისტემაზე, საიდანაც იმართება და ინფორმაცია მოდის აჭარის ქვესადგურებიდან, მუდმივად ხორციელდება მონიტორინგი; 2023 წელს განყოფილებაში, დეპარტამენტების მოთხოვნის შესაბამისად, მასალა-მოწყობილობებზე შეიქმნა 58 სტანდარტი და სპეციფიკაცია (ISO, IEC/CEV, CENELEC საერთაშორისო სტანდარტების დაცვით);

ჯგუფში მნიშვნელოვანი ყურადღება ეთმობა შრომის უსაფრთხოების სტანდარტების დაცვას. აღნიშნული მიზნით სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“-ში ფუნქციონირებს 12 ელექტროტექნიკური პერსონალის პრაქტიკული და თეორიული სწავლების ცენტრი (სასწავლო პოლიგონები). პოლიგონები განთავსებულია თელავში, რუსთავში, მარნეულში, მცხეთაში, დუშეთში, ხაშურში, საჩხერეში, ახალციხეში, ამბროლაურში, ქუთაისში, სენაკსა და ბათუმში.

## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

2023 წლის განმავლობაში ჩატარდა სწავლებები და ტრენინგები შრომის უსაფრთხოების წესებთან დაკავშირებით ისეთ თემებზე, როგორებიცაა: საფრთხეების იდენტიფიცირება და რისკების შეფასება, მომხდარი უბედური შემთხვევების ანალიზი, უსაფრთხოების ტექნიკის წესები, პირველადი დახმარების გაწევა, საგანგებო მართვის გეგმა და ა.შ. ასევე, 2023 წლის განმავლობაში მთელი საქართველოს მასშტაბით ჩატარდა 2,970 შემოწმება, რომლის შედეგებიც მოცემულია ცხრილი #8-ში.

### ცხრილი #8



### SAIDI & SAIFI

SAIDI და SAIFI არის ელექტრომომარაგების საიმედოობის ხარისხობრივი მაჩვენებლები.

- ენერგიის წყვეტის საშუალო ხანგრძლივობის ინდექსი (SAIDI) – SAIDI არის ერთ მომხმარებელზე ელექტროენერგიის გამორთვების საშუალო ხანგრძლივობა, SAIDI წუთი/მომხმარებელი.
- სისტემის გათიშვის საშუალო სიხშირის ინდექსი (SAIFI) – SAIFI არის ერთ მომხმარებელზე ელექტრომომარაგების გამორთვების საშუალო რაოდენობა – SAIFI გამორთვები/მომხმარებელი.

სემეკის 2016 წლის 26 აგვისტოს N16 დადგენილებით, კომპანიები ვალდებული არიან, დაიცვან ხარისხობრივი კოეფიციენტების საიმედოობა, ხოლო, დაბალი მაჩვენებლების შემთხვევაში, გააუმჯობესონ ისინი.

2023 წლისა და 2022 წლის ფაქტობრივი SAIDI და SAIFI წარმოდგენილია ქვემოთ, №9 ცხრილში:

### ცხრილი № 9

| კომპანია/წელი          |                       | 2023  |       | 2022  |       |
|------------------------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|
|                        |                       | SAIDI | SAIFI | SAIDI | SAIFI |
| სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“ | დაუგეგმავი გამორთვები | 1,245 | 18.8  | 1,242 | 16.8  |

კომპანია აგრძელებს SAIDI-ს და SAIFI-ს გაუმჯობესებას წინა წლებთან შედარებით, თუმცა 2023 წელს აღნიშნული მაჩვენებლის გაუმჯობესება გამოიწვია არაგეგმიური ფაქტორით გამორთვების რაოდენობის ზრდამ.

## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია ელექტრომომარაგების შეწყვეტის მთავარი მიზეზები:

- ▶ ავარიული შეფერხებები (საჰაერო ხაზები – მთლიანი ქსელის 95%-ზე მეტი);
- ▶ ავარიული გათიშვები, მომხმარებლის ქსელის გამო.

### გადამცემი ხაზების სიგრძე

2023 წლის მონაცემებით, ინფორმაცია კაბელისა და საჰაერო გადამცემი ხაზების სიგრძის შესახებ წარმოდგენილია ქვემოთ, №10 ცხრილში:

#### ცხრილი № 10

| ქსელის სიგრძე       | კმ | 52,955.48 |
|---------------------|----|-----------|
| 110/35 კვ           | კმ | 4,344.52  |
| 10/6 კვ             | კმ | 16,099.01 |
| 0.4 კვ              | კმ | 32,511.95 |
| საჰაერო ხაზები      | %  | 94.75     |
| მიწისქვეშა კაბელები | %  | 5.25      |

### ელექტროენერგიის განაწილება და დანაკარგები

კომპანია ახორციელებს ელექტროენერგიის განაწილებას 110/35, 10/6 და 0.4 ძაბვის საფეხურზე. განაწილება ხორციელდება როგორც პირდაპირ მომხმარებლებზე, ისე მიმწოდებლებზეც.

კომპანიის ინვესტიციებმა ქსელის გამრიცხველიანებაში ხელი შეუწყო ქსელის დანაკარგების შემცირებას და ფულადი სახსრების შეგროვების გაზრდას. 2007 წლიდან, როდესაც კომპანიამ დაიწყო ქსელის ოპერირება და 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის, ქსელის დანაკარგები შემცირდა 14.8%-დან 10.2%-მდე. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქსელის დანაკარგებმა შეადგინა 10.4%.

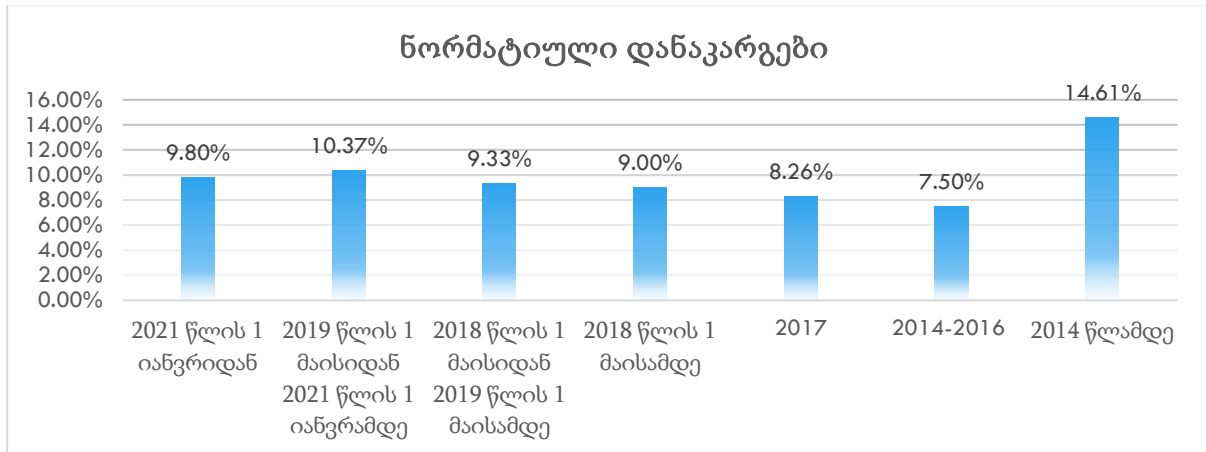
#### ფაქტობრივი მოცულობა წარმოდგენილია ცხრილით #11

| პერიოდი           |            | 2021   | 2022   | 2023   |
|-------------------|------------|--------|--------|--------|
| მიღებული კვტ.სთ   | მლნ. კვტსთ | 4,674  | 5,700  | 5,555  |
| დარიცხული კვტ.სთ  | მლნ. კვტსთ | 3,869  | 3,818  | 3,864  |
| გატარებული კვტ.სთ | მლნ. კვტსთ | 804    | 1,312  | 1,115  |
| კარგვა კვტ.სთ     | მლნ. კვტსთ | 531    | 570    | 576    |
| კარგვა %          | %          | 10.20% | 10.00% | 10.40% |

გადაცემის და განაწილების ქსელში ელექტროენერგიის დანაკარგების დარეგულირება სემეკის ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი ფუნქციაა, რასაც ტარიფის განსაზღვრის პროცესში დანაკარგების ჩართვა მოწმობს. სემეკის 2006 წლის №17 დადგენილება - „საქართველოს ენერგოსისტემის ელექტრულ ქსელებში ელექტროენერგიის ნორმატიული დანაკარგების დამტკიცების შესახებ“ უდიდეს როლს ასრულებს ქსელის ინფრასტრუქტურის გაუმჯობესებასა და დანაკარგების შემცირებაში. კომპანიის ნორმატიული დანაკარგები წარმოდგენილია ქვემოთ, №11 ცხრილში. 2021 წლის 1 იანვრიდან ნორმატიული დანაკარგი შეადგენს 9.8%-ს. აღნიშნული მოქმედია 2023 წელსაც. 2021 წელს კომპანიის დანაკარგები გაიზარდა, ძირითადად, მსხვილი აბონენტების ლიბერალიზაციის გამო.

## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

### ცხრილი № 12



მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგური წარმოადგენს მომხმარებლის ან მომხმარებელთა ჯგუფის მფლობელობაში (მათ შორის, საკუთრების, იჯარის, ლიზინგის ან სხვა ფორმით) არსებული განახლებადი ენერგიის წყაროს, რომელიც უკავშირდება ელექტროენერგიის გამანაწილებელ ქსელს, მომხმარებლის შიდა ქსელთან ან უშუალოდ გამანაწილებელ ქსელთან დაერთვით. მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე არ აღემატება 500 კილოვატს. აღნიშნული მომხმარებლების მიერ ხდება საკუთარი მოხმარების დაკმაყოფილება მიკროსიმძლავრის განახლებადი

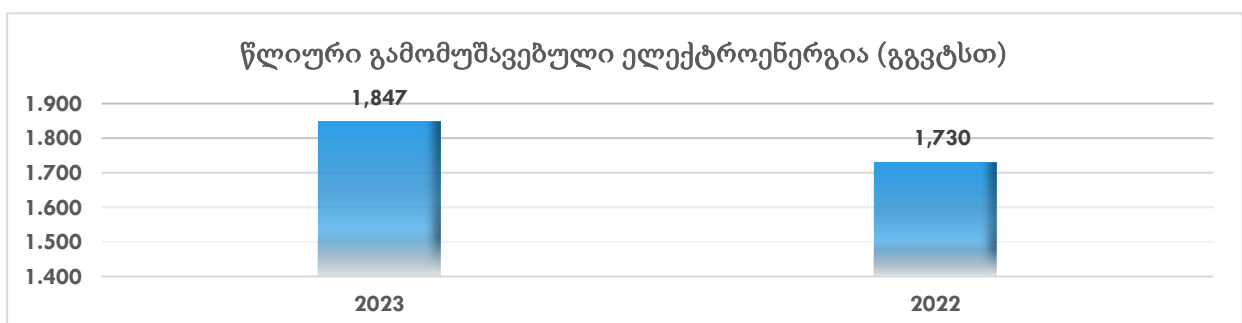
ენერგიის წყაროების საშუალებით, რაც საერთაშორისო დონეზე სხვადასხვა წამახალისებელი პოლიტიკით არის მხარდაჭერილი. კომისიის მიერ 2020 წლის 13 აგვისტოს №47 დადგენილებით დამტკიცებული „ელექტროენერგიის საცალო ბაზრის წესების“ მიხედვით, რომელიც ძალაში შევიდა 2021 წლის პირველ ივლისს, მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგურის მიერ წარმოებულ და გამანაწილებელ ქსელში მიწოდებულ ჭარბ ელექტროენერგიას შეისყიდის ის უნივერსალური მომსახურების მიმწოდებელი, რომელიც საქმიანობას ახორციელებს შესაბამის არეალში.

2023 წლის ბოლოს ჯგუფის გამანაწილებელ ქსელზე მიერთებულია 909 მიკროსიმძლავრის ელექტროსადგური, ჯამური სიმძლავრით - 49,245 კვტ.

### ჰიდროელექტროსადგურების წარმოებული ელ.ენერგია

ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურების მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის საშუალო მოცულობა ბოლო ორი წლის განმავლობაში შეადგენდა 1,788.5 გიგავატს საათში. აღსანიშნავია, რომ 2023 წელს ელექტროენერგიის წარმოება წინა წელთან შედარებით 7%-ით გაიზარდა, რისი ერთ-ერთი განმაპირობებელი მიზეზი 2023 წელს წყალმოდიწების გაზრდაა. ელექტროენერგიის წარმოება დამოკიდებულია არამხოლოდ წყალმოდიწებაზე, არამედ ჰიდროელექტროსადგურების მუშაობის ეფექტიანობაზეც. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 13 ცხრილში:

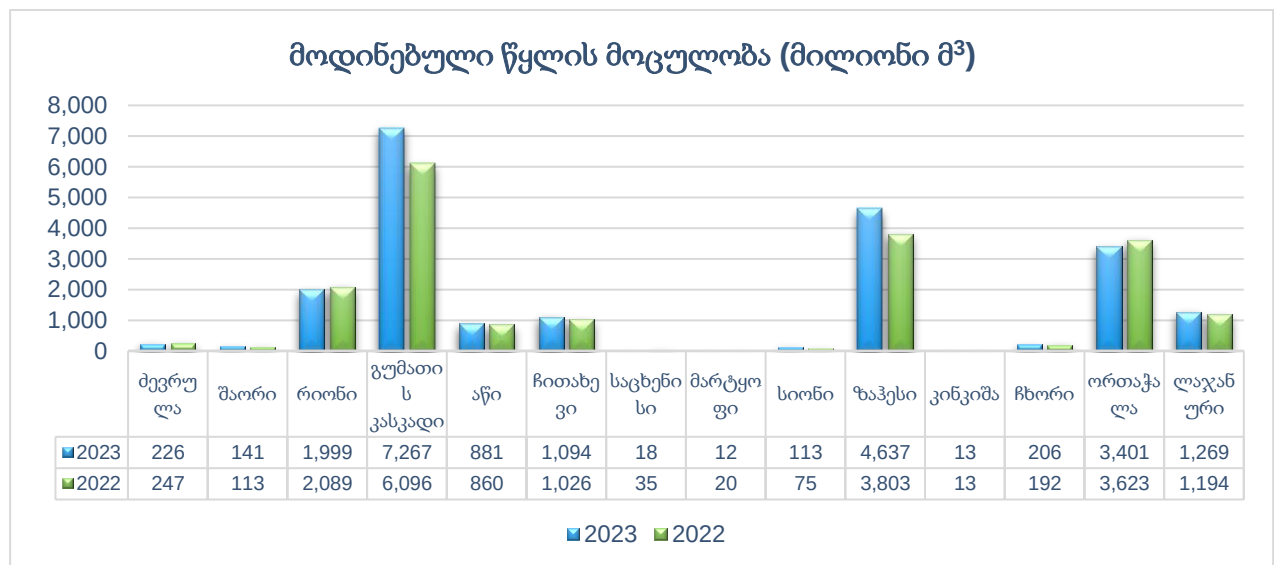
### ცხრილი № 13



## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

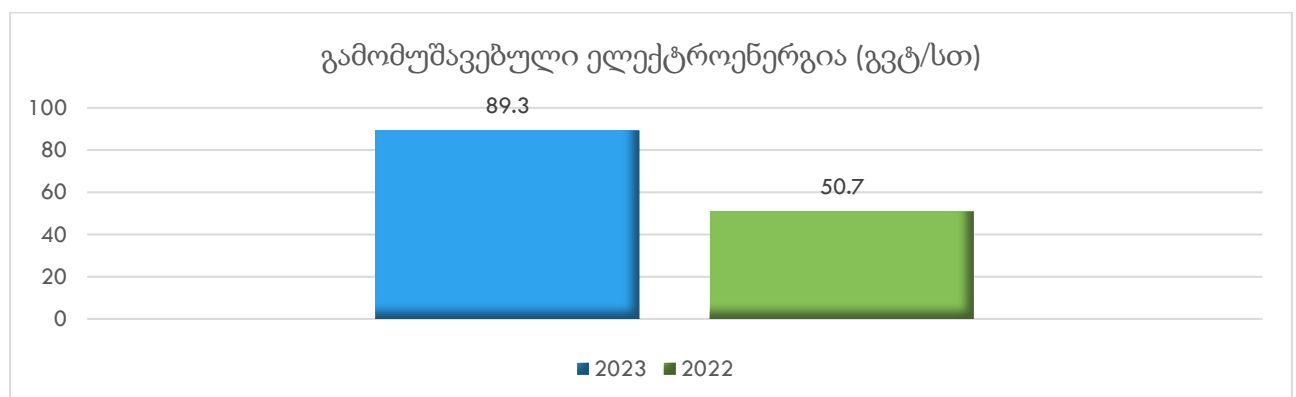
ჰიდროლოგიური მდგომარეობა ელექტროენერგიის წარმოების გაზრდისთვის მნიშვნელოვანი ფაქტორია, რაზეც ასევე გავლენას ახდენს ჰიდროელექტროსადგურების მუშაობის ეფექტიანობა. როგორც №13 ცხრილი გვიჩვენებს, წყლის დონე 2023 წელს უფრო მაღალია, ვიდრე 2022 წელს.

### ცხრილი № 14



თბოელექტროსადგურების მიერ ელექტროენერგიის გამომუშავება ხასიათდება სეზონურობით და დამოკიდებულია ელექტროსისტემის საჭიროებაზე. შპს „ჯიფაურის“ ელექტროენერგიის საშუალო წლიური წარმოება 2023-2022 წლებში შეადგენდა 70.0 გვტს-ს.

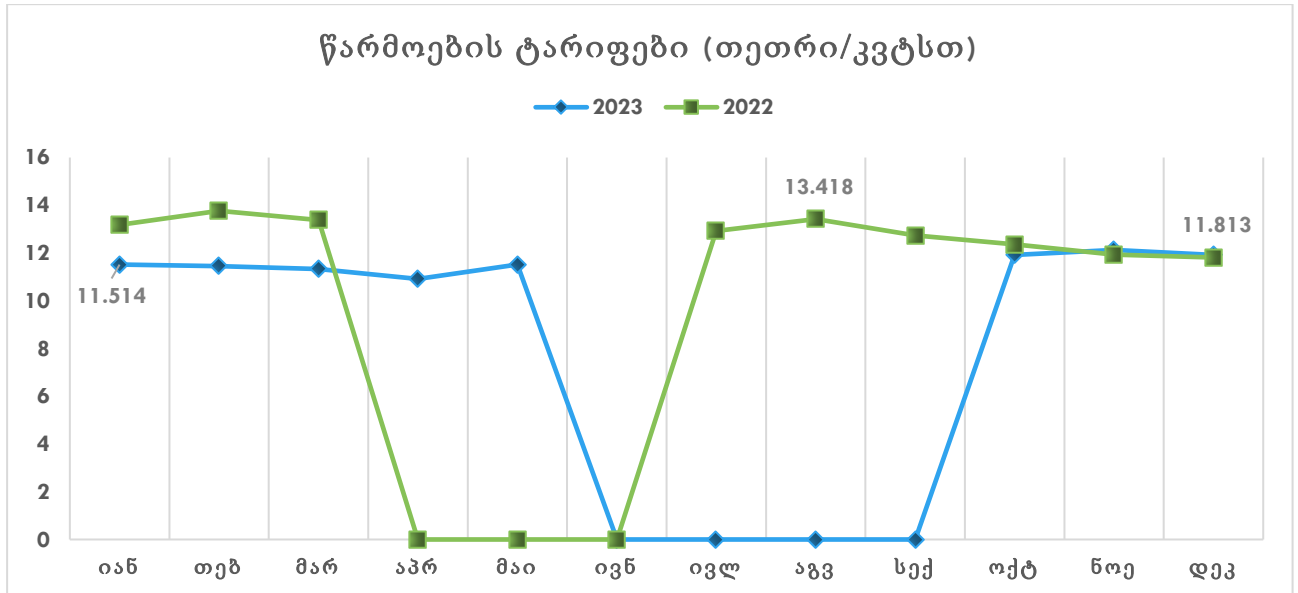
### ცხრილი № 15



ცხრილში მოცემულია სემეკის მიერ 2023-2022 წლებში დადგენილი თბოელექტროსადგურის ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფები (თეთრი/კვტსთ):

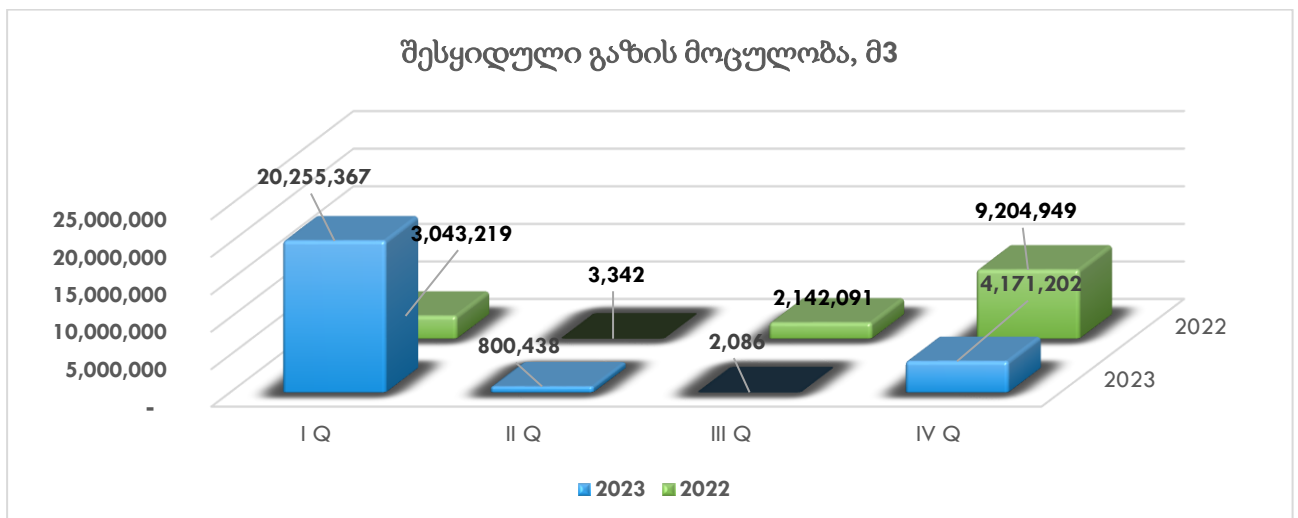
## არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 16



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

ცხრილი № 17



## ფინანსური მაჩვენებლები

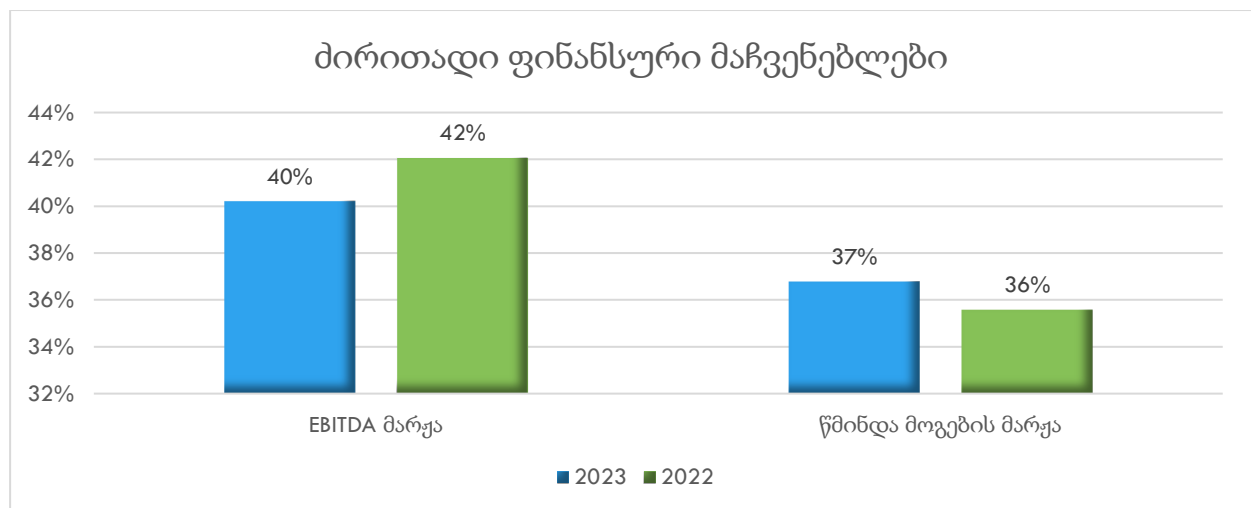
ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მარჟა და წმინდა მოგების მარჟა ჯგუფის ფინანსური შედეგების შესაფასებლად რელევანტური მაჩვენებელია.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA-ს მარჟა წინა წელთან შედარებით 2%-ით შემცირდა, ხოლო წმინდა მოგების მარჟა 1%-ით გაიზარდა, შესაბამისად (ცხრილი N18).

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

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

### ცხრილი № 18



### დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე

სს ენერგო-პრო ჯორჯია შემოსავალს იღებს სხვადასხვა საქმიანობიდან, როგორიცაა განაწილება მიმწოდებლებზე და მესამე პირებზე და ახალი მომხმარებლების მიერთება განაწილებელ ქსელზე.

2023 წლის განმავლობაში განაწილებული ელექტროენერგიის მოცულობა, შიდაჯგუფური ტრანზაქციების ჩათვლით, 4,979 გგვტ/სთ-ს შეადგენდა (შიდაჯგუფური ტრანზაქციების ელიმინირებით კი 1,115 გგვტ/სთ). ელექტროენერგიის განაწილებიდან მიღებული შემოსავალი შიდაჯგუფური ტრანზაქციების ელიმინირების გათვალისწინებით შეადგენდა 48,967 ათას ლარს, ხოლო ქსელთან მიერთების მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი 53,059 ათას ლარს გაუტოლდა.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ შემოსავალი გამოითვლება სემეკის მიერ დაწესებული რეგულირებადი ტარიფებისა და ხელშეკრულებით შეთანხმებული ტარიფების გამრავლებით გაყიდული ელექტროენერგიის მოცულობაზე.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის სს ეპ ჯორჯია გენერაციის ჰიდროელექტროსადგურების გაყიდული ელექტროენერგია შეადგენდა 1,819.3 გგვტ/სთ, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. ჯამური გაყიდვებიდან 891.1 გგვტ/სთ წარმოადგენდა შიდაჯგუფურ გაყიდვებს, 928.2 გგვტ/სთ კი მესამე მხარეზე გაიყიდა. მესამე მხარეზე ჰიდროელექტროსადგურების წარმოებული ელ.ენერგიის გაყიდვებით ჯგუფმა მიიღო 119,335 ათასი ლარის შემოსავალი.

ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 19

| ჰესები         | შიდაჯგუფური<br>გაყიდვა (გგვტ/სთ) | მესამე მხარეზე<br>გაყიდვა<br>(გგვტ/სთ) | შიდაჯგუფური<br>გაყიდვა -<br>შემოსავალი '000<br>ლარი | მესამე მხარეზე<br>გაყიდვა - შემოსავალი<br>'000 ლარი |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| ლაჯანურჰესი    | 393                              | 1                                      | 10,891                                              | 27                                                  |
| გუმათჰესი      | 326                              | -                                      | 8,139                                               | -                                                   |
| რიონჰესი       | 9                                | 264                                    | 1,235                                               | 35,830                                              |
| ზაჰესი         | 15                               | 192                                    | 1,965                                               | 24,913                                              |
| ჩითახევჰესი    | 4                                | 101                                    | 523                                                 | 13,223                                              |
| ძვერულა ჰესი   | 122                              | 24                                     | 5,656                                               | 1,114                                               |
| აწჰესი         | 7                                | 92                                     | 979                                                 | 12,162                                              |
| შაორჰესი       | 5                                | 150                                    | 632                                                 | 18,756                                              |
| ორთაჭალჰესი    | 3                                | 71                                     | 461                                                 | 9,315                                               |
| ჩხორჰესი       | 2                                | 17                                     | 301                                                 | 2,078                                               |
| სიონჰესი       | 1                                | 11                                     | 115                                                 | 1,280                                               |
| საცხენისი ჰესი | 2                                | 3                                      | 336                                                 | 349                                                 |
| კინკიშაჰესი    | 1                                | 2                                      | 45                                                  | 251                                                 |
| მარტყოფჰესი    | 1                                | -                                      | 101                                                 | 37                                                  |
| <b>ჯამი</b>    | <b>891</b>                       | <b>928</b>                             | <b>31,379</b>                                       | <b>119,335</b>                                      |

როგორც ზემოთ აღინიშნა, სემეკი ადგენს ტარიფებს წარმოებული ელექტროენერგიის წარმოების და გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს უზრუნველყოფისთვის. 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, შემცირებული მაჩვენებელია. უნდა აღინიშნოს, რომ, კანონის თანახმად, შპს „ჯიფაუერი“ 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.

## ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 20

| თვე         | შიდაჯგუფური<br>გაყიდვა<br>(გგვტ/სთ) | მესამე მხარეზე<br>გაყიდვა<br>(გგვტ/სთ) | შიდაჯგუფური<br>გაყიდვა – შემოსავალი<br>'000 ლარი | მესამე მხარეზე<br>გაყიდვა – შემოსავალი<br>'000 ლარი |
|-------------|-------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| იანვარი     | 28.05                               | -                                      | 3,230                                            | -                                                   |
| თებერვალი   | 35.08                               | -                                      | 4,015                                            | -                                                   |
| მარტი       | -                                   | 6.20                                   | -                                                | 702                                                 |
| აპრილი      | 1.92                                | -                                      | 209                                              | -                                                   |
| მაისი       | -                                   | 0.86                                   | -                                                | 100                                                 |
| ივნისი      | -                                   | -                                      | -                                                | -                                                   |
| ივლისი      | -                                   | -                                      | -                                                | -                                                   |
| აგვისტო     | -                                   | -                                      | -                                                | -                                                   |
| სექტემბერი  | -                                   | -                                      | -                                                | -                                                   |
| ოქტომბერი   | 3.18                                | -                                      | 379                                              | -                                                   |
| ნოემბერი    | -                                   | 0.41                                   | -                                                | 50                                                  |
| დეკემბერი   | 10.48                               | -                                      | 1,249                                            | -                                                   |
| <b>ჯამი</b> | <b>78.71</b>                        | <b>7.47</b>                            | <b>9,082</b>                                     | <b>852</b>                                          |

## დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

### მდგრადი განვითარების პოლიტიკა

ჯგუფის 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. ჯგუფი 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 ჯგუფში შევამალი კომპანიების 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 რესურსების სამართლიან მოხმარებას, რაც ზიანს არ მიაყენებს გარემოს. ჩვენი პროექტები ელექტროენერგიის განაწილებაში სრულად აკმაყოფილებს გარემოსდაცვით მოთხოვნებს. ჯგუფი ცდილობს აღმოფხვრას და თავიდან აიცილოს გარემოზე ზემოქმედების უარყოფითი შედეგები.

2023 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი, როგორიცაა:

- ▶ გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შესრულება;
- ▶ მუშაობა საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან და გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე;
- ▶ მომზადდა 35 კვ ელექტროგადამცემი ხაზის "ლენტეხი-ჩოლურის" პროექტის რეკონსტრუქციის სკოპინგის დოკუმენტი;

## დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ მომზადდა 35 კვ ელექტროგადამცემი ხაზის „ლენტეხ-ჩოლურის“ პროექტის რეკონსტრუქციის გარემოს ზემოქმედების ნებართვის (გზშ) დოკუმენტი;
- ▶ „ოზურგეთი-220 კვ“ ქვესადგურის სკოპინგის დოკუმენტში 110 კვ მაღალი ძაბვის გადამცემი ხაზის „ჩაქვი“-„ანასელი“ „შესვლა-გასვლა“ მოწყობა;
- ▶ 110 კვ მაღალი ძაბვის გადამცემი ხაზის „ჩაქვი“-„ანასელი“ „შესვლა-გასვლა“-ს მოწყობა „ოზურგეთი-220 კვ“ ქვესადგურის გზშ დოკუმენტის მომზადება.
- ▶ სახიფათო (თხევადი) ნარჩენების გატანა დასავლეთ-ცენტრალური რეგიონის მომსახურების საამქროდან და შიდა ქართლის რეგიონული მომსახურების პუნქტიდან;
- ▶ კომპანიის გასული წლის ნარჩენების ანგარიშისგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა;
- ▶ სამინისტროს წარმომადგენლებთან მუშაობა ახალ კანონზე და ახალ რეგულაციებზე პოლიქლორირებულ ბიფენილებთან (პქბ) დაკავშირებით;
- ▶ პქბ-ების ინვენტარიზაციაზე მუშაობა;
- ▶ ტრანსფორმატორის ზეთების ტესტირება პქბ-ების შემცველობაზე.
- ▶ 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, როგორიცაა: ESG რეიტინგის ანგარიში, სათბურის გაზების ინვენტარიზაცია, კლიმატის ცვლილების სამუშაოები და დეკარბონიზაციის გეგმა;
- ▶ შეხვედრები საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსა და გარემოს ეროვნული სააგენტოს სპეციალისტებთან, გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტთან, აგრეთვე სხვა ექსპერტებთან სხვადასხვა გარემოსდაცვით საკითხებში EPG-სთვის;
- ▶ ბიომრავალფეროვნებისა და გეოლოგიური კვლევების მომზადება ახალი სკრინინგისა და გზშ დოკუმენტებისთვის.
- ▶ 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;
- ▶ შორჰესზე ავარიული წყალსაგდებიდან ხე-მცენარეების გაწმენდის დოკუმენტაციის მომზადება და ნებართვის აღება;
- ▶ რიონჰესის სადერივაციო არხის ერთ-ერთი ავარიული წყალსადენის მცენარეულობისგან გაწმენდის დოკუმენტაციის მომზადება და ნებართვის აღება;
- ▶ ჩხორწყუპის ტერიტორიაზე ამორტიზირებული ხეების მოჭრა;
- ▶ ზეთების დაღვრის საწინააღმდეგო ნაკრებების შეძენა/განთავსება ობიექტებზე;
- ▶ ზაჰესის ბიომრავალფეროვნების პროგრამა: ზაჰესის წყალსაცავის რესტორინგი;
- ▶ შორჰესის ბიომრავალფეროვნებისა და იქთიოლოგიის კვლევების მომზადება გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების მოთხოვნების შესაბამისად და წარდგენა გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან;

## დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ შიდა კონტროლის საგანგებო სიტუაციებზე რეაგირების გეგმის მომზადება და შეთანხმება გარემოს ეროვნული სააგენტოს მიერ;
- ▶ 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 თვითმონიტორინგის წარმოება 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;
- ▶ რიონჰესის სკრინინგის დოკუმენტის მომზადება და დასამტკიცებლად გაგზავნა გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან;
- ▶ რიონჰესისთვის გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტის მიერ მოთხოვნილი დოკუმენტაციის მომზადება და მათთვის წარდგენა.
- ▶ ზაჰესის, ჩხორჰესის, რიონჰესის, ჩითახევჰესის, გუმათჰესის, შაორჰესის, ძეგრულჰესის, ორთაჭალაჰესის, სახიფათო (თხევადი და მყარი) ნარჩენების გატანა;

ჯგუფის პოლიტიკის ყველაზე მნიშვნელოვანი საყრდენი მისი თანამშრომლებია. ამიტომ პრიორიტეტი ენიჭება ადამიანური რესურსების ჯეროვან მართვას და საწარმოში საკადრო პოლიტიკის ეფექტურად განხორციელებას. დღესდღეობით ჯგუფში დასაქმებულია 6,297 ადამიანი. თანამშრომელთა მოტივირება, მათი ტრენინგი-განვითარება, სათანადო პირობების შექმნა, დისციპლინისა და სამუშაოსადმი თავდადების შემუშავება განმსაზღვრელი და აუცილებელი ფაქტორია იმისათვის, რომ საწარმომ დასახულ მიზნებს მიაღწიოს. ჯგუფში შემავალი კომპანიები აქტიურად მონაწილეობენ სოციალურ ცხოვრებაში და ახორციელებს შემდეგ სოციალურ პროექტებს.

მათ შორისაა:

- ▶ **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.

## დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ **კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები** – თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისთვის ჯგუფს შექმნილი აქვს სპეციალური სასწავლო-საველე ზონები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული ტრენინგები შრომის უსაფრთხოების შესახებ. ასევე ტარდება სხვა შიდა და გარე ტრენინგები, რომლებიც თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლებას ემსახურება. პროფესიულ კოლეჯ მერმისთან ერთად შემუშავდა პროგრამა ელექტროუსაფრთხოება და ელექტროტექნიკის საფუძვლები. ამ პროგრამის ხანგრძლივობაა 90 საათი, ფორმატი დისტანციური, ლექციები ჩაატარეს როგორც კოლეჯის წარმომადგენლებმა, ასევე ჯგუფის შიდა ტრენერებმა. ლექციების დასრულების შემდგომ კოლეჯის ტერიტორიაზე ჩატარდა ტესტირება, რის საფუძველზეც აღნიშნული პროგრამის მონაწილეებმა მიიღეს დიპლომი.
  - ▶ **სტაჟირება სტუდენტებისთვის** – ჯგუფი ახორციელებს ინოვაციურ პროექტს, რომლის ერთ-ერთი ასპექტი ითვალისწინებს მემორანდუმს 18 უმაღლეს და პროფესიულ სასწავლებელთან. ამ სასწავლებლების წარმატებული სტუდენტები იღებენ სტიპენდიებს და სტაჟირებას გადიან კომპანიაში შემდგომი დასაქმების პერსპექტივით. აღსანიშნავია, რომ მიმდინარე წელს კომპანიას ჰყავს 3 სტიპენდიანტი ახალგაზრდა გოგონა, რომლებიც დაინტერესდნენ ენერგეტიკის მიმართულებით. ამასთან, საზაფხულო დასაქმების პროგრამის ფარგლებში, ენერგოსექტორით დაინტერესებულ სტუდენტებს საშუალება ეძლევათ, მიიღონ ანაზღაურებადი სტაჟირება. ისინი, ვინც სტაჟირებას წარმატებით გაივლიან, ჯგუფში შემავალ კომპანიებში აგრძელებენ მუშაობას. 2021 წელს ქუთაისში გაიხსნა EPG კლასი. აკაკი წეთლის სახელობის სახელმწიფო ინსტიტუტში დაარსდა ჯგუფის სახელობითი აუდიტორია, რომელიც აღიჭურვა თანამედროვე სწავლებისთვის საჭირო ინვენტარით.
  - ▶ **ჩეხურ ქართული საგანმანათლებლო პროექტი** – ჩეხურ – ქართული სამეცნიერო პროგრამის ფარგლებში ჯგუფი თანამშრომლობს ქართულ და ჩეხურ უნივერსიტეტებთან. საგრანტო პროექტის ფარგლებში ჰიდროენერგეტიკული მიმართულებით კონფერენციაზე განხორციელდა ჯგუფის და უნივერსიტეტების ერთობლივი ნაშრომის წარდგენა, სტუდენტებისთვის ვორკშოპების ჩატარება, აკ. წერეთლის უნივერსიტეტის სტუდენტებისთვის სტიპენდიების შეთავაზება ჩეხეთის მხარის მიერ. 2022 წლის განმავლობაში მოცემული პროექტის ფარგლებში პრადისა და ქუთაისის უნივერსიტეტში ჩატარდა ვორკშოპები თემაზე – პროფესიული შესაძლებლობების გაძლიერება ჰიდროენერგეტიკაში. აკ. წერეთლის უნივერსიტეტის სტუდენტები იმყოფებოდნენ სასწავლო ვიზიტით პრაღაში, ჯგუფი ამ პროექტის პარტნიორი და თანადამფინანსებელია.
  - ▶ **თანამშრომელთა მოტივირება** – ჯგუფი თითოეულ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომელთა შეფასება და წახალისება მუდმივად ხდება ფულადი და არაფულადი კომპენსაციით.
  - ▶ **სამუშაო გარემო** – ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზრუნავს თანამშრომლებისთვის ოპტიმალური სამუშაო გარემოს შექმნასა და მათ პროფესიულ განვითარებაზე. ითვალისწინებს რა ადამიანური რესურსების მართვის თანამედროვე მეთოდებსა და სტანდარტებს, ჯგუფი საკადრო პოლიტიკას ახორციელებს შრომითი რეგულაციების მიხედვით, რომლებითაც განისაზღვრება შრომითი ურთიერთობის დარეგულირება, კადრების შერჩევა, თანამშრომელთა განვითარება, შრომის ანაზღაურება და წახალისება, თანამშრომელთა დაცვა-უსაფრთხოება და ადამიანური რესურსების მართვასთან დაკავშირებული სხვა საკითხები.
  - ▶ **სამუშაოს მიღმა** – ჯგუფი დროდადრო აწყობს სხვადასხვა კულტურულ და სპორტულ ღონისძიებას და შეხვედრებს 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** – კომპანია 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. კომპანიის ხელმძღვანელობა გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ახორციელებს ახალბედა თანამშრომლებს დატრენინგებას და განვითარებას. კომპანიის საკადრო პოლიტიკის ერთ-ერთი პრიორიტეტია ახალგაზრდა თაობის ცოდნის გაღრმავება, რასაც კომპანია ახორციელებს თავისივე – მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი თანამშრომლების მხარდაჭერით.

## დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

ეს მიმართულებები ჯგუფში შემავალი კომპანიების 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. საქართველოს ენერგოსექტორში გაგრძელდა ფუნდამენტური ცვლილებები, რომელიც აღწერილია „ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში“. ნებისმიერი ახალი რეგულაცია ან არსებული რეგულაციების ნებისმიერი ცვლილება, როგორცაა საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილება ევროკავშირთან უფრო მჭიდროდ მოახდინოს თავისი მარეგულირებელი ჩარჩოს დაახლოება, შეიძლება მოითხოვოს მნიშვნელოვანი ცვლილებები ჯგუფის საქმიანობაში, მაგალითად მოახდინოს ჯგუფის რესტრუქტურისა ან სხვაგვარად შეცვალოს თავისი ბიზნესი, შეიძლება ჰქონდეს არსებითი უარყოფითი ეფექტი, ჯგუფის საქმიანობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ჯგუფზე ასევე ვრცელდება რეგულაციის და ლიცენზირების ბევრი მოთხოვნა და მასზე შეიძლება არსებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ლიცენზიის დაკარგვამ ან სალიცენზიო/მარეგულირებელი მოთხოვნების შეუსრულებლობამ.

ჯგუფში შევამალი კომპანიები ექვემდებარება მკაცრ რეგულირებას, განსაკუთრებით ელექტროენერგიის განაწილების ტარიფებთან დაკავშირებით. რეგულირებად ტარიფებში შესული ნებისმიერი ცვლილება შეიძლება უარყოფითად აისახოს ჯგუფის საოპერაციო შედეგებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

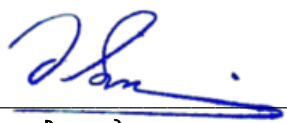
ჯგუფის დერეგულირებული ჰესებიდან მიღებული შემოსავალზე შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ელექტროენერგიის ფასების მერყეობამ იმ ბაზრებზე, სადაც ის ყიდის გამომუშავებულ ელექტროენერგიას. ამასთან ერთად, 2024 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდება, დღით ადრე, საბალანსო და დამხმარე მომსახურების ბაზრები, რომელიც ახლა ტესტირების ეტაპზეა. ჯგუფს შეიძლება 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.

## ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები (გაგრძელება)

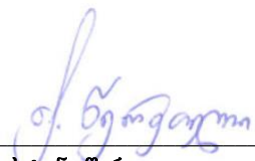
ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფს აქვს რისკი იმისა, რომ ქვეყანაში ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს და შესაბამისად შემცირდეს განაწილებული ელექტროენერგიის მოცულება. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას, ძირითადად, განსაზღვრავს საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე. ეკონომიკის შეფერხება, როგორც წესი, იწვევს ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებას, ეს კი უარყოფითად მოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. განაწილების ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგია საჭიროებს დაშვებებს ელექტროენერგიის განაწილების მოცულობასთან დაკავშირებით. თუ ფაქტობრივი განაწილების მოცულობა დაშვებულზე ნაკლებია, ეს უარყოფითად აისახება ჯგუფის ელექტროენერგიის განაწილებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე, რადგან დაყოვნდება ანაზღაურების გადანაწილება. ჯგუფზე ასევე მოქმედებს ეკონომიკური პირობების გაუარესების შედეგად საეჭვო დებიტორული დავალიანების დონეების ზრდა.

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 ბოგვაძე  
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2024 წლის 14 ივნისი  
თბილისი, საქართველო

  
ქრისტინე წერეთელი  
ფინანსური მენეჯერი

2024 წლის 14 ივნისი  
თბილისი, საქართველო