

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-3
---------------------------------------	-----

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	5
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა	10
2. მომზადების საფუძველი	12
3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა	12
4. ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია.....	21
5. ახალი სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	22
6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	24
7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	26
8. ძირითადი საშუალებები	29
9. გუდვილი	30
10. გაცემული სესხები.....	32
11. მარაგები	33
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	33
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	35
14. სააქციო კაპიტალი.....	36
15. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება.....	36
16. ნასესხები სახსრები	37
17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	38
18. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები.....	39
19. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე.....	39
20. სხვა შემოსავალი	40
21. შესყიდული ენერგია	40
22. მომსახურების ხარჯები.....	41
23. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	41
24. ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები)	42
25. პირობითი ვალდებულებები.....	42
26. ფინანსური რისკის მართვა	44
27. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	50
28. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები	51

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ და მისი შვილობილი საწარმოს (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 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 2024 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 დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის (მათ შორის, დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტები) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტს და შესრულებული გვაქვს 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-7, მე-10 და მე-16 შენიშვნებზე, რომლებიც აღწერს დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფის გარიგებების მნიშვნელოვან კონცენტრაციას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება აუდიტორის წინამდებარე დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ 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.
- ▶ ვგეგმავთ და ვატარებთ ჯგუფის აუდიტს, რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტის მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რომლის საფუძველზეც ვაყალიბებთ მოსაზრებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მიზნით ჩატარებული აუდიტორული სამუშაოების ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და მიმოხილვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 14 მარტი

თბილისი, საქართველო



Building a better
working world

- ▶ 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.
- ▶ ვგეგმავთ და ვატარებთ ჯგუფის აუდიტს, რათა მოვიპოვოთ საკმარისი და შესაფერისი აუდიტის მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რომლის საფუძველზეც ვაყალიბებთ მოსაზრებას კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მიზნით ჩატარებული აუდიტორული სამუშაოების ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და მიმოხილვაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 14 მარტი

თბილისი, საქართველო

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

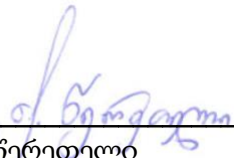
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	391,443	362,453
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	8	2,473	18,506
გუდვილი	9	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		184	232
გაცემული სესხები	10	204,820	120,497
სულ გრძელვადიანი აქტივები		667,880	570,648
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	8,503	8,451
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	16,890	21,641
გაცემული სესხები	10	–	51,565
სხვა მოკლევადიანი აქტივები		738	610
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	4,540	375
სულ მოკლევადიანი აქტივები		30,671	82,642
სულ აქტივები		698,551	653,290
საკუთარი კაპიტალი			
კაპიტალი და რეზერვები			
სააქციო კაპიტალი	14	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		630,996	544,389
სულ საკუთარი კაპიტალი		645,996	559,389
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	15	3,759	4,630
ნასესხები სახსრები	16	1,077	–
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		4	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,840	4,630
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ანარიცხები		70	24
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17	11,630	27,080
ნასესხები სახსრები	16	17,306	49,465
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	18	18,709	12,702
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		47,715	89,271
სულ ვალდებულებები		52,555	93,901
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		698,551	653,290

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 14 მარტს.


მიხეილ ბოცვამე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე


ქრისტინე ჯორელი
ფინანსური მენეჯერი

2025 წლის 14 მარტი
თბილისი, საქართველო

2025 წლის 14 მარტი
თბილისი, საქართველო

10-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები			
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	19	219,937	175,967
სულ ამონაგები		219,937	175,967
სხვა შემოსავალი	20	17,413	1,812
კონსულტაციის გასამრჯელო	7	–	(11,877)
შესყიდული ელექტროენერგია	21	(13,703)	(10,238)
მომსახურების ხარჯები	22	(7,070)	(6,637)
შრომითი დანახარჯები		(12,372)	(10,953)
გახარჯული მასალები		(355)	(284)
სხვა საგადასახადო ხარჯი	10	(22,494)	(24,438)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	23	(3,669)	(4,371)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		177,687	108,981
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	(15,660)	(14,246)
მოგება ფინანსური შემოსავლის/დანახარჯისა და მოგების გადასახადის დარიცხვამდე		162,027	94,735
ფინანსური შემოსავალი	24	10,880	9,591
ფინანსური დანახარჯები	24	(9,409)	(2,892)
ფინანსური შემოსავალი, წმინდა		1,471	6,699
მოგება დაბეგვრამდე		163,498	101,434
მოგების გადასახადის ხარჯი	14	(5,303)	–
წლის წმინდა მოგება		158,195	101,434
წლის სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		158,195	101,434

10-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათას ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	15,000	445,992	460,992
წლის სრული შემოსავალი	–	101,434	101,434
თავდებობის გაცემა (15 შენიშვნა)	–	(3,037)	(3,037)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	544,389	559,389
წლის სრული შემოსავალი	–	158,195	158,195
დივიდენდები (14 შენიშვნა)	–	(71,529)	(71,529)
თავდებობის გაცემა (15 შენიშვნა)	–	(59)	(59)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,000	630,996	645,996

10-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათას ლარში

	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება დაბეგვრამდე		163,498	101,434
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		15,660	14,246
ფინანსური შემოსავალი	24	(10,880)	(9,591)
ფინანსური დანახარჯები	24	9,409	2,892
(შემოსულობა)/ზარალი ჯართის მარაგების გაყიდვიდან	20, 23	(179)	149
ცვლილებები ანარიცხებში		(80)	8
შემოსავალი დაზღვევიდან	20	(4,595)	(649)
მარაგების ზედმეტობა	20	(190)	(100)
მარაგების მოძველების ხარჯი		546	1,174
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		173,189	109,563
მარაგების შემცირება		1,659	397
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)		4,866	(9,316)
სხვა მოკლევადიანი აქტივების (ზრდა)/შემცირება		(4,845)	759
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება		(6,302)	(61)
სხვა ვალდებულებების ზრდა		4,133	13,614
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(489)	5,393
მიღებული პროცენტი		11,108	5,173
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		183,808	120,129
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებებისა შეძენა		(36,310)	(24,672)
გაცემული სესხები	10	(191,423)	(158,666)
დაფარული სესხები	10	154,999	47,530
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(72,734)	(135,808)
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გადახდილი დივიდენდები	14	(69,357)	–
აღებული სესხები	16	41,415	62,980
ნასესხები სახსრების დაფარვა	16	(72,608)	(50,814)
გადახდილი პროცენტი	16, 17	(3,488)	(4,092)
ფინანსურ საქმიანობაში (გამოყენებული) /ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(104,038)	8,074
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		7,036	(7,605)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	375	8,214
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(2,871)	(234)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	4,540	375

10-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2024 წელს შემდეგ არაფულადი მუხლები შევიდა ძირითადი საშუალებების შესყიდვაში: 16,033 ლარი – ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსი (2023 წ.: 21,281 ლარი), 10,069 ლარი – ცვლილება ძირითად საშუალებებში გადასახდელ თანხებში და 1,872 ლარის შესაბამისი დღგ, რომელიც ასახულია სხვა მოკლევადიან ვალდებულებებში (2023 წ.: 8,907 ლარი და 1,038 ლარი, შესაბამისად) და 1,885 ლარის მარაგების გადატანა ძირითად საშუალებებში (2023 წ.: 1,397 ლარი). გარდა ამისა, 102 ლარის პროცენტი კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე (2023 წ.: 282 ლარი). 2024 წელს 4,595 ლარის შემოსავალი დაზღვევიდან გაიქვითა მშობელი საწარმოსთვის ძირითად საშუალებებში გადახდილ ავანსთან.
- ▶ 2024 წელს აქციონერებისთვის დივიდენდების სახით განაწილებულ მოგებაზე მოგების გადასახადი 5,303 ლარის ოდენობით დაიფარა ფულადის სახსრების გადახდის გარეშე, სხვა მოკლევადიან აქტივებში ასახულ არსებულ საგადასახადო აქტივებთან გაქვითვის გზით.
- ▶ 2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გამოაცხადა 71,529 ლარის დივიდენდები. 69,357 ლარი (2023 წ.: ნული) დაიფარა ფულადი სახსრებით, ხოლო 1,773 ლარი, რომელიც უკავშირდებოდა დივიდენდზე დაკავებულ გადასახადს, დაიფარა საგადასახადო ავანსების გამოყენებით, რომლებიც ასახულია სხვა მოკლევადიან აქტივებში. გარდა ამისა, 399 ლარი წარმოადგენს საკურსო სხვაობით განპირობებულ შემოსულობას გამოცხადებისა და გადახდის თარიღებს შორის.

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ათას ლარში

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა

სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“ (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომრით 405182626, საქართველოში 2016 წლის 23 დეკემბერს დაფუძნებული და მოქმედი კომპანიაა. 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, ესპანეთის, კოლუმბიისა და ბრაზილიის ენერგოსექტორებში მოქმედ მრავალ საწარმოს. ინფორმაცია კომპანიის მესაკუთრეების შესახებ 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

	2024	2023
ენერგო პრო ეი. ეს. (ჩეხეთის რესპუბლიკა)	–	50.1%
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“ (საქართველო)	100%	49.9%
სულ	100%	100%

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

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოს აქციების 100%-ს ფლობს „DK Holding Investments s.r.o.“. ამ უკანასკნელის აქციების 100%-ის მფლობელია ბატონი იარომირ ტესარი, რომელიც ამასთანავე კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა.

2021 წლის 29 დეკემბერს მშობელმა საწარმომ და უშუალო მშობელმა საწარმომ გააფორმეს მართვის ხელშეკრულება, რის მიხედვითაც კომპანიაზე სრული კონტროლი გადაეცა უშუალო მშობელ საწარმოს. 2024 წლის 26 ივნისს კომპანიის აქციების დარჩენილი 50.1% მშობელი საწარმოდან უშუალო მშობელ საწარმოს გადაეცა.

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

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. ჯგუფი ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მომცრო ზომის ჰიდროელექტროსადგურს, 493.9 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით (2023 წ.: 490.9 მგვტ) და ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით. 2024 წელს რიონჰესის დადგმული სიმძლავრე 3 მგვტ-ით გაიზარდა. ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ობიექტის სახელი	ტიპი	ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარით	1960	115.6	რეგულირებადი
ძევრულა	რეზერვუარით	1956	80.0	რეგულირებადი
გუმათი 1	რეზერვუარით	1958	48.4	თავისუფალი ბაზარი
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	თავისუფალი ბაზარი
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	57.0	თავისუფალი ბაზარი
შაორი	რეზერვუარით	1955	40.3	თავისუფალი ბაზარი
ზაჰესი	რეზერვუარით	1927-38	38.6	თავისუფალი ბაზარი
ჩითახევი	წყლის მოდინება	1949-51	21.0	თავისუფალი ბაზარი
აწი	წყლის მოდინება	1937	18.4	თავისუფალი ბაზარი
ორთაჭალა	წყლის მოდინება	1954	18.0	თავისუფალი ბაზარი
საცხენისი	წყლის მოდინება	1952	14.0	თავისუფალი ბაზარი
სიონი	რეზერვუარით	1964	9.0	თავისუფალი ბაზარი
ჩხოროწყუ	წყლის მოდინება	1967	6.0	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიშა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
ჯიფაუერი	თბოელექტროსადგური	2006	110.0	რეგულირებადი
სულ			603.9	

2024 წლის ბოლოსთვის ორი ჰესი (ლაჯანური, ძევრულა) იყო რეგულირებადი. გუმათჰესი (რომელიც მოიცავს გუმათი I-სა და გუმათი II-ს) დერეგულირდა 2024 წლის 1 მაისიდან. რეგულირებადი ჰესების ტარიფებს ადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია („სემეკი“). რეგულირებადი ჰესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია იყიდება საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“, ხოლო დერეგულირებადი ჰესების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია ძირითადად იყიდება საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე არსებულ სხვა კვალიფიციურ საწარმოებზე.

შპს „ჯიფაუერის“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 404878977, ძირითადი საქმიანობაა გარანტირებული სიმძლავრით უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის წარმოება. მისი მთავარი საოპერაციო აქტივებია ოთხი აირტურბინა 110 მეგავატი დადგმული სიმძლავრით და ელექტროენერგიის წარმოებისთვის საჭირო სხვა ობიექტები (აირტურბინული ელექტროსადგური). გარანტირებული სიმძლავრე უზრუნველყოფს საქართველოს ერთიანი ელექტროენერგეტიკული სისტემის უსაფრთხო და საიმედო ფუნქციონირებას. გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის პერიოდსა და მინიმალური გარანტირებული სიმძლავრის ოდენობას არეგულირებს საქართველოს მთავრობა, ხოლო ტარიფებს აწესებს სემეკი.

1. ეპ ჯორჯია გენერაცია და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

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

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

2. მომზადების საფუძველი

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

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას 2024 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.

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ა) კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

საწყისი აღიარება და შემდგომი შეფასება

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

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

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც ჯგუფს ეკუთვნის 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არის ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და მოიცავს ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (13 შენიშვნა), სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს (12 შენიშვნა) და გაცემულ სესხებს (10 შენიშვნა).

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.

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს ნასესხებ სახსრებს (16 შენიშვნა), სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს (17 შენიშვნა), თავდებობას (15 შენიშვნა) და სხვა ვალდებულებებს.

მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებებიდან წარმოშობილ ფინანსურ ვალდებულებებს ჯგუფი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, თუ მათ იგივე ხასიათი და ფუნქცია აქვს, როგორც სავაჭრო ვალდებულებებს. ასეთ შემთხვევაში, თუ მომწოდებელთან ფინანსური გარიგება კომპანიის ნორმალურ საოპერაციო ციკლში გამოყენებული საბრუნავი კაპიტალის ნაწილია, შეთავაზებული უზრუნველყოფის დონე მსგავსია სავაჭრო ვალდებულებებისა და იმ ვალდებულებების ვადები, რომლებიც მიწოდების ჯაჭვის ფინანსური გარიგების ნაწილია, არსებითად არ განსხვავდება იმ სავაჭრო ვალდებულებების ვადებისგან, რომლებიც ასეთი გარიგების ნაწილი არ არის. მომწოდებელთან ფინანსური გარიგებებიდან წარმოშობილ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები, რომლებიც კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხულია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში, კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობების ნაწილში.

თავდებობის ხელშეკრულებები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება.

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

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

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.

მშობელი საწარმოს ვალდებულებებისთვის გაცემული თავდებობა თავდაპირველად ფასდება, როგორც საკუთარი კაპიტალის ნაწილი (15 შენიშვნა)

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(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 ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, იმ ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

(ii) ცვეთა

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

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

(ე) გუდვილი

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

(ვ) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) გადასახადები

(i) მოგებიდან გადასახადები

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ფინანსური დაწესებულებებისა, არ იხვევრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიხვევრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც ანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. თუ ჯგუფი გაანაწილებს დივიდენდებს, რომლებიც მიღებულია 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე საანგარიშგებო პერიოდის წმინდა მოგებიდან, მას შეუძლია გამოქვითოს ამ პერიოდებში დარიცხული ან გადახდილი მოგების გადასახადის თანხები, მაგრამ მაქსიმუმ იმ ოდენობით, რომელიც გადასახდელია განაწილებული მოგების შესაბამისად. 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 შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული

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 სხვა საგადასახადო ხარჯი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

(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 შემენის ღირებულების ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ მოთხოვნები და ვალდებულებები, რომლებიც მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) გადასახადები (გაგრძელება)

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

(iii) დაუზუსტებელი საგადასახადო პოზიციები

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

(თ) მარაგები

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

(ი) გადახდილი ავანსები

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

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

(ლ) ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

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

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

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

(მ) უცხოური ვალუტა

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

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

3. ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ნ) ამონაგების აღიარება

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

(ო) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

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

4. ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც კომპანიის საქმიანობისთვის აქტუალურია და 2024 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ „ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად“ ან „გრძელვადიანი ვალდებულებები ფინანსური პირობებით“ – ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში;
- ▶ საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციაში – ცვლილებები ფასს (IFRS) 16-ში.

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

ქვემოთ ჩამოთვლილმა სტანდარტებმა და ინტერპრეტაციებმა, რომლებიც ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვარს, გავლენა მოახდინა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობის განმარტებით შენიშვნებზე

- ▶ განმარტებითი შენიშვნები: ფინანსური გარიგებები მომწოდებლებთან – ცვლილებები ბასს (IAS) 7-ში და ფასს (IFRS) 7-ში.

4. ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

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

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 ლიკვიდურობის რისკის მოცულობაზე.

ამ ცვლილებების დანერგვის შედეგად, კომპანიამ წარმოადგინა დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები მომწოდებლებთან თავისი ფინანსური გარიგებების შესახებ (17 შენიშვნა, 26 შენიშვნა)

5. 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.

ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა – ცვლილებები ბასს (IAS) 21-ში

2023 წლის აგვისტოში ბასსს-მა გამოუშვა ცვლილებები ბასს 21-ში „უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები“, რითაც დააკონკრეტა, როგორ უნდა შეაფასოს საწარმომ, არის თუ არა ვალუტა ურთიერთგაცვლადი და როგორ უნდა განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი, როდესაც ურთიერთგაცვლა შეუძლებელია. ცვლილებები ასევე მოითხოვს იმ ინფორმაციის გამჟღავნებას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს, გაერკვნენ იმაში, თუ როგორ მოქმედებს ან სავარაუდოდ როგორ იმოქმედებს ვალუტა, რომელიც არ არის ურთიერთგაცვლადი სხვა ვალუტაში, საწარმოს ფინანსურ შედეგებზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე.

ცვლილებები ძალაში შევა 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადამდელი გამოყენება, მაგრამ სავალდებულოა ინფორმაციის გამჟღავნება. ცვლილებების გამოყენებისას საწარმოს არ შეუძლია შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშება.

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

ფასს (IFRS) 18 – ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები

2024 წლის აპრილში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“. ფასს 18-ს შემოაქვს ახალი მოთხოვნები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ინფორმაციის, მათ შორის კონკრეტული ჯამებისა და ქვეჯამების წარდგენასთან დაკავშირებით. გარდა ამისა, საწარმოებს ევალებათ ყველა შემოსავლისა და ხარჯის კლასიფიცირება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხუთიდან რომელიმე კატეგორიაში: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადები და შეწყვეტილი ოპერაციები. აქედან პირველი სამი კატეგორია ახალია.

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

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.

იგი ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მიერ ახლად განსაზღვრულ საქმიანობის შედეგების შეფასების საზომებს, შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამებს და მოიცავს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების ახალ მოთხოვნებს, ძირითადი ფინანსური ანგარიშგებებისა და მათზე დართული შენიშვნების კონკრეტული „როლების“ შესაბამისად.

გარდა ამისა, ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ შევიდა ვიწრო მიმართულების ცვლილებები, რომლებიც მოიცავს არაპირდაპირი მეთოდით წარმოებული ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის შეცვლას „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება ან ზარალზე“ და დივიდენდებიდან პროცენტში ფულადი ნაკადების გადატანასთან დაკავშირებული არჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, რამდენიმე სხვა სტანდარტში შევიდა სხვა ცვლილებებით გამოწვეული ცვლილებები.

ფასს 18 და სხვა სტანდარტებში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე მიღება და ამის შესახებ ინფორმაცია უნდა გაცხადდეს. ფასს 18 იმოქმედებს რეტროსპექტიულად.

ჯგუფი ამჟამად ცდილობს განსაზღვროს ყველა გავლენა, რომელიც ამ ცვლილებებს ექნება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებზე.

ფასს 19 – „შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები“

2024 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს 19, რომელიც შესაბამის საწარმოებს უფლებას აძლევს აირჩიონ ინფორმაციის გამჟღავნებასთან დაკავშირებული შეზღუდული მოთხოვნები ფასს-ის სხვა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებში აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნების პარალელურად. უფლების მისაღებად, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის საწარმო უნდა იყოს შვილობილი საწარმო ფასს 10-ის განმარტების შესაბამისად, არ შეიძლება ჰქონდეს საჯარო ანგარიშვალდებულება და უნდა ჰყავდეს მშობელი საწარმო (საბოლოო ან შუალედური), რომელიც ამზადებს საჯარო გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც აკმაყოფილებს ფასს-ის მიხედვით ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებს.

ფასს 19 ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც.

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

(ა) მოსაზრებები

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

(i) დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციებში ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საწყისი აღიარება

ჩვეული 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.

საგანგებო ყურადღება დაეთმო დაკავშირებული მხარეებისთვის გაცემული თავდებობის საწყისი აღიარებას, ოპერაციების კომპლექსური აღრიცხვიდან გამომდინარე. თავდებობის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა წლიური თავდებობის საკომისიოს პროგნოზის საფუძველზე, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“ შესრულებული ოპერაციის შემთხვევაში. ჯგუფი მშობელ საწარმოს და მშობელი საწარმოს მშობელ საწარმოს უზრუნველყოფს თავდებობით სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან ერთად. გაცემული თავდებობის თავდაპირველი სამართლიანი ღირებულება განაწილდა თავდებ კომპანიებზე (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები), ამ კომპანიების საშუალო 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, 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს (15 შენიშვნა).

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

(ა) მოსაზრებები (გაგრძელება)

ჯგუფისთვის რელევანტური ფინანსური ინსტრუმენტების ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს (10 შენიშვნა), ნასესხებ სახსრებს (16 შენიშვნა), თავდებობის ვალდებულებას (15 შენიშვნა) და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია 7 შენიშვნაში.

(ბ) შეფასებები და დაშვებები

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

(i) გუდვილის გაუფასურება

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ ამოწმებს. ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების მიმართულების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას, როგორც განმარტებულია ქვემოთ, 9 შენიშვნაში. ამ შეფასებების მიხედვით, 2024 წელს გუდვილის გაუფასურება არ დაფიქსირებულა.

(ii) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

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

2024 წელს ჯგუფმა, შემოსვლების გამო, გაზარდა გარკვეული ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადა, რომლებიც თავიანთი ხასიათით წარმოადგენს კაპიტალურ შეკეთებას, განახლებას ან რემონტს, რაც ახანგრძლივებს აქტივის ექსპლუატაციას. სასარგებლო მომსახურების ვადების გადახედვის მთლიანი წლიური ეფექტი იყო წლიური ცვეთის ხარჯის 26 ლარით და 75 ლარით შემცირება, შესაბამისად, 2024 წელს და 2023 წელს.

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2024 და 2023 წლებში ჯგუფს ჰქონდა დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები შემდეგ სამეურნეო სუბიექტებთან:

დაკავშირებული მხარის სახელწოდება	ქვეყანა	ურთიერთობა
„ენერგო-პრო ეი. ეს.“	ჩეხეთის რესპუბლიკა	მშობელი საწარმო
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგი“	საქართველო	უშუალო მშობელი საწარმო საერთო კონტროლს
მეგავატ სერვისი s.r.o.	ჩეხეთის რესპუბლიკა	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
MEGAWATT SERVIS-ის წარმომადგენლობა საქართველოში	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
Litostroj Engineering, a.s.	ჩეხეთის რესპუბლიკა	დაქვემდებარებული საწარმო საერთო კონტროლს
სს „ოპკა“	საქართველო	დაქვემდებარებული საწარმო

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი, 2024 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	–	2,232
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	–	6,204
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	–	204,820	–
ნასესხები სახსრები (16 შენიშვნა)	1,077	–	17,306
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	44	3,116	6,164

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

	31 დეკემბერი, 2023 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	–	–	18,475
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	–	89	9,525
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	–	172,062	–
ნასესხები სახსრები (16 შენიშვნა)	24,088	–	25,377
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	–	1,375	20,156

გარიგებები, მოგებისა და ხარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2024 წ.		
	უშუალო მშობელი საწარმო	მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	13,518	25,371
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–	81,125
სხვა შემოსავალი	–	(69)	323
მომსახურების ხარჯები	2,247	–	281
ფინანსური დანახარჯები	807	–	2,565
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (8 შენიშვნა)	–	–	102
ფინანსური შემოსავალი (24 შენიშვნა)	2,267	5,760	820

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

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

	31 დეკემბერი, 2023 წ.	
	უშუალო მშობელი საწარმო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
მარაგებისა და აღჭურვილობის შეძენა	–	7,885
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზრებზე	–	–
ელექტროენერგიის ექსპორტი	–	–
სხვა შემოსავალი	–	126
კონსულტაციის გასამრჯელო	–	–
მომსახურების ხარჯები	2,286	–
ფინანსური დანახარჯები	581	–
კაპიტალიზებული ფინანსური დანახარჯები (8 შენიშვნა)	–	–
ფინანსური შემოსავალი (24 შენიშვნა)	–	4,077
		38,164
		40,544
		277
		–
		11,877
		356
		2,212
		282
		616

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:

	2024	2023
მოკლევადიანი სარგებელი		
ხელფასები	461	335
პრემიები	69	28
სულ	530	363

2024 წელს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაში შედის დირექტორთა საბჭო, საბჭოს წევრები და განყოფილებების უფროსები. ჯგუფის აღმასრულებელი ხელმძღვანელობა ხორციელდება უშუალო მშობელი საწარმოს მიერ და გადანაწილდება, როგორც პროფესიული მომსახურების ღირებულება, რომელიც კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში კლასიფიცირებულია მომსახურების ხარჯებში.

8. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილების დინამიკა ასეთია:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური აღჭურვი- ლობა და დანად- გარები	სხვა აღჭურვი- ლობა, ავეჯი და მოწყობი- ლობები	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი, 2023 წ.	153,523	325,252	3,553	40,829	3,780	526,937
შემოსვლები	–	4,023	318	48,272	449	53,062
გასვლები	(124)	(2,671)	(358)	–	(62)	(3,215)
შიდა გადაცემა	5,505	44,974	392	(51,560)	689	–
რეკლასიფიკაცია	967	(924)	(96)	(51)	104	–
31 დეკემბერი, 2023 წ.	159,871	370,654	3,809	37,490	4,960	576,784
შემოსვლები	–	203	715	45,194	336	46,448
გასვლები	(8)	(2,167)	(207)	–	(23)	(2,405)
შიდა გადაცემა	4,541	29,201	127	(34,405)	536	(0)
რეკლასიფიკაცია	(85)	117	(308)	–	276	(0)
31 დეკემბერი, 2024 წ.	164,319	398,008	4,136	48,279	6,085	620,827
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი, 2023 წ.	(74,353)	(125,258)	(1,993)	–	(1,050)	(202,654)
ცვეთის ხარჯი	(2,566)	(10,774)	(372)	–	(482)	(14,194)
გასხვისებისას ელიმინირებული	86	2,339	69	–	23	2,517
რეკლასიფიკაცია	(407)	340	74	–	(7)	–
31 დეკემბერი, 2023 წ.	(77,240)	(133,353)	(2,222)	–	(1,516)	(214,331)
ცვეთის ხარჯი	(2,611)	(12,017)	(419)	–	(556)	(15,603)
გასხვისებისას ელიმინირებული	7	391	143	–	9	550
რეკლასიფიკაცია	17	14	76	–	(107)	0
31 დეკემბერი, 2024 წ.	(79,827)	(144,965)	(2,422)	–	(2,170)	(229,384)
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება						
31 დეკემბერი, 2023 წ.	82,631	237,301	1,587	37,490	3,444	362,453
31 დეკემბერი, 2024 წ.	84,492	253,043	1,714	48,279	3,915	391,443

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

8. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად გაცვეთილი, მაგრამ ჯერ კიდევ ექსპლუატაციაში მყოფი ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, შესაბამისად, დაახლოებით 12,066 ლარს და 13,080 ლარს შეადგენდა.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითად საშუალებებში გადახდილი ავანსები ძირითადად მოიცავს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისთვის გადახდილ ავანსებს 2,473 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 18,475 ლარი), რაც ძირითადად მიკუთვნება დია ტექნიკური აღჭურვილობის და დანადგარების შესყიდვისთვის, შესაბამისად.

საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია

2019 წლის აპრილში ჯგუფმა ძვერულა ჰესის N2 ტურბინა-გენერატორის და ლაჯანურჰესის N3 ტურბინა-გენერატორი რეაბილიტაცია. პროექტის მოსალოდნელი ღირებულება სულ 44,235 ლარია. პროექტი ფინანსდება მშობელი საწარმოსგან და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიღებული ნასესხები სახსრებით. ლაჯანურჰესის N3 ტურბინა-გენერატორის რეაბილიტაციის პროექტი 2022 წელს ჯერ კიდევ მიმდინარეობდა და დასრულდა 2023 წელს. ძვერულა ჰესის N2 ტურბინა-გენერატორის რეაბილიტაცია განახლდა 2022 წელს და მისი დასრულება 2025 წლისთვის არის მოსალოდნელი.

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

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის თანხა 102 ლარი იყო (2023 წ.: 282 ლარი).

კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა ვალდებულებები 11,828 ევროს, 438 აშშ დოლარის და 914 ლარის ოდენობით (დაახლოებით 36,936 ლარი დღგ-ის ჩათვლით), რომლებიც უკავშირდებოდა კაპიტალური დანახარჯების დასრულებას (2023 წლის 31 დეკემბერი: 9,199 ევრო, 296 აშშ დოლარი და 345 ლარი. დაახლოებით 27,343 ლარი, დღგ-ის ჩათვლით). 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი დაუფარავი ვალდებულებებიდან 903 ევრო და 87 აშშ დოლარი (დაახლოებით 2,890 ლარი) უკვე წინასწარ არის გადახდილი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 8,924 ევრო და 60 აშშ დოლარი (დაახლოებით 25,515 ლარი)).

9. გუდვილი

გუდვილის ნაშთი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუტოლდა 68,960 ლარს. იგი მოიცავს გუდვილს, რომელიც აღიარებულია საწარმოთა გაერთიანების შედეგად, რის ფარგლებშიც წინა წლებში მოხდა ჰესების შეძენა.

9. გუდვილი (გაგრძელება)

გუდვილის გაუფასურების ტესტი

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

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

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

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
	9%-იანი	17%-იანი
	რთული	რთული
	წლიური	წლიური
	ზრდის	ზრდის
	ტემპი	ტემპი
გაყიდვების ზრდა პროგნოზირებული პერიოდის განმავლობაში	წლიური 1%	წლიური 1%
ზრდის ტემპი ოთხი წლის შემდეგ	წლიური	წლიური
დისკონტირების განაკვეთი გადასახადით დაბეგვრამდე	15.7%	15.4%

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

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

10. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი მშობელი საწარმო	204,820	120,497
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	204,820	120,497
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი მშობელი საწარმო	–	51,565
სულ გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	–	51,565
სულ გაცემული სესხები	204,820	172,062

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გასცა სესხები მშობელ საწარმოზე, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებასა“ და უშუალო მშობელ საწარმოზე, შესაბამისად, 35,000 ევროს, 47,945 ლარისა და 40,700 ლარის ოდენობით. სს „ეპ ჯორჯია მიწოდებაზე“ და უშუალო მშობელ საწარმოზე გაცემული სესხების დაფარვის ვადა ამოიწურა 2024 წელს, ხოლო მშობელ საწარმოზე გაცემული სესხების დაფარვის ვადა ნაწილობრივ 2027 წელს იწურება.

გაცემული სესხების ცვლილების დინამიკა 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ასე გამოიყურებოდა:

	2024	2023
1 იანვრის მდგომარეობით	172,062	56,046
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი (24 შენიშვნა)	8,847	4,693
წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი	(10,005)	(4,225)
წლის განმავლობაში გაცემული სესხები	191,423	158,666
სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(154,999)	(47,530)
საკუროსო სხვაობა, წმინდა	(2,508)	4,389
სხვა	–	23
31 დეკემბრის მდგომარეობით	204,820	172,062

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, სესხების გაცმა არარეზიდენტ საწარმოებზე ექვემდებარება მოგების გადასახადის გადახდას, სახელმწიფო ბიუჯეტისგან იმ გადასახადების დაბრუნების უფლებით, რომლებიც გადახდილია მაშინ, როცა სესხის თავდაპირველი თანხა უბრუნდება ქართულ საწარმოს. 2024 წელს და 2023 წელს ჯგუფმა მშობელ საწარმოზე, შესაბამისად, გასცა 35,000 ევროს (102,778 ლარის ეკვივალენტი) სესხი და 40,000 ევროს (116,266 ლარის ეკვივალენტი) სესხი. ჯგუფმა გადაიხადა 18,137 ლარის (2023 წ.: 20,518) დაკავშირებული გადასახადები, რომლებიც აღირიცხა „სხვა საგადასახადო ხარჯებში“ ჯგუფის 2024 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

10. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

ჯგუფი სახელმწიფო ბიუჯეტში გადახდილ თანხებს აღრიცხვას, როგორც პირობით აქტივებს და აპირებს მათ მოთხოვნას მშობელი საწარმოს მიერ სესხების დაფარვისთანავე. მშობელი საწარმოს მიერ დაბრუნებული სესხის ძირითადი თანხა შეადგენდა 22,639 ევროს (66,666 ლარის ეკვივალენტი), ხოლო სახელმწიფო ბიუჯეტიდან დაბრუნებული შესაბამისი გადასახადი შეადგენდა 11,331 ლარს, რომელიც კლასიფიცირებულია შემოსავალში (20 შენიშვნა).

11. მარაგები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
ხელსაწყოები და ჭანჭიკები	2,390	2,066
სათადარიგო ნაწილები	1,673	1,294
ელექტროაღჭურვილობა	972	695
საპოხ-საცხები მასალები	589	549
კაბელები და მავთულები	522	621
ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი (ა)	492	724
კომბინეზონები და სპეცტანსაცმელი	115	94
გამოკლებული: მოძველებული და არალიკვიდური მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხები	(489)	(723)
სხვა	2,239	3,131
მარაგები, სულ	8,503	8,451

(ა) ჯართი და დაზიანებული ინვენტარი შედგება მარაგების ისეთი ერთეულებისგან, როგორიცაა კაბელები, სადენები და ელექტროაღჭურვილობა, რომელსაც დამატებითი სარემონტო სამუშაოები სჭირდება გამოსადეგად ვარგის მდგომარეობაში მოსაყვანად. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასეთი მარაგები ჩამოიწერება არსებულ მდგომარეობაში მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
კომერციული სექტორისგან მისაღები თანხები	16,227	20,280
გარანტირებული სიმძლავრის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	182	863
ელექტროენერგიის გადაცემასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	141	122
სხვა მოთხოვნები	494	656
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი	(154)	(280)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16,890	21,641

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

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

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

სავაჭრო მოთხოვნების ანალიზი საკრედიტო ხარისხის მიხედვით:

	სავაჭრო მოთხოვნები – ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	30-დან 90		91-დან 180		180-ზე მეტი	
	30 დღემდე	დღემდე	30 დღემდე	დღემდე	დღით	
31 დეკემბერი, 2024 წ.	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	ვადაგადა- ცილებული	
დეფოლტის დროს						
მოსალოდნელი მთლიანი						
საბალანსო ღირებულება,						
სულ	16,511	–	51	1	481	17,044
მოსალოდნელი ზარალის						
დონე	0.64%	–	9.8%	0%	9.15%	
არსებობის მანძილზე						
მოსალოდნელი საკრედიტო						
ზარალი	(105)	–	(5)	–	(44)	(154)

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 180-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული მოთხოვნები 437 ლარის ოდენობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსთვის არის მიკუთვნებადი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 513 ლარი).

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
ნაღდი ფული		
ლარში გამოხატული	32	30
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში		
ლარში გამოხატული	4,373	318
ევროში გამოხატული	118	26
აშშ დოლარში გამოხატული	17	1
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	4,540	375

2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში შედგება საქართველოს კომერციულ ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშებისგან. მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს დაერიცხა 1,103 ლარის საპროცენტო შემოსავალი 2024 წელს (2023 წ.: 948 ლარი).

14. სააქციო კაპიტალი

2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მთლიანი ნებადართული, გამოშვებული და განაღდებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 15,000,000 აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება 1 ლარია. თითოეული ჩვეულებრივი აქცია სარგებლობს ერთი ხმის უფლებით.

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გამოაცხადა 71,529 ლარის დივიდენდები (2023 წ.: ნული). 2024 წელს გამოცხადებული დივიდენდები სრულად იქნა გადახდილი 2024 წლის განმავლობაში მშობელი საწარმოსა და უშუალო მშობელი საწარმოსთვის.

15. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
გრძელვადიანი		
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	3,759	4,630
თავდებობის ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:		
	2024	2023
1 იანვრის მდგომარეობით	4,630	2,625
თავდებობის გაცემა	59	3,037
თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი (15 შენიშვნა)	(930)	(1,032)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,759	4,630

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

15. თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება (გაგრძელება)

ძირითადი ვალდებულებების ჩამონათვალი, რომლებზეც თავდებობაა გაცემული, ასე გამოიყურება:

ობლიგაცია	თანხა	ვალუტა	ემისია	ვადა	თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება 31 დეკემბერი, 2024 წ.	თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება 31 დეკემბერი, 2023 წ.
ობლიგაცია – 300 მლნ ევრო	300,000	ევრო	27-ივლ.-2023	27-ივლ.-2035	1,754	1,920
ობლიგაცია – 300 მლნ აშშ დოლარი	300,000	აშშ დოლარი	2-ნოემბ.-2023	2-ნოემბ.-28	799	1,008
ობლიგაცია – 435 მლნ აშშ დოლარი	435,000	აშშ დოლარი	4-თებ.-2022	4-თებ.-2027	1,152	1,702
ობლიგაცია – 50 მლნ ევრო	50,000	ევრო	20-სექტ.-2024	2-ნოემბ.-2028	55	–
სულ					3,759	4,630

DK Holding Investments s.r.o.-ს მიერ 2024 წლის 20 სექტემბერს გამოშვებული ობლიგაცია უპირობოდ და შეუქცევადად არის თავდებობით უზრუნველყოფილი სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგის“, სს „ეპ ჯორჯია მიწოდების“ და „ენერგო-პრო ვარნა EAD-ის“ მიერ.

16. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი		
უშუალო მშობელი საწარმო	1,077	–
სულ ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი	1,077	–
ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი		
უშუალო მშობელი საწარმო	–	24,088
სს „ეპ ჯორჯია მიწოდება“	12,718	20,934
სს „ოპკა“	4,588	4,443
სულ ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი	17,306	49,465
ნასესხები სახსრები, სულ	18,383	49,465

16. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრების ცვლილების დინამიკა ასე გამოიყურება:

	2024	2023
1 იანვრის მდგომარეობით	49,465	38,130
შემოსვლები წლის განმავლობაში	41,415	62,980
წლის საპროცენტო ხარჯი	3,460	2,794
კაპიტალიზებული საპროცენტო ხარჯი	102	282
გადახდილი პროცენტი	(3,383)	(3,994)
სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა	(72,608)	(50,814)
საკუროსო სხვაობა, წმინდა	(68)	87
31 დეკემბრის მდგომარეობით	18,383	49,465

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
შეძენილ ძირითად საშუალებებში გადასახდელი თანხები	11,080	21,149
მომსახურებასა და მასალებში გადასახდელი თანხები	495	4,663
შესყიდულ ბუნებრივ აირთან დაკავშირებული დავალიანება	41	1,254
სხვა	14	14
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,630	27,080

საწარმომ მომწოდებლებთან ფინანსური გარიგებები დადო შემდეგი პირობებით:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის 1,857 ლარის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (2023 წლის 31 დეკემბერი: 3,183 ლარი) გაფაქტორინგდა ქართულ კომერციულ ბანკებთან. კომპანია ამ ინსტრუმენტებზე დაყრდნობით მართავს თავის ლიკვიდურობას. 2024 წელს კომპანიას ამ ფაქტორინგულ შეთანხმებებზე დაერიცხა 105 ლარის საპროცენტო ხარჯი (2023 წ.: 98 ლარი).

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აქვს 3 გაფაქტორინგებული ხელშეკრულება ქართულ კომერციულ ბანკებთან, რომლებიც გამოხატულია ევროში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 3 გაფაქტორინგებული ხელშეკრულება ქართულ კომერციულ ბანკთან, რომლებიც გამოხატული იყო ევროში. ეს ფაქტორინგული ხელშეკრულებები გამოყენებული იქნა სერვისებისა და მასალების, ასევე ძირითადი საშუალებების შესყიდვის დასაფინანსებლად.

ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
წარმოდგენილი სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	1,857	3,182
– საიდანაც მომწოდებელს მიღებული აქვს გადახდები	1,857	3,182
გადახდის თარიღები (დღეები ინვოისის თარიღის შემდგომ)		
ვალდებულებები, რომლებიც გარიგების ნაწილია	117-124	120-122
შესადარისი სავაჭრო ვალდებულებები, რომლებიც არ არის გარიგების ნაწილი	15	15

18. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2024 წ.	31 დეკემბერი, 2023 წ.
საგადასახადო დავალიანება	18,658	12,605
მიღებული ავანსები	50	97
ვალდებულებები პერსონალის წინაშე	1	–
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები, სულ	18,709	12,702

19. ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე

	2024	2023
წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა	203,284	160,648
გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა	15,300	13,729
შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობა	128	413
ელექტროენერგიის გატარება	1,225	1,177
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე, სულ	219,937	175,967

სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერგიის შესყიდვისთვის, გადაცემისა და გარანტირებული სიმძლავრისთვის უკავშირდება ელექტროენერგიის გაყიდვას. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ ფიქსირდებოდა. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება შეადგენდა 174 ლარს და 333 ლარს, შესაბამისად, 2024 წელს და 2023 წელს (21 შენიშვნა).

20. სხვა შემოსავალი

	2024	2023
გაცემული სესხების დაფარვით განპირობებული საგადასახადო შემოსავალი (ა)	11,331	–
შემოსავალი სადაზღვევო ზარალებიდან (ბ)	4,595	649
საიჯარო შემოსავალი	324	298
შემოსავალი ჯარიმებიდან და საურავებიდან	262	395
მარაგების და ძირითადი საშუალებების ინვენტარიზაციის შედეგად გამოვლენილი ნამეტი	190	100
შემოსულობა ჯართად ქცეული მარაგების ჩამოწერიდან	179	–
სასამართლო საქმეებთან დაკავშირებული ანარიცხების შემცირება	–	164
სხვა	532	206
სხვა შემოსავლები, სულ	17,413	1,812

- (ა) საქართველოს საგადასახადო კოდექსის თანახმად, სესხების გაცმა არარეზიდენტ საწარმოებზე ექვემდებარება მოგების გადასახადის გადახდას, სახელმწიფო ბიუჯეტისგან იმ გადასახადების დაბრუნების უფლებით, რომლებიც გადახდილია მაშინ, როცა სესხის თავდაპირველი თანხა უბრუნდება ქართულ საწარმოს. 2024 წელს მშობელმა საწარმომ ჯგუფს გადაუხადა სესხის ნაწილი 22,638 ევროს ოდენობით (66,354 ლარის ეკვივალენტი). ჯგუფმა თავის საგადასახადო ბიუჯეტის ანგარიშზე ამასთან დაკავშირებული 11,331 ლარის გადასახადების დაბრუნება მოითხოვა, როგორც საგადასახადო აქტივი და აღრიცხა, როგორც სხვა შემოსავალი ჯგუფის 2024 წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებებში.
- (ბ) დაზღვევიდან შემოსავალი მიეკუთვნება ზაქესში გაჩენილი ხანძრით გამოწვეული ზიანის ანაზღაურებას, რომელიც 2022 წელს მოხდა.

21. შესყიდული ენერგია

	2024	2023
შესყიდული გაზი	(13,163)	(9,506)
ბუნებრივი გაზის ტრანსპორტირება	(366)	(399)
შესყიდული ელექტროენერგია	(174)	(333)
სულ შესყიდული ენერგია	(13,703)	(10,238)

2024 წელს და 2023 წელს, შესაბამისად, სავაჭროდ განკუთვნილი 174 ლარისა და 333 ლარის ოდენობის ელექტროენერგიის შესყიდვა მოხდა ადგილობრივი ჰესებისგან. სავაჭროდ განკუთვნილი შესყიდული ელექტროენერგია ძირითადად გადაიყიდა მსხვილ კომერციულ საწარმოებზე, რომლებიც ბაზარზე ოპერირებენ, როგორც პირდაპირი მომხმარებლები. ამონაგები შესყიდული ელექტროენერგიით ვაჭრობიდან შეადგენდა 128 ლარს (2023 წ.: 413) (19 შენიშვნა).

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

22. მომსახურების ხარჯები

	2024	2023
დაზღვევა	(2,857)	(2,612)
პროფესიული მომსახურება	(2,488)	(2,485)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(943)	(790)
კომუნალური ხარჯი	(555)	(478)
საიჯარო ხარჯი	(142)	(216)
ბანკის მომსახურების საკომისიო	(47)	(37)
დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯი	(6)	(6)
სხვა	(32)	(13)
სულ მომსახურების ხარჯები	(7,070)	(6,637)

2024 წელს პროფესიული მომსახურების ღირებულებაში შესული 2,247 ლარი მიეკუთვნება უშუალო მშობელ საწარმოს (7 შენიშვნა), რომელიც სწევს სრულ ადმინისტრაციულ მომსახურებას (2023 წ.: 2,247 ლარი).

აუდიტორის გასამრჯელო

ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2024 და 2023 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს (დღგ-ის გარეშე):

	2024	2023
გასამრჯელო ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის		
ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	(119)	(118)
სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები	(11)	(47)
სხვა პროფესიულ მომსახურებაზე გაწეული დანახარჯები	(6)	(6)
სულ საზღაურები და ხარჯები	(136)	(171)

23. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2024	2023
მარაგების მოძველების ხარჯი და ჩამოწერა	(781)	(1,174)
სემეკის რეგულირების საფასური	(656)	(525)
ესკოს მომსახურების საფასური	(444)	(442)
სხვა მიღებული მომსახურება	(361)	(123)
მოხმარებული საოფისე მარაგები	(308)	(428)
სამივლინებო ხარჯი	(263)	(262)
ზარალი ჯართად ქცეული მარაგების ჩამოწერიდან	–	(149)
გაუფასურების რეზერვი და უიმედო ვალების ჩამოწერა	(46)	(172)
პროექტის ექსპერტიზის ხარჯი	(45)	(94)
ჯარიმები და საურავები	(1)	(455)
სხვა	(764)	(547)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, სულ	(3,669)	(4,371)

24. ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები)

	2024	2023
საპროცენტო ხარჯი (ა)	(3,565)	(2,892)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(5,844)	–
ფინანსური დანახარჯები	(9,409)	(2,892)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემული სესხებიდან (10 შენიშვნა)	8,847	4,693
თავდებობის ამორტიზაციიდან მიღებული შემოსავალი (15 შენიშვნა)	930	1,032
საპროცენტო შემოსავალი ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან	1,103	948
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	–	2,918
ფინანსური შემოსავალი	10,880	9,591
ფინანსური შემოსავალი, წმინდა	1,471	6,699

(ა) მოიცავს საპროცენტო ხარჯს ნასესხებ სახსრებზე 3,460 ლარის ოდენობით და ფაქტორინგულ ხელშეკრულებებზე 105 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 2,794 ლარი და 98 ლარი, შესაბამისად).

25. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული თავდებობა

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

ჯგუფმა მშობელ საწარმოს წარუდგინა თავდებობა ირლანდიის საფონდო ბირჟა რეგისტრირებული ობლიგაციებისთვის. ჯგუფმა აღიარა თავდებობასთან დაკავშირებული შესაბამისი ვალდებულება 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (1515

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.

25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

მთავრობის წინაშე აღებული ვალდებულებები

საქართველოს მთავრობასა და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შორის 2007 წელს გაფორმებული „ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროგამანაწილებელი კომპანიების აქტივების ნასყიდობის ხელშეკრულებით“ ჯგუფს შესყიდულ ჰიდროელექტროსადგურებში იმ დროისთვის დადგმული სიმძლავრის (362 მგვტ) 85%-ის (307.7 მგვტ) შენარჩუნების ვალდებულება ერგო მემკვიდრეობით. ამ ვალდებულებას თუ არ შეასრულებს, ჯგუფს შეიძლება შესაბამისმა სახელმწიფო ორგანოებმა დააკისრონ ადმინისტრაციული ჯარიმები და/ან სანქციები, ან გაუუქმონ ერთი ან ერთზე მეტი ლიცენზია *პრივატიზების შესახებ საქართველოს კანონისა და სხვა მოქმედი სამართლებრივი ბაზის საფუძველზე*. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს შესრულებული ჰქონდა ეს ვალდებულება.

საოპერაციო გარემო

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

ბოლო ორ წელიწადში საქართველოში მთელი რიგი საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, ძირითადად, 2014 წელს ევროკავშირთან ასოცირების შესახებ შეთანხმების გაფორმების თანახმად, საქართველოს საკანონმდებლო ბაზის ევროკავშირთან ჰარმონიზაციის მიზნით. 2024 წლისა და 2023 წლის განმავლობაში დანერგილმა საკანონმდებლო ცვლილებებმა ამისთვის ნიადაგი კი მოამზადეს, მაგრამ მომავალში ცვლილებები კიდევ არის მოსალოდნელი.

25. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საოპერაციო გარემო

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის მიერ ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში 2020 წლის 16 აპრილს მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის მიხედვით, ელექტროენერგიის გარკვეულ მწარმოებლებს დაეკისრათ საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება. ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა გათავისუფლდეს საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან: 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. შესაბამისად, ძვერულას და ლაჯანურის ჰესები გათავისუფლდება საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან და დაიწყებს ვაჭრობას თავისუფალ ბაზარზე მოლაპარაკებული ფასებით. დღით ადრე და დღიური ბაზრები, რომლებიც 2024 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდა, ჯერ სატესტო ეტაპზეა, ვაჭრობა ნებაყოფლობითია და სისტემის უზალანსობა არ მოქმედებს. 2024 წლის ივლისში კომპანიამ გაყიდა ელექტროენერგია დღით ადრე ბაზარზე. საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი 2025 წლის ივლისიდან ამოქმედდება. საქართველოს მთავრობა „სამიზნე მოდელზე“ გადასვლას 2025 წლის 1 ივლისიდან გეგმავს. საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულების მქონე ელექტროსადგურები ვალდებული იქნებიან ელექტროენერგია დღით ადრე და დღიურ ბაზრებზე გაყიდონ საბაზრო ფასით. სხვაობა საბაზრო ფასსა და სემეკის მიერ დამტკიცებულ ტარიფს შორის ანაზღაურდება ესკოსთვის/ესკოს მიერ სხვაობებზე გაფორმებული ხელშეკრულებების მეშვეობით.

26. ფინანსური რისკის მართვა

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

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) საკრედიტო რისკი

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

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

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

31 დეკემბერი, 2024 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	7	მითითებული არ არის	6,204	–	6,204
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	10,840	(154)	10,686
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	13	BB-	4,508	–	4,508
გაცემული სესხები (i)	10	BB-/არა	204,820	–	204,820

31 დეკემბერი, 2023 წ.	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
დაკავშირებული მხარეების მიმართ (i)	7	მითითებული არ არის	9,614	–	9,614
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები					
არადაკავშირებული მხარეების მიმართ (ii)	12	მითითებული არ არის	12,307	(280)	12,027
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში (iii)	13	BB-	345	–	345
გაცემული სესხები (i)	10	BB-/არა	172,062	–	172,062

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) საკრედიტო რისკი

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

(ბ) საბაზრო რისკი

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

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

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

(გ) სავალუტო რისკი

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

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(გ) სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

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

	2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებუ- ლებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	20,857	39,223	(18,366)	21,387	84,441	(63,054)
აშშ დოლარი	17	1,951	(1,934)	1	–	1
ევრო	205,376	11,326	194,050	172,690	9,363	163,327
სულ	226,250	52,500	173,750	194,078	93,804	100,274

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

	2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე	ეფექტი მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	(387)	–
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	387	–
ევროს გამყარება 20%-ით	38,810	32,665
ევროს გაუფასურება 20%-ით	(38,810)	(32,665)

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

(დ) ლიკვიდურობის რისკი

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

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(დ) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის სავაჭრო ვალდებულებების არსებითი ნაწილი შედის ჯგუფის მომწოდებელთან ფინანსურ გარიგებაში და, ამრიგად, არის ერთი კონტრაქტის, და არა ინდივიდუალური მომწოდებლების მიმართ. ამის გამო ჯგუფს ევალება მნიშვნელოვანი თანხის ანგარიშსწორება ერთ კონტრაქტთან და არა ნაკლებად მნიშვნელოვანი თანხების ანგარიშსწორება რამდენიმე კონტრაქტთან. ჯგუფის გარიგებით მოცული სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვის ვადები უფრო ხანგრძლივია, ვიდრე სხვა სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვის ვადები. ხელმძღვანელობის აზრით, მომწოდებელთან ფინანსური გარიგება არ განაპირობებს ლიკვიდურობის რისკის ჭარბ კონცენტრაციას. ამ გარიგების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ 17 შენიშვნა.

ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2024 წლის და 2023 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.

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვ- ნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები	–	13,089	4,784	1,318	19,191
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (17 შენიშვნა)	10,127	1,503	–	–	11,630
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	3,003,972	–	–	–	3,003,972
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის სამომავლო გადახდების ჩათვლით	3,014,099	14,592	4,784	1,318	3,034,793

26. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

(დ) ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვ- ნამდე და 1 თვემდე ვადით	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები	13,400	32,556	4,643	–	50,599
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (17 შენიშვნა)	23,897	720	2,463	–	27,080
თავდებობასთან დაკავშირებული ვალდებულება	2,872,423	–	–	–	2,872,423
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის სამომავლო გადახდების ჩათვლით	2,909,720	33,276	7,106	–	2,950,102

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ხელმისაწვდომი აქვს აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი 65,000 ლარის ოდენობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან (2023 წლის 31 დეკემბერი: 65,000 ლარი) და 65,000 ლარის ოდენობით – უშუალო მშობელი საწარმოსგან (2023 წლის 31 დეკემბერი: ნული).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ხელმისაწვდომი აქვს აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი 52,282 ლარის ოდენობით საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან (2023 წლის 31 დეკემბერი: 44,083 ლარი) და 63,924 ლარის ოდენობით – უშუალო მშობელი საწარმოსგან (2023 წლის 31 დეკემბერი: 40,931 ლარი). 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს ხელმისაწვდომი აუთვისებელი საკრედიტო ხაზის ვალდებულება 30,000 ევროს ოდენობით სს „თიბისი ბანკთან“, რომლის ვადა იწურება 2026 წლის 29 მარტს.

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 (15 შენიშვნა).

(ე) კაპიტალის მართვა

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

27. 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.

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, 2024 წ.		31 დეკემბერი, 2023 წ.	
		სამარ- საბალანსო ღირებულება		სამარ- საბალანსო ღირებულება	
	დონე				
ფინანსური აქტივები					
გაცემული სესხები (10 შენიშვნა)	დონე 3	204,820	201,776	172,062	169,763
ფინანსური ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები (16 შენიშვნა)	დონე 3	18,383	18,310	49,465	49,535

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრების გარდა, საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მათი სამართლიანი ღირებულებისგან.

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული იყო შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

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

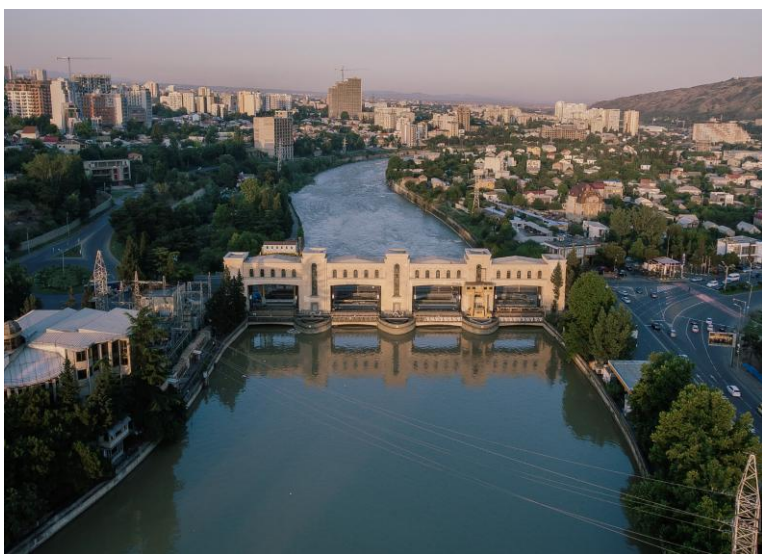
სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

ათას ლარში

28. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები

2025 წლის 10 თებერვალს კომპანიამ ორი წლით ვადით, 2027 წლის თებერვლამდე, სს ეპ „ჯორჯია მიწოდებასთან“ გააფორმა საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება 65,000 ლარის ოდენობის თანხაზე.



სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“

კონსოლიდირებული
მმართველობითი ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის

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

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 14 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვიტარებთ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

16 ივნისი, 2025 წ.

თბილისი, საქართველო

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

სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2025 წლის 14 მარტს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავიტარებთ 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)

16 ივნისი, 2025 წ.

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

საოპერაციო საქმიანობა

„ეპ ჯორჯია გენერაცია ჯგუფის“ („ჯგუფი“) ძირითადი საქმიანობა ელექტროენერგიის წარმოებაა. ეპ ჯორჯია გენერაცია („კომპანია“) ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი), 493.9 მგვტ საერთო სიმძლავრით (2023: 490.9 მგვტ), რაც ქვეყნის ჰესების დადგმული სიმძლავრის 14 პროცენტს შეადგენს. 2024 წელს რიონჰესის დადგმული სიმძლავრე გაიზარდა 3 მგვტ-ით. ჯგუფი ასევე ფლობს ერთ აირტურბინულ თბოელექტროსადგურს 110 მგვტ მთლიანი სიმძლავრით. № 1 ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოების აქტივების შესახებ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ცხრილი № 1

ჰესი	ტიპი	ექსპლუატაციაში მიღების თარიღი	დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	ტარიფი
ლაჯანური	რეზერვუარით	1960	115.6	რეგულირებადი
მევრულა	რეზერვუარით	1956	80	რეგულირებადი
გუმათი 1	რეზერვუარით	1958	48.4	თავისუფალი ბაზარი 2024 წლის 1 მაისიდან
გუმათი 2	წყლის მოდინება	1956	22.8	თავისუფალი ბაზარი 2024 წლის 1 მაისიდან
რიონი	წყლის მოდინება	1933-34	57	თავისუფალი ბაზარი
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
ჩხორწყე	წყლის მოდინება	1967	6	თავისუფალი ბაზარი
მარტყოფი	წყლის მოდინება	1952	3.9	თავისუფალი ბაზარი
კინკიშა	წყლის მოდინება	1954	0.9	თავისუფალი ბაზარი
ჯიფაუერი	თბოელექტრო-სადგური	2006	110	რეგულირებადი
		სულ	603.9	

ზემოთ ჩამოთვლილი ჰესების ადგილმდებარეობები მოცემულია № 2 ცხრილში:

ცხრილი № 2

გუმათის კასკადი				
გუმათი 1	გუმათი 2	ლაჯანური	შაორი	ბევრულა
I 48.4 მგვტ / 310.1 გიგავატი R მდ.რიონი T (რეზერვუარით)	I 22.8 მგვტ R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)	I 115.56 მგვტ/367.9 გიგავატი R მდ.ცხენისწყალი და მდ.ლაჯანური T (რეზერვუარით)	I 40.32 მგვტ / 135.7 გიგავატი R მდ.დიდი ჭალა (მდ.შარულა) T (რეზერვუარით)	I 80.0 მგვტ/154.5 გიგავატი R მდ. ტყიბულა და შაორჰესის ტურბინებში გასული წყალი T (რეზერვუარით)
ჩხორწყე				
I 6.0 მგვტ / 20.4 გიგავატი R მდ.ხობისწყალი T (წყლის მოდინებაზე)				
რიონი				
I 57.0 მგვტ / 261.4 გიგავატი R მდ.რიონი T (წყლის მოდინებაზე)				
კინკიშა				
I 0.864 მგვტ / 1.6 გიგავატი R მდ.კინკიშა T (წყლის მოდინებაზე)				
აწი				
I 18.4 მგვტ / 106.0 გიგავატი R მდ.აჭარისწყალი T (წყლის მოდინებაზე)				
ჩითახევი				
I 21.0 მგვტ / 114.3 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე)				
ზაჰესი				
I 38.6 მგვტ/240.7 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (რეზერვუარით)				
შაორი				
I 9.0 მგვტ / 26.0 გიგავატი R მდ.იორი T კომლექტური (საბინაგეო და კერძო)				
სიონი				
I 14.0 მგვტ / 19.2 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე)				
მარტყოფი				
I 3.875 მგვტ/4.5 გიგავატი R მდ.იორი T (წყლის მოდინებაზე)				
ორთაჭალა				
I 18.0 მგვტ / 67.2 გიგავატი R მდ.მტკვარი T (წყლის მოდინებაზე)				

ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

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

ელექტროენერგეტიკის, ბუნებრივი გაზისა და წყალმომარაგების სექტორში საქმიანობის კონტროლისა და ლიცენზირების შესახებ N23 დადგენილების მე-2 მუხლის თანახმად, ელექტროენერგიის წარმოების ლიცენზია უვადოა. კომპანიის იმ ჰესებზე, რომელთა საპროექტო სიმძლავრე აღემატება 15 მგვტ-ს, სემეკი გასცემს ელექტროენერგიის წარმოების ლიცენზიას, ხოლო 15 მგვტ-მდე საპროექტო სიმძლავრის ჰესები (მცირე სიმძლავრის ელექტროსადგურები) გათავისუფლებულია ლიცენზირების ვალდებულებისაგან.

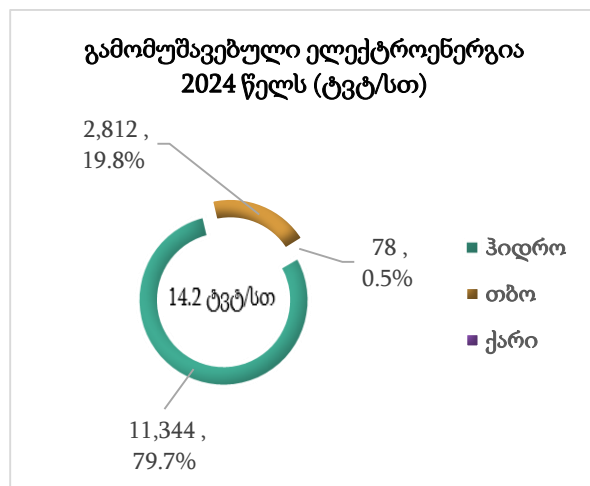
ჯგუფის საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია („სემეკი“). კომისია სხვა სახელმწიფო დაწესებულებებისგან დამოუკიდებელი ორგანოა. საქართველოს კანონის „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ მიხედვით, საქართველოს ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი გაზის სექტორში ლიცენზირების გაცემის რეგულირება დაეკისრა სემეკს. ასევე დაევალა ლიცენზიანტების, იმპორტიორების, ექსპორტიორების, ბაზრის ოპერატორებისა და მიწოდებლების საქმიანობის რეგულირება, ენერგობაზრების მონიტორინგის უფლების ჩათვლით. ამავე კანონის მიხედვით, ტარიფის და საფასურის გაანაგარიშების 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

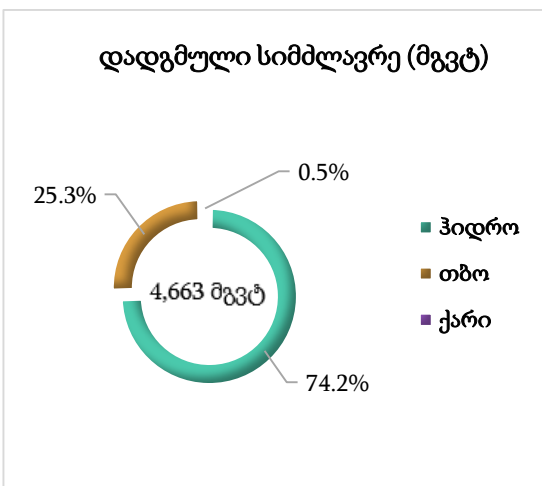
ელექტროენერგიის წარმოება ენერგოსექტორში სამ სეგმენტად არის დაყოფილი: ჰიდროელექტროსადგურები (ჰესები), თბოელექტროსადგურები (თესები) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესები). საქართველოს ჰიდროელექტროენერგიის წარმოების დიდი სიმძლავრე აქვს, შესაბამისად, წარმოების დიდი წილი მოდის ჰიდროელექტროსადგურებზე, ხოლო 19.8% – თბოელექტროსადგურებზე.

ქვემოთ წარმოდგენილია მონაცემები დადგმული სიმძლავრის და ელექტროენერგიის წარმოების შესახებ:

ცხრილი № 3



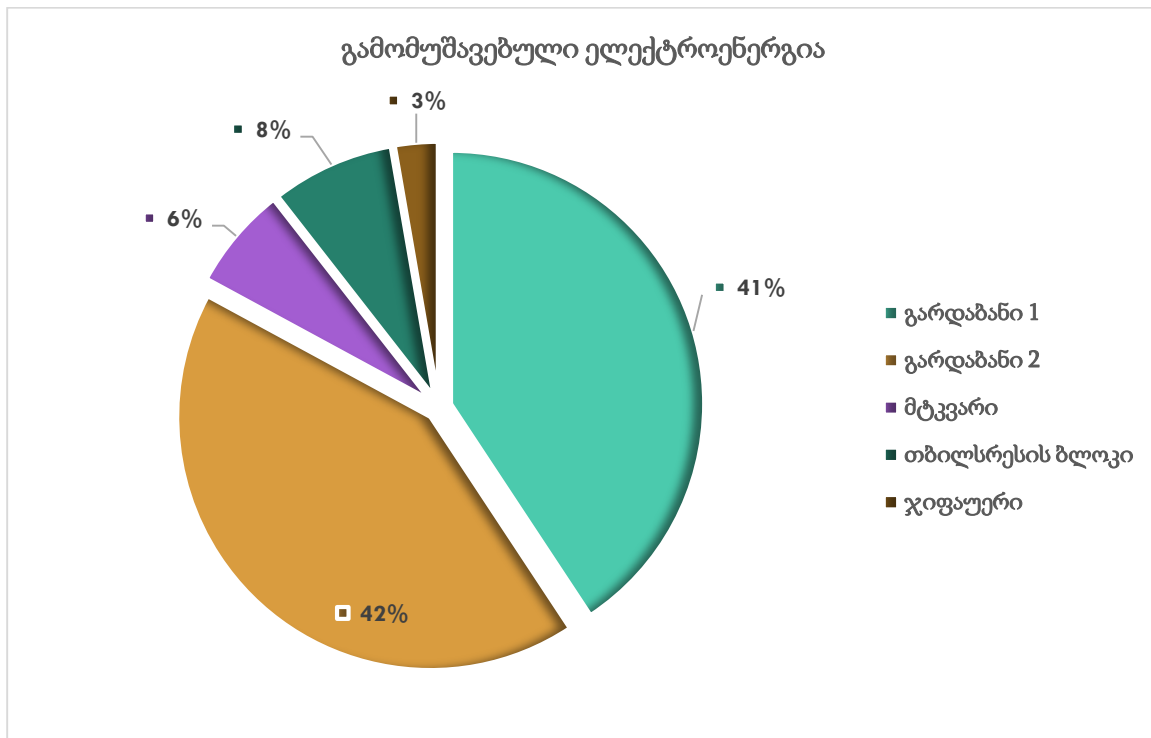
ცხრილი № 4



ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

თბოელექტროსადგურების ბაზრის სტრუქტურა შედგება ხუთი თბოელექტროსადგურისგან (თბილისრესის ბლოკი მოიცავს #3 და #4 ბლოკებს), რომელთაგან ერთ-ერთი შპს „ჯიფაუერია“ (თბილისრესის ბლოკი ფლობს ორ თბოელექტროსადგურს). 2024 წელს თბოელექტროსადგურების მთლიანი წარმოება იყო 2,812.2 გვტსთ, საიდანაც 76.6 გვტსთ აწარმოა ჯიფაუერმა, რაც თბოელექტროსადგურების მთლიანი გენერაციის 3%-ია. სტატისტიკის მიხედვით, 2024 წელს ჰიდროელექტროსადგურების მთლიანი წარმოების 17% კომპანიაზე მოდიოდა.

ცხრილი № 5



საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელი, სადაც კომპანია საქმიანობს, შეიძლება ორ ნაწილად დაიყოს:

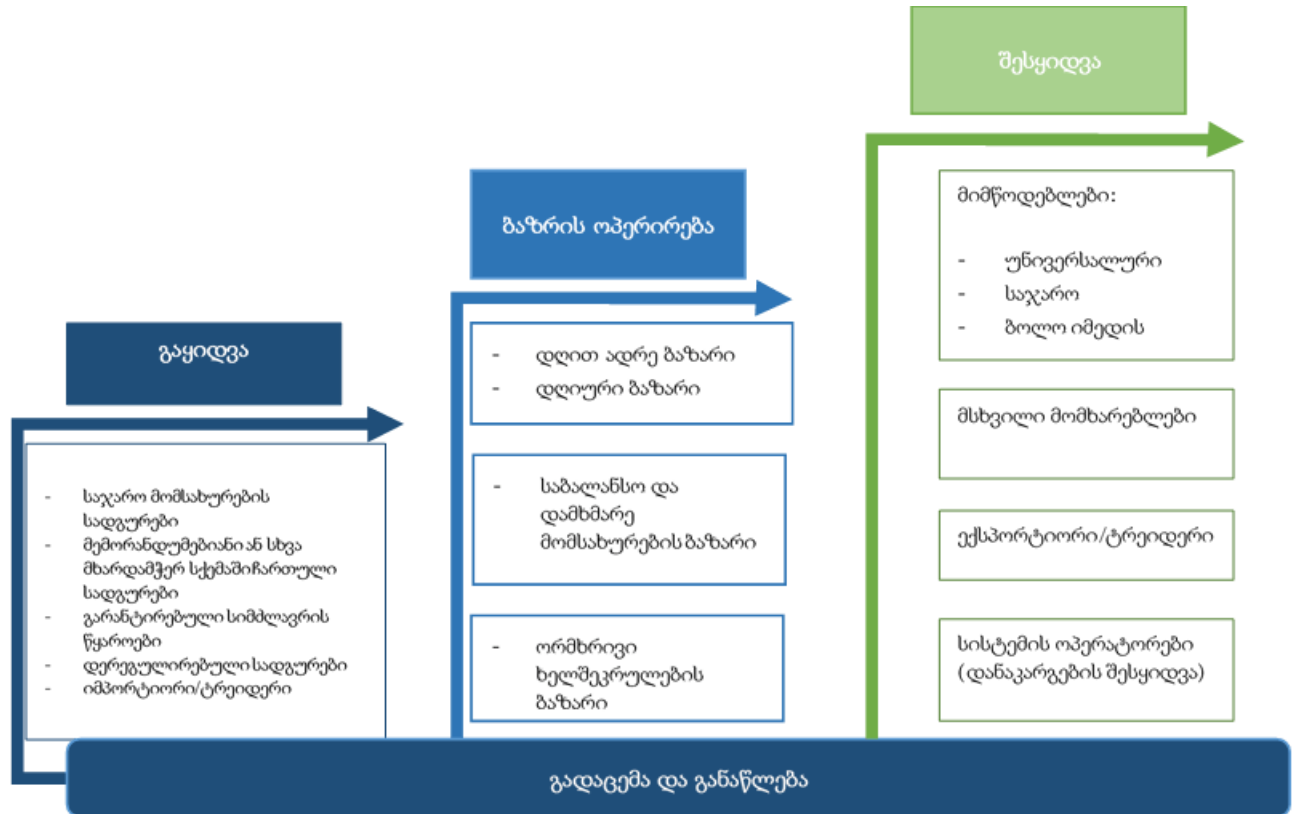
1. პირდაპირი ხელშეკრულებების ბაზარი, სადაც ვალდებულებები სრულდება ყოველთვიური დაფარვებით
2. დაბალანსებული ბაზარი, რომელიც ბაზრის მონაწილეებს საშუალებას აძლევს, იყიდონ/გაყიდონ.

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

ჯგუფი ბაზარზე ფუნქციონირებს, როგორც ელექტროენერგიის მწარმოებელი (სს „ეპ ჯორჯია გენერაცია“) და თბოელექტროსადგური (შპს „ჯიფაუერია“). სამიზნე ბაზრის სტრუქტურა, რომელსე ამოქმედება იგეგმება 2025 წლის 1 ივლისიდან, მოცემულია ქვემოთ, №6 ცხრილში, დღით ადრე და დღიური ბაზრები გაიხსნა 2024 წლის 1 ივლისს, ელექტროენერგიის ყიდვა-გაყიდვა ელექტროენერგიის ბირჟაზე ნებაყოფლობითი ხასიათისაა. აღსაღნიშნავია, რომ ენერგეტიკულ ბირჟაზე პირველი წარმატებული გარიგება სწორედ კომპანიამ განახორციელა.

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

ცხრილი № 6



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

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

2019 წლის დეკემბერში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ახალი „კანონი ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ და „კანონი განახლებადი ენერგიის წყაროების შესახებ“ და საფუძველი ჩაუყარა ენერგოსექტორის რეფორმას ენერგოსაზოგადოების საერთაშორისო ხელშეკრულებისა და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის მიერ ქვეყნის ელექტროენერგიის სექტორის მიმდინარე რეფორმის ფარგლებში 2020 წლის 16 აპრილს მიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის მიხედვით, ელექტროენერგიის გარკვეულ მწარმოებლებს დაეკისრათ საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულება. ელექტროენერგიის ყველა მწარმოებელი 120 მგვტ-მდე დადგმული სიმძლავრით ეტაპობრივად უნდა 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, ძველუპესი და ლაჯანურუპესი გათავისუფლდებიან საჯარო მომსახურების გაწევის ვალდებულებისგან და დაიწყებენ თავისუფალ ბაზარზე მოქმედი ფასებით ვაჭრობას. დღით ადრე და დღიური ბაზარი, რომელიც გაიხსნა 2024 წლის 1 ივლისიდან, ამჟამად ტესტირების ეტაპზეა, სადაც ვაჭრობა ნებაყოფლობითია და უბალანსობის სისტემა არ მოქმედებს. ჯერ კიდევ გაურკვეველია, თბოელექტროსადგურები როგორ მიიღებენ მასში მონაწილეობას. იმ შემთხვევაში, თუ შეიძლება კომპანია მონაწილეობას მიიღებს ელექტროენერგიის ორგანიზებულ ბაზრებზე ან იქნება ავარიული რეზერვის მიმწოდებელი, მისი შემოსავლების წყარო სავარაუდოდ არ შეიცვლება. საქართველოს მთავრობა „სამიზნე მოდელზე“ გადასვლას გეგმავს 2025 წლის 1 ივლისიდან.

ელექტროენერგიის ბაზრის სტრუქტურა საქართველოში (გაგრძელება)

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.

საჯარო მომსახურების ვალდებულების ქვეშ მომუშავე სადგურები ექვემდებარებიან სატარიფო რეგულირებას კომისიის მიერ ელექტროენერგეტიკის სექტორში მოქმედი სატარიფო რეგულირებას. ელექტროენერგიის ტარიფების გაანგარიშების საფუძველს წარმოადგენს „ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების შესახებ“ საქართველოს კანონი და ამავე კანონის მოთხოვნათა შესაბამისად, კომისიის მიერ შემუშავებული და ნორმატიული ადმინისტრაციულ-სამართლებრივი აქტით დამტკიცებული სატარიფო მეთოდოლოგიები. ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფების მეთოდოლოგია ეფუძნება საერთაშორისო პრაქტიკაში მიღებული „წამახალისებელი“ (ზღვრული შემოსავლების რეგულირება) და „დანახარჯები პლუს“ რეგულირების პრინციპებს. სემეკი ამტკიცებს თითოეული რეგულირებადი სადგურისთვის რეგულირებადი ხარჯების ბაზას („RCB“), რომელიც ადგენს ნებადართული შემოსავლის დონეს, რომელიც შეიძლება მიიღოს ელექტროსადგურმა. სემეკის მიერ გამოიყენება რამდენიმე კომპონენტი თითოეული ელექტროსადგურისთვის მოქმედი ტარიფების გამოსათვლელად, სადაც ძირითადი ცვლადი ფაქტორებია რეგულირებული აქტივების ბაზა („RAB“) და WACC. RAB-ის გაზრდით, ინვესტიციებისა და მოდერნიზაციის ხარჯზე, კომპანიას შეუძლია ისარგებლოს უფრო მაღალი რეგულირებადი ტარიფებით. მიმდინარე რეგულირების პერიოდი მოიცავს 2024-2026 წლებს, რომლის მოქმედი WACC არის 15.73%.

კომპანიის განვითარების გეგმები

მიმდინარე პროექტები

- **ჩითახევჭესი** - ჰიდროაგრეგატი №2-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2023 წელს და დასრულდება 2026 წლის ბოლოს;

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;
- **ჩითახევჭესი** - ტრანსფორმატორი №1-ის და №2-ის რეაბილიტაცია დაიწყო 2024 წელს და დასრულდება 2025 აგვისტოში;
- **რიონჭესი** - ტრანსფორმატორი №4-ის რეაბილიტაცია დაიწყო 2024 წელს და დასრულდება 2025 წლის აგვისტოში;
- **შაორჭესი** - კაშხლის მონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2025 წლის ბოლოსთვის;
- **ლაჯანურჭესი** - ანურჭესიმონიტორინგის სისტემა. პროექტი დაიწყო 2022 წელს და დასრულდება 2025 წლის ბოლოსთვის;
- **მევრულჭესი** - ჰიდროაგრეგატი №2-ის რეაბილიტაცია. პროექტი დაიწყო 2019 წელს, იყო შეჩერებული, განახლდა 2022 წელს და დასრულდება 2025 წელს.

კომპანიის განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

პროექტის ფარგლებში განხორციელდება:

- ახალი ტურბინის მონტაჟი;
- 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.

2024 წელს დასრულებული პროექტები

- ▶ **ორთაჭალესი** – ჰიდროაგრეგატი №2-ის რეაბილიტაცია. განახლდა 2022 წელს და დასრულდა 2024 წელს; რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდა:
 - 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 დასრულდა 2024 წელს; რეაბილიტაციის ფარგლებში განხორციელდა:
 - 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;

კვლევა და განვითარება

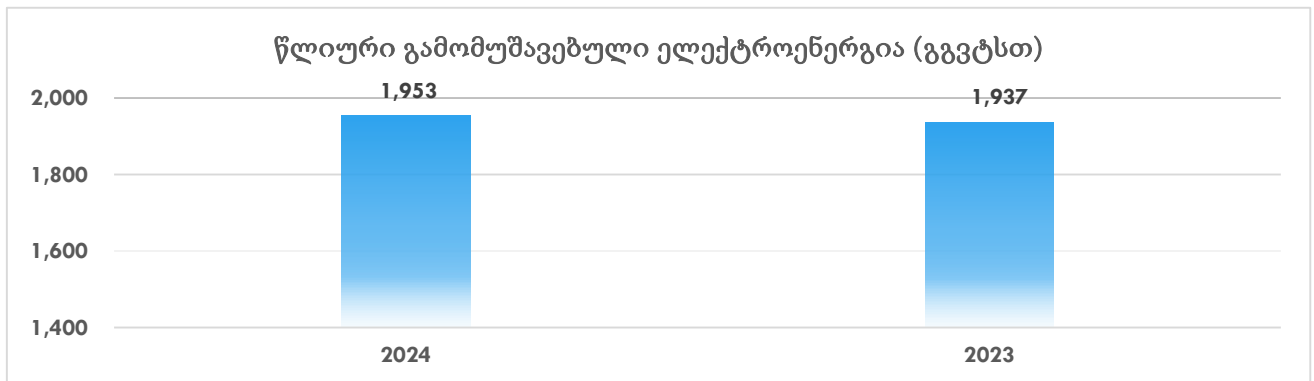
2024-2023 წლებში კვლევისა და განვითარების პროექტები არ განხორციელებულა.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

არაფინანსური მაჩვენებლები

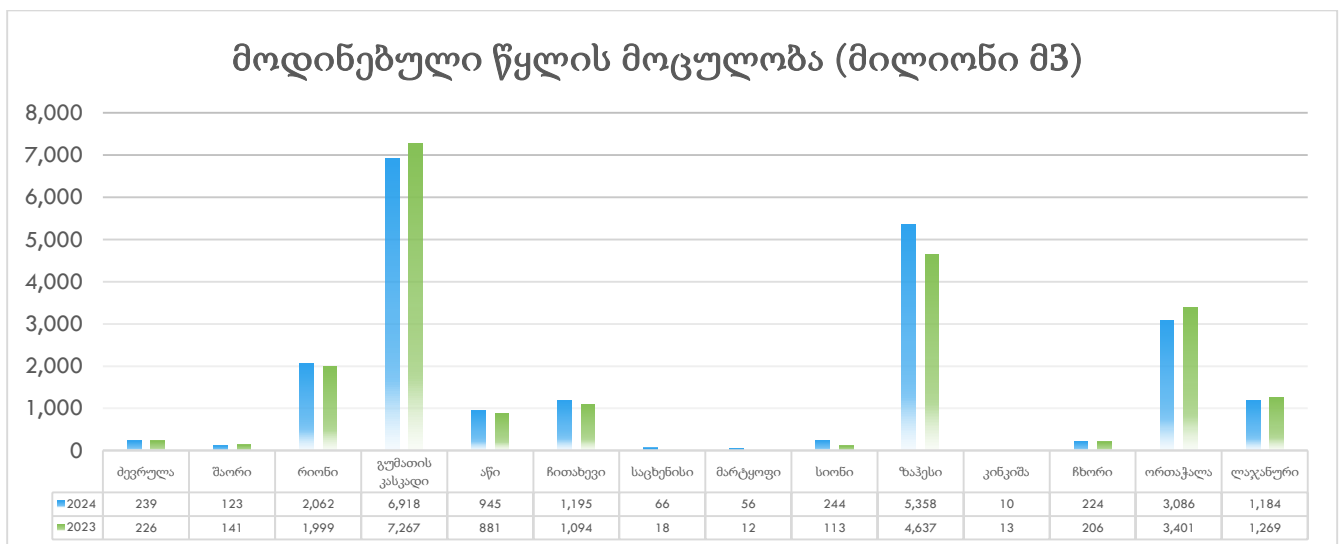
ჯგუფის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის საშუალო მოცულობა ბოლო ორი წლის განმავლობაში შეადგენდა 1,945 გგვტს-ს. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 7 ცხრილში:

ცხრილი № 7



აღსანიშნავია, რომ 2024 წელს ელექტროენერგიის წარმოება წინა წელთან შედარებით 0.8%-ით გაიზარდა, რისი ერთ-ერთი განმაპირობებელი მიზეზია 2024 წელს წყალმოდიწების გაზრდა. ელექტროენერგიის წარმოება დამოკიდებულია არამხოლოდ წყალმოდიწებაზე, არამედ ჰიდროელექტროსადგურების მუშაობის ეფექტიანობაზეც. სტატისტიკა წარმოდგენილია № 8 ცხრილში:

ცხრილი № 8



ფინანსური მაჩვენებლები

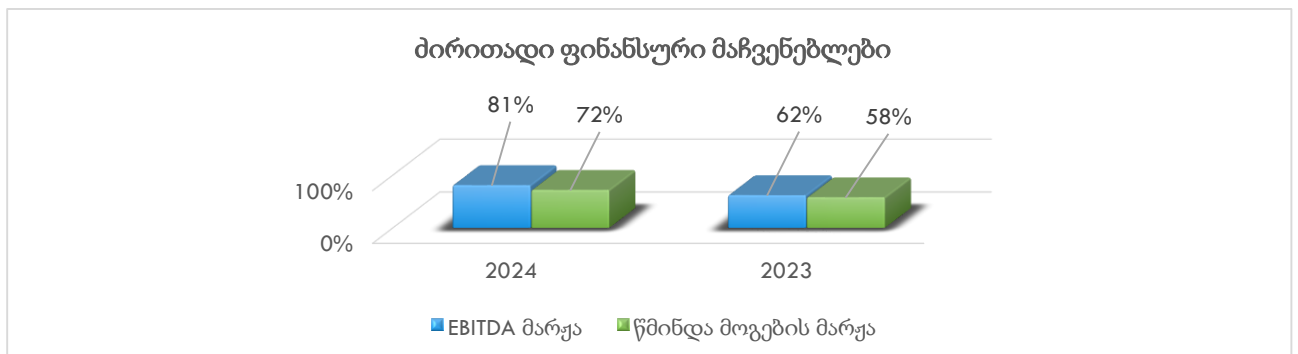
ჯგუფის ხელმძღვანელობის აზრით EBITDA-ს (შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე) მარჯა და წმინდა მოგების მარჯა კომპანიის ფინანსური შედეგების შესაფასებლად რელევანტური მაჩვენებელია.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA-ს მარჯა და წმინდა მოგების მარჯა წინა წელთან შედარებით გაიზარდა (ცხრილი №9). სს „ეპ ჯორჯია გენერაციის“ EBITDA-ს მარჯა წინა წელთან შედარებით გაიზარდა, რაც გამოწვეულია შემდეგი ფაქტორებით: 2024 წელს გაზრდილი გაყიდვებით და გუმათჰესის დერეგულაციით, “მეგავატ სერვისი s.r.o”-ის მიერ გაწეული საკონსულტაციო მომსახურების კონტრაქტის გაუქმებით, რამაც საკონსულტაციო ხარჯის შემცირება გამოიწვია და 2024 წელს გაცემულ სესხთან დაკავშირებული გადასახადის დაბრუნებით. ამასთან, შპს ჯიფაუერის EBITDA-ს მარჯა 3%-ით შემცირდა, რომლის ძირითადი მიზეზი არის 2024 წლის განმავლობაში შესყიდული ბუნებრივი გაზის ზრდა წინა წელთან შედარებით. ამ ყველაფერმა კი ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების შემცირება გამოიწვია. 2023 წლის დეკემბერში სემეკმა რეგულირებული ჰესებისთვის დააწესა წარმოების ახალი ტარიფი, რომელიც ძალაში შევიდა 2024 წლის 1 იანვარს და მოქმედებს 2027 წლის 1 იანვრამდე. ახალი საკანონმდებლო ცვლილებების მიხედვით, გუმათჰესი დერეგულირებული 2024 წლის 1 მაისიდან გახდა. როგორც წესი, დერეგულირებული ჰესების ტარიფები განისაზღვრება თავისუფალ ბაზარზე მიწოდება-მოთხოვნის შესაბამისად და რეგულირებულ ტარიფებზე უფრო მაღალია. შესაბამისად, ეს დადებითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.

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

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

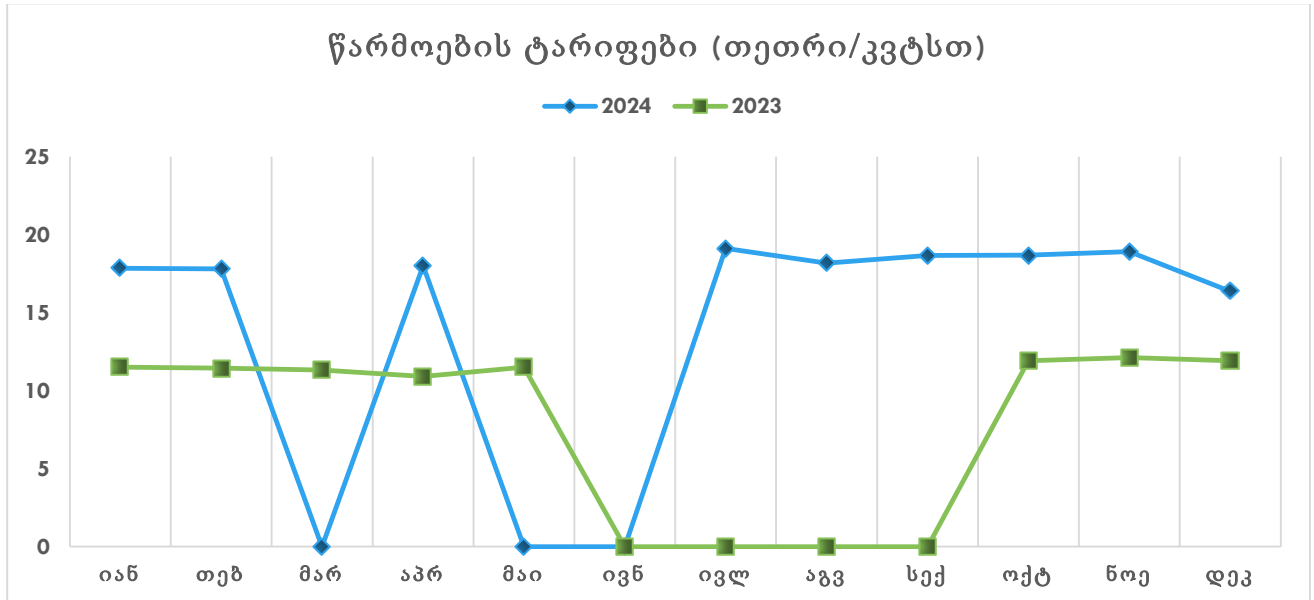
ცხრილი № 9



2024 წელს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი დედა კომპანიაზე და სს „ენერგო-პრო ჯორჯია ჰოლდინგზე“ საერთო თანხით 71,529 ათასი ლარი, გადახდილმა დივიდენდმა შეადგინა 69,357 ათასი ლარი. სხვაობა 1,773 ათასი ლარი დაკავშირებულია დივიდენდის გადასახადთან, ხოლო 399 ათასი ლარის ოდენობით დაკავშირებულია გამოცხადებისა და გადახდის დღეების განსხვავებულ კურსებთან.

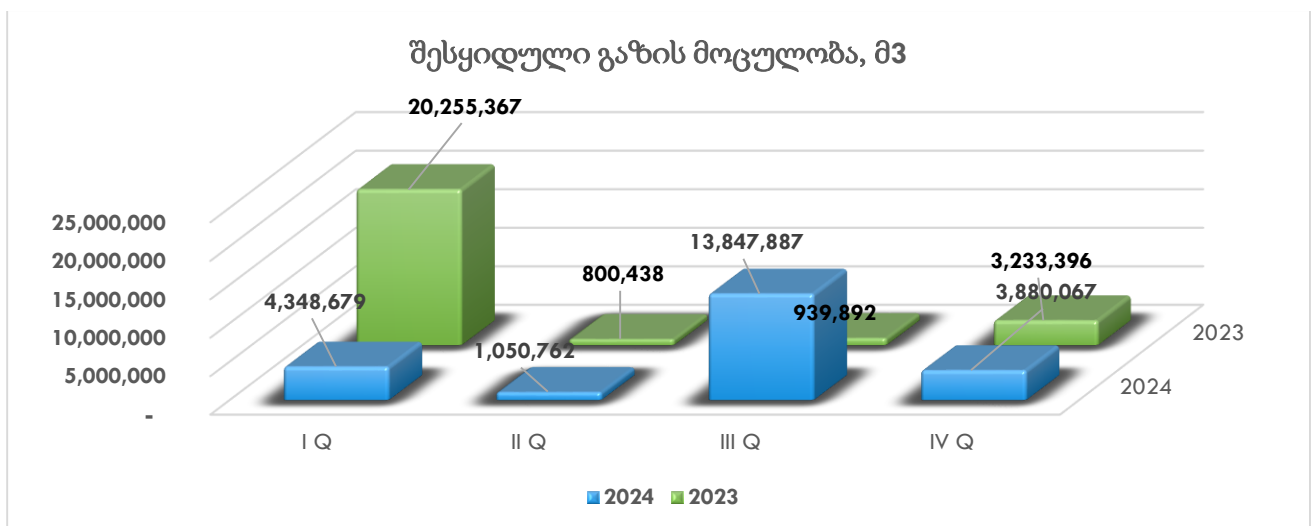
ფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

ცხრილი № 10



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

ცხრილი № 11



დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე

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

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის გაყიდული ელექტროენერგია შეადგენდა 1,923.3 გიგავატს, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. ჰიდროელექტროსადგურების და თბოელექტროსადგურის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის გაყიდვით მიღებულმა წლიურმა შემოსავალმა 203,282 ათასი ლარი შეადგინა.

დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ მონაცემებზე (გაგრძელება)

ცხრილი № 12

ჰესები	გაყიდული ელექტროენერგია (გგვტსთ)	შემოსავალი '000 (ლარი)
კინკიშაჰესი	1.6	231
აწჰესი	106	15,206
მარტყოფჰესი	4.5	633
ზაჰესი	240.7	34,405
ორთაჭალჰესი	67.2	9,690
ჩითახევჰესი	114.3	16,324
ჩხორჰესი	20.4	2,877
საცხენისი ჰესი	19.2	2,658
სიონჰესი	26	3,462
რიონჰესი	281.4	39,163
შაორჰესი	135.7	19,185
გუმათჰესი	310.1	35,939
ძვერულა ჰესი	154.5	2,122
ლაჯანურჰესი	367.9	7,847
ჯიფაუერი	73.8	13,540
სულ	1,923.3	203,282

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 2024 წელს იყო 45,537 ლარი, რაც 2023 წლის 41,106 ლართან შედარებით გაზრდილი მაჩვენებელია. 2024 წელს გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში კომპანიამ 336 დღე გაატარა. უნდა აღინიშნოს, რომ, კანონის თანახმად, კომპანია წლის განმავლობაში 30 კალენდარულ დღეს უთმობს სარემონტო სამუშაოებს, ხოლო დანარჩენს კი ატარებს გარანტირებული სიმძლავრის მზადყოფნის რეჟიმში.

ცხრილი № 13

წარმოებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია (2024 წ.)				გარანტირებული სიმძლავრე (2024 წ.)		
თვე	წარმოებული ელექტრო-ენერგია (კვტსთ)	ტარიფი (თეთრი/კვტსთ)	შემოსავალი (ლარი)	რაოდენობა (დღე)	ტარიფი (ლარი/დღე)	შემოსავალი (ლარი)
იანვარი	8,548,661	17.853	1,526,192	31	45,537	1,411,647
თებერვალი	5,570,076	17.811	992,086	29	45,537	1,320,573
მარტი	-	-	0	31	45,537	1,411,647
აპრილი	3,382,066	18.023	609,550	30	45,537	1,366,110
მაისი	-	-	0	31	45,537	1,411,647
ივნისი	-	-	0	30	45,537	1,366,110
ივლისი	377,328	19.116	72,130	31	45,537	1,411,647
აგვისტო	22,873,554	18.186	4,159,686	28	45,537	1,275,036
სექტემბერი	20,454,148	18.668	3,818,380	30	45,537	1,366,110
ოქტომბერი	7,748,252	18.688	1,447,993	31	45,537	1,411,647
ნოემბერი	4,645,982	18.908	878,462	30	45,537	1,366,110
დეკემბერი	216,491	16.380	35,461	4	45,537	182,148
სულ	73,816,556		13,539,940	336		15,300,432

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

მდგრადი განვითარების პოლიტიკა

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

გარემოს დაცვა

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

2024 წლის განმავლობაში ჯგუფმა განახორციელა რამდენიმე პროექტი (მათ შორის პერმანენტულად მიმდინარე), რომელიც გარემოს დაცვის გაუმჯობესებას ემსახურება:

1. 15 ჰესის გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შესრულება. საჭირო დოკუმენტაციის მომზადება;
2. გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების დოკუმენტაციის მოთხოვნების შესაბამისად, ჰესების ტერიტორიაზე მცენარეულობის მართვის მიზნით, ჰერბიციდების შერჩევა და შეძენა;
3. შაორჰესისა და ორთაჰალჰესის ტერიტორიებზე ხე-მცენარეებისგან გასუფთავებისათვის დოკუმენტაციის მომზადება და საჭირო ნებართვების მიღება;
4. ზეთების დაღვრის საწინააღმდეგო ნაკრებების შეძენა და განთავსება ობიექტებზე;
5. ზაჰესის ბიომრავალფეროვნების პროგრამა: თევზის, წყლის მაკროუხერხემლოების და წავის მონიტორინგი ჩატარდა ზაჰესის ზემოქმედების ზონაში, როგორც იქთიოფაუნის კომპენსაციის გეგმის ნაწილი 2022 წლიდან 2032 წლამდე 10-წლიანი პერიოდისთვის;
6. 2024 წელს გარემოს დაცვის სამსახურმა დაიწყო მუშაობა ზაჰესის თევზის დაცვის (თევზამრიდ) სისტემაზე. შეირჩა კონტრაქტორი, რის შემდეგაც დაიწყო მათთან თანამშრომლობა. პირველ ეტაპზე დაიწყო NEPTUN თევზამრიდი სისტემის მონტაჟის პირველადი სამუშაოები. წყალსაცავში ელექტროდების დამონტაჟება მოხდება 2025 წლის მაისში წყალსაცავის გარეცხვის დროს;
7. რიონის ჰიდროელექტროსადგურის ბიომრავალფეროვნების პროგრამა: თევზამრიდი სისტემის ეფექტურობის შესწავლა. კონტრაქტორი შეირჩა და მათთან თანამშრომლობა მიმდინარეობდა მთელი 2024 წლის განმავლობაში. კონტრაქტორმა ჩატარა კვლევა, რის შემდეგაც დოკუმენტი გაიგზავნა სამინისტროში შესათანხმებლად. მიმდინარე პერიოდში კვლავ გრძელდება მუშაობა სამინისტროსთან;
8. შაორჰესის ბიომრავალფეროვნების კვლევა (მათ შორის, იქთიოლოგიური და წავის კვლევა) დაიწყო 2023 წელს და საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტრომ შეითანხმა 2024 წელს;
9. გარემოს დაცვის ეროვნულ სააგენტოს გაეგზავნა რიონჰესის, გუმათჰესისა და ლაჯანურჰესის 2024 წლის ჰიდროლოგიური მონაცემები;
10. სიონჰესის ქვედა ბიეფში წყლის კვარტალური ანალიზების ჩატარება;
11. გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან;

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

12. „წყლის შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად, წყლის გამოყენების სახელმწიფო სტატისტიკური ანგარიშგების მომზადება და წარდგენა სამინისტროში;
13. წიაღით სარგებლობის სტატისტიკური ფორმების მომზადება და წარდგენა სააგენტოში;
14. ტარდება გარემოსდაცვითი თვითმონიტორინგი მთელი წლის განმავლობაში ჰიდროელექტროსადგურებზე;
15. საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების დოკუმენტების მომზადება და განახლება;
16. 2023 წელს გარემოს დაცვის სამსახურმა მონაწილეობა მიიღო სსიპ ლევან სამხარაულის სახელობის სასამართლო ექსპერტიზის ეროვნული ბიუროს ექსპერტების მიერ გუმათჰესის გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების შემოწმებაში. მათგან ოფიციალური პასუხი/დასკვნა ამ დრომდე არ მიღებულა.
17. მომზადდა სკრინინგის დოკუმენტი „მდ. ლაჯანურის მარჯვენა ნაპირზე, ლაჯანურჰესის მიწისქვეშა გვირაბის გამოსასვლელი პორტალიდან მარცხნივ, მდინარის ნაპირდამცავი გაბიონის დამონტაჟება. გარემოს ეროვნულ სააგენტოს სკრინინგის გადაწყვეტილებაზე დადებითი დასკვნა არ გაუცია. პროექტი 2025 წლისთვის გადაიდო.
18. გარემოსდაცვითი რეგულაციების შესრულებაზე მუშაობა გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან;
19. ნარჩენების მართვის გეგმის განახლება და პროექტის წარდგენა სამინისტროში შესათანხმებლად;
20. GHG ემისიების გაზომვა 4 წერტილზე ჯიფაურზე - კვარტალში ერთხელ;
21. ჩამდინარე წყლის ქიმიური ანალიზი ჯიფაურზე - კვარტალში ერთხელ;
22. სახიფათო მყარი ნარჩენების გატანა 597 კგ-ს ოდენობით.

➤ ნარჩენების მართვა

1. ჩითახევჰესის, რიონჰესის, გუმათჰესის, ლაჯანურჰესის, ზაჰესის, ჩხოროწყუჰესის, მარტყოფჰესის, აწჰესის საშიში (თხევადი და მყარი) ნარჩენების გატანა;
2. ყველა ჰესიდან სახიფათო ნარჩენების აღრიცხვის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი მიღება;
3. გასული წლის კომპანიის ნარჩენების აღრიცხვა-ანგარიშგების მომზადება და სამინისტროში წარდგენა;
4. სამინისტროს წარმომადგენლებთან ერთად მუშაობა ახალ კანონსა და ახალ რეგულაციებზე პეპ-ებთან (პოლიქლორირებულ ბიფენილებთან) დაკავშირებით;
5. ტრანსფორმატორის ზეთების ტესტირება PCB-ების შემცველობაზე ყველა ჰესზე;
6. PCB-ების ინვენტარიზაციის სამუშაოები; PCB-ის ინვენტარიზაციის ფარგლებში, ზეთოვან აღჭურვილობაზე განთავსდა „მწვანე“ მარკირებები.

ნარჩენების დამუშავება ჰესებზე

ჰესები	მყარი ნარჩენები (კგ)	თხევადი ნარჩენები (კგ)
ჩითახევჰესი	520	23,900
რიონჰესი	679	-
გუმათჰესი	630	-
ლაჯანურჰესი	1,125	2,600
ზაჰესი	920	-
ჩხოროწყუჰესი	580	23,000
მარტყოფჰესი	450	-
აწჰესი	1,920	23,000
სულ:	6,824	72,500

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

➤ გეოლოგიური მონიტორინგი და ანგარიშების მომზადება

1. ყველა ჰესის გეოლოგიური მდგომარეობის ვიზუალური მონიტორინგი გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების პირობების მიხედვით;
2. ყველა ჰესისთვის შექმნილია გეოლოგიური მონიტორინგის ყოველდღიური ჟურნალი; გეოლოგიური ჟურნალის წარმოებაზე დანიშნულია პასუხისმგებელი პირი;
3. რიონჰესის, გუმბათჰესის, შაორჰესის, ლაჯანურჰესისა და აწჰესის გეოლოგიური მონიტორინგის შედეგების წარდგენა გარემოს ეროვნულ სააგენტოში, რასაც მოჰყვება სააგენტოსგან ანგარიშების შეთანხმება.

➤ სხვა სამუშაოები:

1. 2024 წლის განმავლობაში გარემოს დაცვის სამსახურმა ჩაატარა შიდა გარემოსდაცვითი აუდიტი შემდეგ ჰიდროელექტროსადგურებზე: ლაჯანურჰესზე, გუმბათჰესზე, რიონჰესზე, შაორჰესზე და ძერვულჰესზე;
2. ჰიდროელექტროსადგურებზე გარემოსდაცვითი საკითხებზე სწავლებები გარემოს დაცვის სამსახურის მიერ;
3. შრომის უსაფრთხოების ნორმების გაზომვა ჰიდროელექტროსადგურებზე;
4. მუშაობა ESG კომიტეტთან სხვადასხვა საკითხებზე; მათ მიერ მოთხოვნილი დოკუმენტების შეგროვება და გაგზავნა; გარემოს დაცვის სამსახურის მონაწილეობა ჯგუფის პოლიტიკების და მართვის გეგმების შემუშავებაში ESG კომიტეტთან თანამშრომლობით;
5. მუშაობა South Pole, EY, ERM და ISS-თან სხვადასხვა ანგარიშებზე, როგორცაა: ESG რეიტინგის ანგარიში, GHG ინვენტარიზაცია, მდგრადობის ანგარიში, კლიმატის ცვლილების სამუშაოები და დეკარბონიზაციის გეგმა;
6. მონაწილეობა შეხვედრებში "ზუთხების კონსერვაციის გაძლიერება საქართველოში" WWF საქართველო და საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან, როგორც დაინტერესებული მხარეების პლატფორმის წევრი;
7. შეხვედრები საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსა და გარემოს ეროვნული სააგენტოს სპეციალისტებთან, გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის სახელმწიფო საქვეუწყებო დეპარტამენტთან, ასევე სხვა ექსპერტებთან და კონტრაქტორებთან კომპანიის საკუთრებაში არსებული ჰესების გარემოსდაცვითი საკითხებზე.

სოციალური აქტივობები

ჯგუფის პოლიტიკის ყველაზე მნიშვნელოვანი საყრდენი მისი თანამშრომლებია. ამიტომ პრიორიტეტი ენიჭება ადამიანური რესურსების ჯეროვან მართვას და საწარმოში საკადრო პოლიტიკის ეფექტურად განხორციელებას. დღესდღეობით ჯგუფში დასაქმებულია 527 ადამიანი, აქედან 505 კომპანიაში, 22 კი შვილობილ კომპანიაში. თანამშრომელთა მოტივირება, მათი ტრენინგი-განვითარება, სათანადო პირობების შექმნა, დისციპლინისა და სამუშაოსადმი თავდადების შემუშავება განმსაზღვრელი და აუცილებელი ფაქტორია იმისათვის, რომ საწარმომ დასახულ მიზნებს მიაღწიოს. ჯგუფი აქტიურად მონაწილეობს სოციალურ ცხოვრებაში და ახორციელებს შემდეგ სოციალურ პროექტებს:

- ▶ **ენერგოექტორის პოპულარიზაცია ახალგაზრდებს შორის** – სამიზნე ჯგუფებია მოსწავლეები და პროფესიული სასწავლებლების სტუდენტები. პროექტის მიზანია მათი დაინტერესება ამ სფეროთი თეორიული და პრაქტიკული მეცადინეობების მეშვეობით და ასევე თბოელექტროსადგურების მონახულებითა და პრეზენტაციების წარმოდგენით.
- ▶ **თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები** – თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისთვის ჯგუფს შექმნილი აქვს სპეციალური სატრენინგო ბაზები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული სწავლება შრომის უსაფრთხოების შესახებ. ასევე ტარდება სხვა შიდა და გარე ტრენინგები, რომლებიც თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლებას ემსახურება.
- ▶ **თანამშრომელთა მოტივირება** – ჯგუფი თითოეულ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომელთა წახალისება მუდმივად ხდება ფულადი და არაფულადი კომპენსაციით.
- ▶ **სამუშაო გარემო** – ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზრუნავს თანამშრომლებისთვის ოპტიმალური სამუშაო გარემოს შექმნასა და მათ პროფესიულ განვითარებაზე. ითვალისწინებს რა ადამიანური რესურსების მართვის თანამედროვე მეთოდებსა და სტანდარტებს, ჯგუფი საკადრო პოლიტიკას ახორციელებს შრომითი რეგულაციების მიხედვით, რომლებითაც განისაზღვრება შრომითი ურთიერთობის დარეგულირება, კადრების შერჩევა, თანამშრომელთა განვითარება, შრომის ანაზღაურება და წახალისება, თანამშრომელთა დაცვა-უსაფრთხოება და ადამიანური რესურსების მართვასთან დაკავშირებული სხვა საკითხები.

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ (გაგრძელება)

- ▶ **სამუშაოს მიღმა** – ჯგუფი დროდადრო აწყობს სხვადასხვა კულტურულ და სპორტულ ღონისძიებას და შეხვედრას სამუშაო გარემოს გასაუმჯობესებლად და კორპორატიული კულტურის განსავითარებლად. ასეთი მიდგომით ჩვენ ვწერგავთ გუნდურ სულისკვეთებას და ვქმნით გარემოს, სადაც თანამშრომლები ერთმანეთს ეხმარებიან და ნდობას უცხადებენ.
- ▶ **კარიერული განვითარება** – ჯგუფი ახალი თანამშრომლების ასაყვანად ეყრდნობა თანამედროვე პროცედურებს, რაც მოიცავს კანდიდატების ძებნას, შეფასებას, შერჩევას და ვაკანტურ თანამდებობაზე დანიშვნას. ვაკანტური თანამდებობებისთვის ჯერ შიდა კანდიდატები განიხილებიან. შიდა კანდიდატების არარსებობის შემთხვევაში, ახალი თანამშრომელი გარე კანდიდატებიდან შეირჩევა. კანდიდატის საბოლოო შეფასება ხდება ვაკანსიის მოთხოვნებიდან გამომდინარე, რომლებიც შეეხება განათლებას, სამუშაო გამოცდილებას და პროფესიულ ცოდნას, ბიზნესუნარებს და თვისებებს, ზოგად უნარებს და ტექნიკურ უნარებს. ჯგუფის ხელმძღვანელობა გამოცდილი პროფესიონალების დახმარებით ახორციელებს ახალბედა თანამშრომლებს დატრენინგებას და განვითარებას. ჯგუფის საკადრო პოლიტიკის ერთ-ერთი პრიორიტეტია ახალგაზრდა თაობის ცოდნის გაღრმავება, რასაც ჯგუფი ახორციელებს თავისივე – მაღალკვალიფიციური და გამოცდილი თანამშრომლების მხარდაჭერით.

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

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები

ფინანსური რისკის მართვა

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

ბიზნესის რისკის მართვა

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

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

ჯგუფის დერეგულირებული ჰესებიდან მიღებული შემოსავალზე შეიძლება უარყოფითად იმოქმედოს ელექტროენერგიის ფასების მერყეობამ იმ ბაზრებზე, სადაც ის ყიდის გამომუშავებულ ელექტროენერგიას. ამასთან ერთად, 2024 წლის 1 ივლისიდან ამოქმედდა დღით ადრე და დღიური ბაზარი, რომელიც ახლა ტესტირების ეტაპზეა. ჯერ კიდევ გაურკვეველია, თბოელექტროსადგურები მიიღებენ თუ არა მათში მონაწილეობას. ჯგუფს შეეძლება გაყიდოს ელექტროენერგია ორგანიზებული ბირჟაზე, თუმცა ჯერ კიდევ გაურკვეველია, როგორ მოხდება თავისუფალი ფასის ფორმირება და რა ზეგავლენა ექნება მას ჯგუფის საქმიანობაზე. ასევე 2025 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 მის ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას, ძირითადად, განსაზღვრავს საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე. ეკონომიკის შეფერხება, როგორც წესი, იწვევს ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებას, ეს კი უარყოფითად მოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. წარმოების ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგია საჭიროებს დაშვებებს ელექტროენერგიის წარმოების მოცულობასთან დაკავშირებით. თუ ფაქტობრივად წარმოებული მოცულობა დაშვებულზე ნაკლები იქნება, ეს უარყოფითად აისახება ჯგუფის ელექტროენერგიის წარმოებიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე, რადგან დაყოვნდება კორექტირების ანაზღაურება გადანაწილება. რადგან კომპანიამ კორექტირება შეიძლება მოითხოვოს სატარიფო წლის დასრულების შემდეგ, როდესაც RCB-ს წლიური გადახრა 10%-ზე მეტია.

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

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

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

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

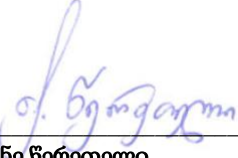
ენერგოსექტორში მიმდინარე მოვლენები, განსაკუთრებით, საკანონმდებლო ცვლილებები, მნიშვნელოვნად მოქმედებს ჯგუფში შემავალ კომპანიებზე. საქართველოს ენერგოსექტორში გრძელდება ფუნდამენტური ცვლილებები. ახალი კანონის მიხედვით კომპანიას უკვე დაეკისრა საჯარო მომსახურების ვალდებულება, თუმცა კვლავ დასამტკიცებელი რჩება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

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

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.


მიხეილ ბოგვაძე
დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

2025 წლის 16 ივნისი
თბილისი, საქართველო


კრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი

2025 წლის 16 ივნისი
თბილისი, საქართველო