

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია	5
2. საოპერაციო გარემო	5
3. მომზადების საფუძველი	6
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება	12
6. ძირითადი საშუალებები	13
7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები	15
8. გაცემული სესხები	15
9. საკუთარი კაპიტალი	15
10. ნასესხები სახსრები	16
11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16
12. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	17
13. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17
14. არარეგულარული მუხლები, წმინდა	17
15. აქციებზე დაფუძნებული გადახდა	17
16. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება	18
17. ფინანსური ინსტრუმენტები	18
18. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	21
19. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები	22

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ აქციონერს და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა 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 დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის 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.

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ 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.
- ▶ 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.



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2025 წლის 31 მარტი

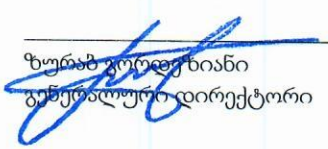
თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	64,327	47,315
აქტივების გამოყენების უფლება		803	335
გაცემული სესხები	8	–	6,188
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	1,557	1,065
სულ გრძელვადიანი აქტივები		66,687	54,903
მოკლევადიანი აქტივები			
სხვა მოკლევადიანი აქტივები		191	21
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		779	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	3,706	1,881
სულ მოკლევადიანი აქტივები		4,676	1,902
სულ აქტივები		71,363	56,805
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	9	61,196	47,817
დაგროვილი დეფიციტი		(15,105)	(4,293)
სხვა რეზერვები		12,663	8,705
სულ საკუთარი კაპიტალი		58,754	52,229
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	–	517
საიჯარო ვალდებულებები		927	282
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		927	799
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	479	15
საიჯარო ვალდებულებები		112	53
საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის გარდა		–	216
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	11,091	3,493
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		11,682	3,777
სულ ვალდებულებები		12,609	4,576
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		71,363	56,805

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 მარტს:



ზურაბ ჟორდენიანი
ფინანსური დირექტორი



ნანა მშვიდლობაძე
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	64,327	47,315
აქტივების გამოყენების უფლება		803	335
გაცემული სესხები	8	–	6,188
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	1,557	1,065
სულ გრძელვადიანი აქტივები		66,687	54,903
მოკლევადიანი აქტივები			
სხვა მოკლევადიანი აქტივები		191	21
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		779	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	3,706	1,881
სულ მოკლევადიანი აქტივები		4,676	1,902
სულ აქტივები		71,363	56,805
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	9	61,196	47,817
დაგროვილი დეფიციტი		(15,105)	(4,293)
სხვა რეზერვები		12,663	8,705
სულ საკუთარი კაპიტალი		58,754	52,229
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	–	517
საიჯარო ვალდებულებები		927	282
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		927	799
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	10	479	15
საიჯარო ვალდებულებები		112	53
საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის გარდა		–	216
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	11,091	3,493
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		11,682	3,777
სულ ვალდებულებები		12,609	4,576
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		71,363	56,805

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 მარტს:

ზურაბ გორდეზიანი
გენერალური დირექტორი

ნანა მშვიდლობაძე
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	12	(546)	(417)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	13	(183)	(153)
EBITDA		(729)	(570)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(377)	(491)
ფინანსური შემოსავალი		759	443
ფინანსური დანახარჯები		(165)	(120)
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი		(520)	(141)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	6	(9,751)	–
არარეგულარული მუხლები, წმინდა	14	(29)	(160)
ავანსად გაწეული საოპერაციო დანახარჯების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა	7	–	(1,678)
ზარალი დაბეგვრამდე		(10,812)	(2,717)
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის ზარალი		(10,812)	(2,717)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)			
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში		3,284	(974)
შემოსულობა/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან			
სხვა წმინდა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში		3,284	(974)
წლის სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		3,284	(974)
წლის სხვა მთლიანი სრული ზარალი		(7,528)	(3,691)

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სხვა რეზერვები	სულ
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	45,196	(1,576)	7,754	51,374
წლის ზარალი	–	(2,717)	–	(2,717)
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი	–	–	(974)	(974)
წლის სხვა მთლიანი სრული ზარალი	–	(2,717)	(974)	(3,691)
სააქციო კაპიტალის ზრდა (მე-9 შენიშვნა)	2,621	–	–	2,621
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამა (მე-15 შენიშვნა)	–	–	1,925	1,925
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	47,817	(4,293)	8,705	52,229
წლის ზარალი	–	(10,812)	–	(10,812)
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილი რეზერვი	–	–	3,284	3,284
წლის სხვა მთლიანი სრული ზარალი	–	(10,812)	3,284	(7,528)
სააქციო კაპიტალის ზრდა (მე-9 შენიშვნა)	13,379	–	–	13,379
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამა (მე-15 შენიშვნა)	–	–	674	674
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	61,196	(15,105)	12,663	58,754

5-22 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება**2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მიმწოდებლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(365)	(571)
თანამშრომლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(422)	(440)
მიღებული პროცენტი		52	43
გადახდილი გადასახადები		(318)	(346)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის ბონუსის გადახდამდე		(1,053)	(1,314)
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის ბონუსის გადახდა		–	(1,735)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის ბონუსის გადახდის შემდეგ		(1,053)	(3,049)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(5,994)	(4,001)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		39	–
გაცემული სესხები	8	(6,143)	(2,226)
შვილობილი საწარმოების შეძენა, მიღებული ფულადი სახსრების გამოკლებით	16	1,787	–
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(10,311)	(6,227)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	10	(60)	(33)
გადახდილი პროცენტი	10	(120)	(40)
სააქციო კაპიტალის ზრდა	9	13,379	2,621
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		13,199	2,548
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი		(10)	(193)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		1,825	(6,921)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		1,881	8,802
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	17	3,706	1,881

არსებითი არაფულადი ოპერაციები

არსებითი არაფულადი ოპერაციები განხილულია მე-8 შენიშვნაში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“ ან „GRPC“) დაფუძნდა 2015 წელს, როგორც სააქციო საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია ჰოლდინგური მშობელი საწარმოა და ახდენს შემდეგი შვილობილი საწარმოების კონსოლიდირებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

სახელწოდება	საქმიანობის ქვეყანა	წილობრივი მონაწილეობა (%)	
		2024	2023
სს „ზოტი ჰიდრო“	საქართველო	100%	100%
სს „კავკასიის ქარის კომპანია“	საქართველო	100%	100%
შპს „კავკასიის მზის კომპანია“	საქართველო	100%	100%
შპს „საქართველოს გეოთერმული კომპანია“	საქართველო	100%	100%
შპს „ჰიდრო ესი“	საქართველო	100%	100%
შპს „ქართლის მზის ელექტროსადგური“	საქართველო	100%	100%
შპს „დარჩი“*	საქართველო	100%	–
შპს „ლუხი ჰიდრო“**	საქართველო	100%	–
შპს „ფლევის ქარის ელექტროსადგური“**	საქართველო	100%	–
შპს „ტყიბულის ქარის ელექტროსადგური“**	საქართველო	100%	–

*2024 წლის 18 დეკემბერს ჯგუფმა შეიძინა შპს „დარჩი“ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ (მე-16 შენიშვნა).

** 2024 წელს ჯგუფმა ახალი შვილობილი საწარმოები - შპს „ლუხი ჰიდრო“, შპს „ფლევის ქარის ელექტროსადგური“ და შპს „ტყიბულის ქარის ელექტროსადგური“ შექმნა.

კომპანია, თავის შვილობილ საწარმოებთან ერთად, შეადგენს კომპანიების ჯგუფს (შემდგომში „ჯგუფი“).

ჯგუფი საქმიანობს საქართველოში განახლებადი ენერგიის პროექტების განვითარების მიმართულებით და ფლობს განვითარების სხვადასხვა ეტაპზე მყოფ რამდენიმე პროექტს. 46 მეგვტ-იანი ზოტის ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობა საქართველოს დასავლეთ ნაწილში 2019 წლის მესამე კვარტალში დაიწყო, მაგრამ შეჩერდა კოვიდ-19-ის პანდემიის გამო. დღეისათვის ჯგუფი მუშაობს საპროექტო სამუშაოების განახლებაზე. კავკასიის ქარის კომპანიის ქარის ელექტროსადგურის განვითარება 2016 წლის მეოთხე კვარტალში დაიწყო. ჯგუფი გეგმავს განვითარების ეტაპზე მყოფი პროექტების დაწყებას საშუალოვადიან პერიოდში. 2024 წელს საწარმომ განვითარების ეტაპზე მყოფი ერთ-ერთი პროექტი 18 მეგავატ-იანი დარჩის ჰიდროელექტროსადგური განვითარების შემდგომ ეტაპზე გადაიყვანა. ობიექტი მზად არის მშენებლობის დასაწყებად. მთავარი ელექტრონული აღჭურვილობები, მათ შორის ტურბინები და გენერატორები, რომლებიც ერთ-ერთი წამყვანი ევროპელი მომწოდებლის მიერ წარმოებული, უკვე მიწოდებული და უსაფრთხოდ არის დაცული. ამასთან, წარმატებით განხორციელდა ქსელთან მიერთებები.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქციების 100%-ს ფლობს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „მშობელი საწარმო“ ან „GRPH“), რომელიც სს „საქართველოს კაპიტალის“ („GCAP“) 100%-იან მფლობელობაშია. ამ უკანასკნელის საბოლოო მშობელი საწარმოა საჯარო სააქციო საზოგადოება „Georgia Capital“ („საბოლოო მშობელი საწარმო“).

კომპანიის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართი: საქართველო, თბილისი 0179, მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. #10.

2. საოპერაციო გარემო

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

2. საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

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

საქართველოს რეალური მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) ერთ წელიწადში 6,7%-ით გაიზარდა 2024 წლის დეკემბერში, საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის („საქსტატი“) მიერ 2025 წლის 31 იანვარს გამოცემული სწრაფი შეფასების მიხედვით. ზრდა დაფიქსირდა ფინანსურ და სადაზღვევო საქმიანობებში, პროფესიონალურ, სამეცნიერო და ტექნიკურ, სატრანსპორტო და სასაწყობო, სავაჭრო, საინფორმაციო და საკომუნიკაციო საქმიანობებში. ამასთან, წინა წელთან შედარებით მოსალოდნელმა რეალურმა მშპ-ის ზრდამ 2024 წელს 9.5% შეადგინა. „საქსტატის“ მონაცემებით, 2024 წლის დეკემბერში წლიურმა ინფლაციის დონემ 1,9% შეადგინა.

3. მომზადების საფუძველი

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებებს საფუძველზე, გარდა კონკრეტული ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება მოგებაში ან ზარალში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ.

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

ჯგუფმა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა იმ საფუძველზე, რომ ის განაგრძობს მუშაობას, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმო. ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარის შეფასებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა მშობელი საწარმოებისგან განვითარების ეტაპზე მყოფ პროექტებში ჯგუფის საოპერაციო დანახარჯების და კაპიტალური ინვესტიციების მოსალოდნელი დაფინანსება, ასევე ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი აუთვისებელი სასესხო ვალდებულებები.

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება პროცენტის გათვლის მეთოდის პერსპექტიულად გამოყენებით, პერიოდების გადაანგარიშების გარეშე, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული გაერთიანების განხორციელებამდე.

შემენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარებულია საბალანსო ღირებულებით შემენის თარიღში გაერთიანების ასახვისთვის. ამასთან გაერთიანების თარიღში სამართლიანი ღირებულების ასახვისთვის კორექტირება არ განხორციელებულა. სხვაობა გადახდილ საზღაურსა და წმინდა შემენილ აქტივებს შორის აღირიცხება საკუთარი კაპიტალის კორექტირების სახით. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილი არ აღიარებულია.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები

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

ჯგუფი არ ფლობს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, გარდა დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახული კონკრეტული სესხებისა, რომლებიც გაიცემა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღებისგან განსხვავებული მიზეზით. ჯგუფის ფინანსური აქტივები შესულია მოკლევადიან აქტივებში, გარდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღიდან 12 თვეზე მეტი დაფარვის ვადის მქონე აქტივებისა. ისინი კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მუხლები თავდაპირველად თვითღირებულებით აღირიცხება. ისევე, როგორც შესყიდვის ფასი, დაუმთავრებელ მშენებლობაში შემავალი ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებაც მოიცავს ერთეულების დემონტაჟისა და ტერიტორიიდან გატანის მომავალი გარდაუვალი ხარჯების პირდაპირ მიკუთვნებად დანახარჯებს და მოსალოდნელ დღევანდელ ღირებულებას.

პირდაპირ მიკუთვნებადი დანახარჯები მოიცავს ტექნიკური, გარემოსდაცვითი და სხვა შესაბამისი ექსპერტების მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებას, დასაქმებულთა გასამრჯელოების გადანაწილების ჩათვლით. ამასთან, პირდაპირ მიკუთვნებადი დანახარჯები ითვალისწინებს ნებართვის წინა დანახარჯებს, რაც მოიცავს პროექტის შეფასების პერიოდში განხორციელებულ კვლევებს და მომსახურებებს, როგორც არის შეფასების კვლევა, საპროექტო დანახარჯების, ტექნიკურ და გარემოსდაცვით ანალიზს, გეოლოგიურ კვლევებს. ელექტროსადგურების მშენებლობისთვის ნებართვების მისაღებად განხორციელებული შენატანები ადგილობრივ სამთავრობო უწყებებში ასევე წარმოადგენენ პირდაპირ მიკუთვნებადი დანახარჯების ნაწილს.

საწყისი აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და აღიარებული გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შეთხვევაში.

ძირითადი საშუალებების მუხლის გასვლის შედეგად მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება გასვლიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან და მისი აღიარება ხდება წმინდა თანხით მოგება-ზარალის შემოსავლის/სხვა ხარჯების ნაწილში.

ცვეთა

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი მზად არის და ხელმისაწვდომია ექსპლუატაციისთვის. ელექტროსადგურების შემთხვევაში, ფუნქციონირების დაწყების თარიღი ნიშნავს გამოცდის პერიოდის დასრულებას და ენერგიის გამომუშავების ლიცენზიის მიღებას.

ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ინფრასტრუქტურული აქტივები	10-60
მიწები და ჭები	45
ავეჯი და მოწყობილობები	3-5
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	10

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები.

ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ან როდესაც აქტივის წლიური ტესტირებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, ჯგუფი აფასებს აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება (ჩვეულებრივ ინდივიდუალურად განისაზღვრება განვითარების ეტაპზე მყოფი პროექტისთვის) მის ანაზღაურებად ღირებულებას აჭარბებს, აქტივი გაუფასურებულად მიიჩნევა და ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადით აისახება დაგროვილი ამორტიზაციით შემცირებული თვითღირებულებით. არამატერიალური აქტივები უპირატესად მოიცავს ლიცენზიებს და ნებართვებს, რომლებიც საჭიროა ჰიდროელექტროსადგურების ასაშენებლად და მათზე ირიცხება ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადის განმავლობაში (36 თვე), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდება მოხმარებისთვის.

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

დაბეგვრა

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ აქციონერებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტიური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც მოხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. 2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა შესწორებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

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). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯებში გაცხადდება როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“) წარმოადგენს ვალდებულებას საგადასახადო უწყებების მიმართ, როდესაც ხდება საქონლის მიწოდება ან მომსახურების გაწევა. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშგაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშგაქტურის გადახდისას. კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული დღგ აისახება ფულად ნაკადებში საინვესტიციო საქმიანობიდან, მაშინ, როდესაც საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული დღგ აისახება საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გადახდილი ავანსები

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

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

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში, რომელიც შედგება მოთხოვნამდე ანაზღაურებელ ბანკებში თავდაპირველი სამთვლიანი ან ნაკლები ვადით.

სააქციო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და მიღებულ ფაქტობრივ შენატანს შორის აღიარდება აქციაზე დისკონტირებაში/საემისიო შემოსავალში კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებულ საპროცენტო ხარჯს, უცხოურ ვალუტაში მიღებული ნასესხები სახსრებით გამოწვეულ საკურსო სხვაობებს იმდენად, რამდენადაც ისინი ითვლება საპროცენტო ხარჯების, ფინანსური ექსპერტიზის ხარჯების და სესხების მიღებასთან დაკავშირებული სადაზღვევო ხარჯების კორექტირებად.

საოპერაციო დანახარჯები აღირიცხება როგორც ავანსები, დანახარჯების გაწევისას. ამ დანახარჯების გაწევა ხდება სესხის გამცემის შერჩევის/დამტკიცების პროცესში. დანახარჯები წარმოადგენს „სესხის გამცემის სავაჭრო დანახარჯებს“ და ისინი შესულია ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთში, როდესაც მიიღება საბოლოო გადაწყვეტილება დაფინანსებთან დაკავშირებით. ავანსად გაწეული საოპერაციო დანახარჯები მოგებაში ან ზარალში ჩამოიწერება, როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მათთან დაკავშირებული ნასესხები სახსრების ოპერაციების წარმოშობა.

აქტივის შემენასთან ან მშენებლობასთან პირდაპირ მიკუთვნებადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომელთა დანიშნულებისამებრ გამოყენებას ან გაყიდვას მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება შესაბამისი აქტივების თვითღირებულების შემადგენელი ნაწილის სახით. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯები ხარჯში გატარდება იმ პერიოდში, როდესაც ისინი წარმოიშობა.

კაპიტალიზაციისთვის განკუთვნილი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების თანხა განისაზღვრება, როგორც შესაბამისი ქონების განვითარების ეტაპის განმავლობაში სესხის აღებისას ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ფაქტობრივად გაწეული დანახარჯები.

EBITDA

ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. EBITDA არ განისაზღვრება ფასს (IFRS) სტანდარტებში და მას ჯგუფი განსაზღვრავს, როგორც შემოსავალი პროცენტის, გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვამდე, საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალის ან შემოსულობის, ძირითადი საშუალებების გაუფასურების, ავანსად გადახდილი საოპერაციო დანახარჯების ჩამოწერის და წმინდა არარეგულარული მუხლების გამოკლებით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არარეგულარული მუხლები

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნეს ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით, რომლებიც გონივრულ ფარგლებში არ არის მოსალოდნელი მომავალში და ამგვარად ისინი არ უნდა იყოს გათვალისწინებული მომავალი შედეგების პროგნოზებში.

სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

- ▶ საქართველოში ელექტროენერგიის ტარიფი განისაზღვრება აშშ დოლარში, შესაბამისად, ჯგუფის ამონაგები აშშ დოლარშია გამოხატული;
- ▶ ჯგუფის სამშენებლო დანახარჯების უმრავლესობა გამოხატულია ან შესაძლოა გამოხატული იყოს აშშ დოლარში;
- ▶ დაგეგმილია, რომ ჯგუფის დაფინანსების სტრუქტურა აშშ დოლარში იყოს გამოხატული.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეზ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. სეზ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსით 1 აშშ დოლარის ღირებულება 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2.8068 ლარი და 2.6894 ლარი, შესაბამისად.

საკანონმდებლო მოთხოვნების თანახმად, ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა ლარი.

დასაქმებულთა გასამრჯელოები

ხელფასები, წლიური შვებულება და ბიულეტენი, ფულადი ბონუსები და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. დასაქმებულთა გასამრჯელოები, რომლებიც არ წარმოადგენს აქტივის დანახარჯის ნაწილად აღიარების საგანს (როგორც არის ძირითადი საშუალებები) აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, ჯგუფის საბოლოო მშობელი საწარმოს - „GCAP“-ის წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს „GCAP“ ანიჭებს. გრანტები, რომლის დაფარვის ვალდებულებაც ჯგუფს არ აქვს, აღირიცხება, როგორც აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები. თუ ჯგუფი შემდგომში საკუთარი შეხედულებისამებრ განახორციელებს მარეგულირებელი საწარმოსთვის გადასახდელი თანხის გადაანგარიშებას, გადახდები აღიარდება საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში შესაბამის თარიღში სხვა რეზერვებიდან დაქვითვის სახით.

აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციები

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა (გაგრძელება)

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

ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა კონკრეტული სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან შესწორება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული.

შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები პირველად იქნა გამოყენებული 2024 წელს:

- ▶ *საიჯარო ვალდებულება გაყიდვებსა და უკუიჯარაში - ფასს (IFRS) 16-ის შესწორებები;*
- ▶ *ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება - ბასს (IAS) 1-ის შესწორებები.*

ბასს (IAS) 1-ის შესწორებებით განსაზღვრულია ვალდებულებების მოკლე და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მოთხოვნები. შესწორებებით განისაზღვრება:

- ▶ რას ნიშნავს ანგარიშსწორების გადავადების უფლება;
- ▶ რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში;
- ▶ რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, რომ საწარმო ისარგებლებს გადავადების უფლებით;
- ▶ რომ მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში განივთებული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად არის წილობრივი ინსტრუმენტი, ვალდებულების პირობები არ იმოქმედებს კლასიფიკაციაზე.

ამასთან, საწარმო ვალდებულია გაამჟღავნოს ინფორმაცია სესხის ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი ვალდებულების გრძელვადიანად კლასიფიცირების და საწარმოს მიერ ანგარიშსწორების გადავადების უფლების შესახებ, რომელიც დამოკიდებულია მომავალი ვალდებულებების დაცვაზე თორმეტი თვის განმავლობაში.

ამ შესწორებებმა გამოიწვია მე-10 შენიშვნაში დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების გაკეთება, თუმცა მათ გავლენა არ ჰქონიათ ჯგუფის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

- ▶ *მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები - ბასს (IAS) 7-ის და ფასს (IFRS) 7-ის შესწორებები.*

ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

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

- ▶ *ბასს (IAS) 21-ის შესწორება „ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა“ - (ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის).*

მოსალოდნელი არ არის რომ ამ შესწორებებს არსებითი გავლენა ექნებათ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ▶ *ფასს (IFRS) 18 „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“ - (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან).*

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

2024 წლის აპრილის თვეში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს (IFRS) 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 1-ს („ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა“). ფასს (IFRS) 18 ადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების ფარგლებში ინფორმაციის წარდგენის, მათ შორის ჯამების და ქვეჯამების მითითების ახალ მოთხოვნებს. გარდა ამისა, საწარმოები ვალდებული არიან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში განახორციელონ ყველა შემოსავლის და ხარჯის კლასიფიცირება ხუთი კატეგორიიდან ერთ-ერთით: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადი და შეწყვეტილი ოპერაციები, საიდანაც პირველი სამი ახალი კატეგორიაა.

ის ასევე მოითხოვს ახლად განსაზღვრული ხელმძღვანელობის მიერ არჩეული შესრულების მაჩვენებლების საზომების - შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამების გამჟღავნებას, ასევე ახალ მოთხოვნებს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირების და დეზაგრეგირების შესახებ, საწყის ფინანსურ ანგარიშგებებსა და განმარტებით შენიშვნებში გამოვლენილი „როლების“ საფუძველზე.

ამასთან, მცირემასშტაბიანი შესწორებები განხორციელდა ბასს (IAS) 7-ში („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“), რაც მოიცავს ოპერაციებიდან ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის ცვლილებას არაპირდაპირი მეთოდის ფარგლებში, „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება-ზარალზე“; ასევე ფულადი ნაკადების ანაზღაურებიდან და პროცენტიდან კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული შერჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, განხორციელდა რამდენიმე სხვა სტანდარტის შედეგობრივი შესწორებებიც.

ფასს (IFRS) 18 და სხვა სტანდარტების შესწორებები ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. დასაშვებია ვადაზე ადრე მიღება, რაც აუცილებლად უნდა იყოს გაცხადებული. ფასს (IFRS) 18-ის გამოყენება რეტროსპექტულად მოხდება.

დღეისათვის ჯგუფი მუშაობს შესწორებების ყველა გავლენის გამოვლენაზე, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ან კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებზე.

- ფასს (IFRS) 19 - შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულებების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნები - (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრით დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).

მოსალოდნელი არ არის რომ ამ შესწორებებს არსებითი გავლენა ექნებათ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება

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

ინფრასტრუქტურული და დაუმთავრებელი აქტივების შეფასება

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება (გაგრძელება)**ინფრასტრუქტურული და დაუმთავრებელი აქტივების შეფასება (გაგრძელება)**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა გააანალიზა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შიდა და გარე ინდიკატორები ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის (განსაზღვრული კონკრეტული ჰიდრო და ქარის ელექტროსადგურების პროექტების დონეზე), რომლებიც ორიენტირებულია ფიზიკური დაზიანების, საბაზრო ფასის ცვლილების, ტექნოლოგიური მოძვლებების და შიდა განაკვეთების ზრდის არსებობაზე. ჯგუფმა ასევე შეაფასა ინფორმაციის შიდა წყაროები, როგორც არის პროექტის ფინანსური მდგრადობის შიდა შეფასება, ხელმძღვანელობის მიერ მშენებლობის დაწყებისთვის მიღწეული პროგრესის შეფასება, პროექტის მონაცემები წლიური გენერირების დონეების, საშუალო მოსალოდნელი ფასების, საოპერაციო ხარჯების და მოსალოდნელი კაპიტალური დანახარჯების გათვალისწინებით. ხარისხობრივ ანალიზს დაემატა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით შიდა მმართველობითი მიზნებისთვის მომზადებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის სამართლიანი შეფასების შედეგების შედარებას ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის აქტივის საბალანსო ღირებულებასთან, რომელიც ყველა შემთხვევაში, გარდა „ზოტი ჰიდროს“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისა, შესაბამის განსჯას საჭიროებდა. ამგვარი შეფასების შედეგად, რომელიც მნიშვნელოვან განსჯას მოიცავდა, ხელმძღვანელობამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაუფიქსირებია „ზოტი ჰიდროს“ ძირითადი საშუალებების გაუფასურების მაჩვენებლები და 9,751 ლარი შესაბამისი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ძირითადი საშუალებების გაუფასურებად აღიარა 2024 წლის მოგება-ზარალში. „ზოტი ჰიდროს“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვება, მათ შორის მგრძნობელობის ანალიზის ჩათვლით, განხილული და დამატებითი ახსნილია მე-6 შენიშვნაში.

6. ძირითადი საშუალებები

2024 და 2023 წლებში ძირითად საშუალებებში განხორციელდა შემდეგი ცვლილებები:

	მიწა	ინფრას- ტრუქტუ- რული აქტივები	მიწები და ჭები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	ავტოსატ- რანსპორ- ტო საშუ- ალებები	დაუმთავრ- ებელი მშენებლო- ბა	სულ
პირვანდელი ღირებულება							
2022 წლის 31 დეკემბერი	423	2,431	528	651	129	38,372	42,534
შესყიდვები	–	–	–	13	21	7,163	7,197
საკურსო სხვაობა	(2)	(11)	(2)	(3)	(1)	(189)	(208)
2023 წლის 31 დეკემბერი	421	2,420	526	661	149	45,346	49,523
შესყიდვები	–	–	–	6	104	11,783	11,893
გასვლები	–	–	–	(13)	–	(57)	(70)
შვილობილი საწარმოს შეძენა (მე-16 შენიშვნა)	–	–	–	–	–	12,995	12,995
საკურსო სხვაობა	20	114	25	31	7	2,106	2,303
2024 წლის 31 დეკემბერი	441	2,534	551	685	260	72,173	76,644
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება							
2022 წლის 31 დეკემბერი	–	1,199	261	202	71	–	1,733
ცვეთის დარიცხვა	–	312	68	82	21	–	483
საკურსო სხვაობა	–	(6)	(1)	(1)	–	–	(8)
2023 წლის 31 დეკემბერი	–	1,505	328	283	92	–	2,208
ცვეთის დარიცხვა	–	221	48	58	15	–	342
„ზოტი ჰიდროს“ გაუფასურება	–	–	–	–	–	9,751	9,751
საკურსო სხვაობა	–	10	2	3	1	–	16
2024 წლის 31 დეკემბერი	–	1,736	378	344	108	9,751	12,317
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება							
2023 წლის 31 დეკემბერი	421	915	198	378	57	45,346	47,315
2024 წლის 31 დეკემბერი	441	798	173	341	152	62,422	64,327

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2024 და 2023 წლების განმავლობაში, ინფრასტრუქტურული აქტივები მეტწილად მოიცავდა ქარის პროექტებისა და წყლის ნაკადის შეფასების სადგურებისთვის საჭირო ანძების შეფასებას.

დაუმთავრებელი აქტივები ძირითადად უკავშირდება 2024 და 2023 წლებში „დარჩიში“, „ზოტი ჰიდროში“ და „კავკასიის ქარის კომპანიაში“ განხორციელებულ სამოქალაქო სამუშაოებს. 2024 წელს ბიზნესმა ახალი შვილობილი საწარმო (შპს „დარჩი“) შეიძინა დაკავშირებული მხარისგან (მე-16 შენიშვნა). 2024 წელს ახლად შეძენილმა შვილობილმა საწარმომ განვითარების ეტაპზე მყოფი 18 მეგავატიანი დარჩის ჰიდროელექტროსადგურის პროექტი განვითარების შემდგომ ეტაპზე გადაიყვანა. ობიექტი მზად არის მშენებლობის დასაწყებად. მთავარი ელექტრონული აღჭურვილობები, მათ შორის ტურბინები და გენერატორები, ერთ-ერთი წამყვანი ევროპელი მომწოდებლის მიერ არის წარმოებული, უკვე მიწოდებული და უსაფრთხოდ დაცული. ამასთან, წარმატებით განხორციელდა ქსელთან მიერთებები.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა დააგირავა მისი ყველა ძირითადი საშუალებები მისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის სახით, გარდა ახლად შეძენილი შპს „დარჩისა“. შპს „დარჩის“ ძირითადი საშუალებები, რომლებიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 18,239 ლარს შეადგენდა სრულად დაგირავებულია ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან მიღებული ნასესხები სახსრების ფარგლებში.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობა დაასკვნა, რომ გაუფასურების ინდიკატორები არსებობს შპს „ზოტი ჰიდროს“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებით (რაზეც, სხვა საკითხებთან ერთად მოქმედებს მოსალოდნელი დაწყების თარიღის გახანგრძლივება და ექსპორტიდან მოსალოდნელი ამონაგების ცვლილება) და ჩაატარა გაუფასურების ტესტი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების დაანგარიშების გზით, რაშიც გამოიყენებოდა ფულადი ნაკადების პროგნოზები ფინანსური პროგნოზებიდან, რომლებიც ხელმძღვანელობის მიერ არის განსაზღვრული და 5-წლიან პერიოდს მოიცავს და ექსტრაპოლირებულია ფიქსირებული 2%-იანი ზრდით ამ თარიღიდან 15-წლიანი პერიოდისთვის. ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი 12%-ს შეადგენდა. EV/EBITDA ტერმინალური კოეფიციენტი 10.75-ით განისაზღვრა.

ამ ანალიზის შედეგად, მთლიანი გრძელვადიანი აქტივების გამოყენების ღირებულება 22,317 ლარით შეფასდა, 32,068 ლარის ოდენობით წმინდა სააღრიცხვო ღირებულებასთან შედარებით. შესაბამისად, სხვაობამ 9,751 ლარი შეადგინა, რომელიც აღიარებულია გაუფასურების ზარალის სახით მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

გამოყენების ღირებულების დაანგარიშება განსაკუთრებით მგრძნობიარეა კაპიტალური დანახარჯების ბიუჯეტთან, იჯარის ვადის დაწყების თარიღთან, დისკონტირების განაკვეთთან, გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთთან, ელექტროენერგიის სავარაუდო ტარიფებთან (როგორც ადგილობრივ, ისე საექსპორტო ტარიფებთან) მიმართებაში. აღიარებული გაუფასურების ღირებულების მგრძნობელობა ამ დაშვებებში მიმდინარე ნეგატიურ ცვლილებებზე 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იყო:

	+1%	EV/EBITDA-ს ტერმინალური კოეფიციენტის 9.75-მდე შემცირება	-5%	+10%
	დისკონტირების განაკვეთზე		ელექტროენერგიის ს სავარაუდო ფასებზე	საპროგნოზო კაპიტალურ დანახარჯებში
ათასი ლარი				
„ზოტი ჰიდროს“ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული	(4,770)	(6,366)	(4,172)	(4,959)

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	1,496	1,014
არამატერიალური აქტივები დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით	61	51
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	1,557	1,065

არამატერიალური აქტივების მთლიანმა საბალანსო ღირებულებამ და დაგროვილმა ამორტიზაციამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160 ლარი და 99 ლარი შეადგინა, შესაბამისად (2023 წ.: 150 ლარი და 99 ლარი). 2024 წელს არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის დანარიცხმა 27 ლარი შეადგინა (2023 წ.: 27 ლარი).

2024 წელს გრძელვადიანი აქტივების გადახდილი ავანსები მეტწილად შედგებოდა „ზოტი ჰიდროს“ მიერ სახელმწიფო მფლობელობაში არსებული საწარმოსთვის ქსელთან მიერთების მომსახურებისთვის გადახდილ ავანსებს (2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 946 ლარი და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 946 ლარი).

ჯგუფმა საკრედიტო დაწესებულებებისა და სხვა გრძელვადიანი აქტივებიდან მიღებულ ნასესხებ სახსრებზე მოლაპარაკებებთან დაკავშირებული კონკრეტული ავანსად გადახდილი საკონსულტაციო საზღაური აქტივებად აღიარა. ხელმძღვანელობის მოლოდინების ცვლილების გათვალისწინებით, რომლის მიხედვითაც 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნავარაუდევო აღარ იყო დაკავშირებული ნასესხები სახსრების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების მიღება, ჯგუფმა 1,678 ლარის ოდენობით წინასწარ გაწეული ხარჯები და სხვა დაკავშირებული აქტივები 2023 წლის მოგება-ზარალში ჩამოწერა.

8. გაცემული სესხები

2021 წლის 17 მარტს ჯგუფმა დაამტკიცა საკრედიტო ლიმიტი დაკავშირებულ მხარეზე შპს „დარჩი“, რომელიც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოა. 2024 წლის 18 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულმა საწარმომ აითვისა 13,167 ლარი (4,683 აშშ დოლარი) და 6,188 ლარი (2,301 აშშ დოლარი) შესაბამისად, დარიცხულ პროცენტთან ერთად. სესხს ერიცხებოდა ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 10%-ის ოდენობით. 2024 წლის 18 დეკემბერს ჯგუფმა შეიძინა მსესხებელი შპს „დარჩი“ (მე-16 შენიშვნა), რამაც გამოიწვია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული სესხების აღიარების შეწყვეტა, რაც არსებით არაფულად ოპერაციას წარმოადგენს.

9. საკუთარი კაპიტალი**სააქციო კაპიტალი**

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 200,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 (ერთი) ლარი. 61,196,246 აქცია გამოშვებული და სრულად დაფარულია 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერს: გამოშვებული და სრულად დაფარული 47,816,546 აქცია).

2023 წლის 14 აგვისტოს მშობელმა საწარმომ გადაწყვიტა კომპანიის სააქციო კაპიტალის 2,621 ლარით (1,000 აშშ დოლარი) გაზრდა 2,621,100 აქციის გამოშვებით ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი, 2,621 ლარის (1,000 აშშ დოლარი) ოდენობით ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

2024 წელს მშობელმა საწარმომ გადაწყვიტა კომპანიის სააქციო კაპიტალის რამდენჯერმე გაზრდა 13,379 ლარით (4,900 აშშ დოლარი) გაზრდა 13,379,700 აქციის გამოშვებით ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი, 13,379 ლარის (4,900 აშშ დოლარი) ოდენობით ფულადი ანაზღაურების სანაცვლოდ.

კაპიტალის მართვა

თავისი კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

9. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)**კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)**

ჯგუფს არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული რაიმე გარე მოთხოვნები. ჯგუფი კაპიტალს განსაზღვრავს კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, იგივე ფორმით, როგორც ის წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა და პროცესებში ცვლილებები არ შესულა 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში.

სხვა რეზერვები მოიცავს არარეალიზებულ შემოსულობას/(ზარალს) არსებულ შვილობილ საწარმოებში აქციების გაზავებიდან ან გაყიდვიდან/შესყიდვიდან, დამატებით შეტანილ კაპიტალს, რომელიც უკავშირდება აქციებზე დაფუძნებული გადახდების პროგრამას და საკუთარ სხვაობის რეზერვს და რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების სამუშაოდან წარსადგენ ვალუტაში გარდაქმნიდან.

10. ნასესხები სახსრები

2021 წლის 31 მარტს ჯგუფმა მიიღო 717 ლარის (210 აშშ დოლარის) ოდენობით სესხი ქართული საფინანსო დაწესებულებისგან, რომლის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 30 ივლისი. საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებული პირველი 24 თვის განმავლობაში, ამ პერიოდს შემდეგ კი - მცოცავი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი წილის დაუფარავი თანხა ნულ ლარს (2023 წ.: 517 ლარი) შეადგენდა, ხოლო მისი მიმდინარე წილი 479 ლარი (2023 წ.: 15) იყო.

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	554
ფულადი სახსრების დაფარვა	(33)
დარიცხული პროცენტი	57
გადახდილი პროცენტი	(40)
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	(6)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	532
ფულადი სახსრების დაფარვა	(60)
დარიცხული პროცენტი	95
გადახდილი პროცენტი	(77)
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია	(11)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	479

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰქონდა აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან, „დარჩის“ პროექტის დასაფინანსებლად 24,250 აშშ დოლარის (ეკვივალენტი 68,065 ლარი) ოდენობით, საბოლოო დაფარვის ვადით 2040 წლის 25 მარტი. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულმა საწარმომ გასცა გარანტია (უზრუნველყოფის სახით) ამ საკრედიტო ხაზთან დაკავშირებით 3,000 აშშ დოლარის (8,420 ლარი) ლიმიტით.

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2023 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი აქტივების ვალდებულებები	6,352	192
ვალდებულებები დასაქმებულთა მიმართ	4,430	3,301
მოთხოვნები დაკავშირებული მხარის მიმართ შვილობილი საწარმოს შეძენასთან დაკავშირებით (მე-16 შენიშვნა)	309	–
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,091	3,493

მოთხოვნები გრძელვადიანი აქტივებისთვის მეტწილად შედგება შპს „დარჩის“ მოთხოვნებისგან ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივების მომწოდებლის მიმართ 5,464 ლარის ოდენობით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

12. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები

	2024	2023
ხელფასები	316	227
ბონუსები	230	190
სულ ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	546	417

13. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2024	2023
საკომუნიკაციო ხარჯები	115	82
პროფესიული გასამრჯელოები	62	56
სხვა	6	15
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	183	153

14. არარეგულარული მუხლები, წმინდა

	2024	2023
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება (მე-15 შენიშვნა)	(67)	(160)
სხვა	38	–
სულ არარეგულარული მუხლები, წმინდა	(29)	(160)

15. აქციებზე დაფუძნებული გადახდა

მშობელი საწარმოს უფროსმა აღმასრულებელმა პირებმა, რომლებიც ასევე ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრები არიან, მიიღეს აქციებზე დაფუძნებული ჯილდოები საჯარო სააქციო საზოგადოება „Georgia Capital“-ის აქციების სახით, რომლებიც ჯგუფის მშობელმა საწარმომ დაფარა და აქციებზე დაფუძნებული ჯილდოები აღიარა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჯგუფმა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარა თავისი მთლიან აქციებზე დაფუძნებული დარიცხვების პროპორციული წილი შესაბამისი თანამშრომლებისთვის. ჯილდოების მოქმედების ვადა მერყეობდა ოთხიდან ხუთ წლამდე. ამასთან მათი ერთადერთი პირობა იყო GCAP-ის ჯგუფში დასაქმების გაგრძელება ამგვარი პერიოდის განმავლობაში. ჯილდოების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა აქციებზე დაფუძნებულ გადახდაზე უფლების მინიჭების შესაბამის თარიღში, „GCAP“-ის აქციების ხელმისაწვდომი საბაზრო კოტირების გამოყენებით.

2023 წელს მშობელმა საწარმომ შეცვალა აქციებზე დაფუძნებული ჯილდოების პირობები ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრებზე ადრე გაცემული ჯილდოების მომსახურების პირობის გაუქმების მიზნით. შესაბამისად, ჯგუფმა აღიარა 674 ლარის (2023 წ.: 1,321 ლარი) ოდენობით აქციებზე დაფუძნებული დარიცხვა თავის 2024 წლის კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარა, როგორც აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურების აჩქარება მომავალ პერიოდებში მოსალოდნელი მომსახურებებისთვის, რომლებიც აღარ წარმოადგენს მომსახურების პირობის საგანს.

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციის გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ნაჩვენებია ცხრილში ქვემოთ:

	2024	2023
წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციიდან წარმოშობილი საკუთარი კაპიტალის ზრდა	674	1,925
არარეგულარულ მუხლებში აღრიცხულ აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ხარჯი	67	160
ხელფასებსა და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოებში აღრიცხული აქციებზე დაფუძნებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ხარჯი	–	33

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

16. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება

2024 წლის დეკემბერში ჯგუფმა შეიძინა შპს „დარჩი“ მთლიან საზღაურად 309 ლარი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ (მე-11 შენიშვნა). შპს „დარჩის“ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება (შეფასებული მათი წინამორბედის ფასით, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანებისთვის ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად) შეძენის თარიღის მდგომარეობით:

აქტივები

ძირითადი საშუალებები (მე-6 შენიშვნა)	12,995
აქტივების გამოყენების უფლება	410
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	1,850
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	125
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,787
	17,167

ვალდებულებები

ნასესხები სახსრები* (მე-8 შენიშვნა)	13,167
საიჯარო ვალდებულებები	655
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	3,034
	16,856

სულ იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივები საბალანსო ღირებულებით

311

სხვაობა წმინდა იდენტიფიცირებად აქტივებს და გადახდილ საზღაურს შორის

(2)

გადასახდელი შეძენის საზღაური

309

* ზემოთ მოცემულ ცხრილში ნასესხებ სახსრებში შესულია ადე ჯგუფის მიერ შპს „დარჩიზე“ გაცემული სესხი, შეძენის თარიღში საბალანსო ღირებულებით 11,756 ლარი (მე-8 შენიშვნა), რომელიც ელიმინირდება შეძენისთანავე ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

17. ფინანსური ინსტრუმენტები**სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

ჯგუფის საკუთრებაში არსებული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სამართლიანი ღირებულებით ფასდება შეფასების მეთოდის გამოყენებით ბაზრის ემპირიული და არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეში სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მცოცავი სავალუტო კურსის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, საბალანსო ღირებულების ტოლი ოდენობით შეფასდა. არაკოტირებული ფიქსირებულ-პროცენტიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ოდენობით, მსგავსი საკრედიტო რისკის და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონით შეფასებული სამართლიანი ღირებულება და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება არის შემდეგი:

		2024 წლის 31 დეკემბერი		2023 წლის 31 დეკემბერი	
	დონე	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები					
გაცემული სესხები (მე-8 შენიშვნა)	მე-3 დონე	–	–	6,188	6,188
ფინანსური აქტივები, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული არ არის					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	მე-2 დონე	3,706	3,706	1,881	1,881
სხვა მოთხოვნები	მე-2 დონე	–	–	8	8
ფინანსური ვალდებულებები, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული არ არის					
ნასესხები სახსრები (მე-10 შენიშვნა)	მე-2 დონე	479	479	532	527
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	მე-2 დონე	11,091	11,091	3,493	3,493
საიჯარო ვალდებულებები	მე-2 დონე	1,039	1,039	335	335

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებულია შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

- ▶ ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების, ანაზღაურების აქტივის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, გაცემული სესხების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო;
- ▶ ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი ოდენობით, რადგან ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთს არის მიახლოებული.

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფი გასწევს სავალუტო, საპროცენტო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკებს. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)**

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავალუტო რისკი წარმოიშობა ლარში გამოხატული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან, სავაჭრო და დასაქმებულ პირთა მიმართ ვალდებულებებიდან. გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/შემცირება % 2024	ეფექტი მოგებაზე 2024
ლარი	7.52%	(320)
ლარი	-18.39%	782

ვალუტა	ზრდა/შემცირება % 2023	ეფექტი მოგებაზე 2023
ლარი	18.84%	(622)
ლარი	-18.84%	622

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ნასესხებ სახსრებს ჰქონდა მცოცავი საპროცენტო განაკვეთი, თუმცა საპროცენტო განაკვეთის რისკის ზომა უმნიშვნელოა.

საკრედიტო რისკი

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

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ ფლობს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივებს, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები: 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 3,706 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 1,881 ლარი) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „ფიტჩის“ სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB“ შეფასებები;
- ▶ გაცემული სესხები: ჯგუფს არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემა გაცემული სესხებისთვის და ის კრედიტის ხარისხს აფასებს ამგვარ ინსტრუმენტებზე ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე. 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხი არ იყო ვადაგადაცილებული.

ყველა ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთები კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად და ისინი გაუფასურებული არ არის. ამ ფინანსური აქტივების მოკლევადიანობის და მაღიან ლიკვიდური ხასიათის გამო, ჯგუფმა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეაფასა, როგორც არაარსებითი. შესაბამისად ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში გაუფასურება არ აღიარდება.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების და გამოუხმობი სასესხო ვალდებულებების პირობითი თანხების საბალანსო ღირებულება საუკეთესოდ უჩვენებს მათი დამახასიათებელი საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზომას.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)****ლიკვიდობის რისკი**

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუქმდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრუქტურულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აკონტროლებს ჯგუფის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას. ჯგუფი მოელოდა, რომ მიიღებს დამატებით საკრედიტო და წილობრივ დაფინანსებას თავისი მშობელი საწარმოსთვის და საფინანსო დაწესებულებებისთვის, საინვესტიციო პროექტების მიმდინარე განვითარების და მიმდინარე საქმიანობის დანახარჯების დაფარვის მიზნით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ჰქონდა აუთენტიკური სასესხო ვალდებულება 24,250 აშშ დოლარის (68,065 ლარი) ოდენობით ადგილობრივი კომერციული ბანკისგან (მე-10 შენიშვნა).

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

	1 წლამდე	1-3 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები (მე-10 შენიშვნა)	479	–	–	–	479
საიჯარო ვალდებულებები	112	223	223	4,445	5,003
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	11,091	–	–	–	11,091
სულ მომავალი გადახდები	11,682	223	223	4,445	16,573
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები (მე-10 შენიშვნა)	112	467	–	–	579
საიჯარო ვალდებულებები	53	86	86	1,756	1,981
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (მე-11 შენიშვნა)	3,493	–	–	–	3,493
სულ მომავალი გადახდები	3,658	553	86	1,756	6,053

18. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

2024 და 2023 წლებში ჯგუფმა განახორციელა რამდენიმე შენატანი საკუთარ კაპიტალში და დისტრიბუციის ოპერაციები მის მშობელ საწარმოსთან (მე-9 შენიშვნა). ჯგუფი ასევე შევიდა სესხება-გასესხების გარიგებაში მშობელ საწარმოსთან და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან 2024 და 2023 წლებისთვის, მათ შორის ჯგუფის მიერ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით მხარეებისგან მიღებული გარანტიების ჩათვლით (მე-8 და მე-10 შენიშვნები). ჯგუფმა ასევე შეიძინა შპს „დარჩი“ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ (მე-11 და მე-16 შენიშვნები).

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში შესულია 2,004 ლარის ოდენობით ვალდებულება სხვა დაკავშირებული მხარის მიმართ (ჯგუფის მაკონტროლებელი მშობელი საწარმოს მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფი საწარმო), რომელიც დაირიცხა წინა წელს გაწეული მართვის მომსახურებებისთვის (2023 წ.: 2,004 ლარი).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

18. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)**დირექტორების ანაზღაურება**

2024 და 2023 წლებში ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა მოიცავს სამეთვალყურეო საბჭოს სამ წევრს და დირექტორთა საბჭოს წევრებს. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის (მოიცავს ჯგუფის დირექტორს და დირექტორთა საბჭოს 2 წევრს) ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს სრულ განაკვეთზე მომუშავე აღმასრულებელი მართვის პოზიციების მომსახურების ანაზღაურებას, შედგება ხელფასებისგან, შესრულების ბონუსებისგან, რომლებიც დამოკიდებულია ჯგუფის სხვა ანაზღაურებად მაჩვენებლებზე, განთავსების, მივლინების, კომუნიკაციისა და სხვა ხარჯების ანაზღაურების ფორმით. 2024 წლის ანაზღაურება მოიცავს ერთჯერად ბონუსს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარისათვის. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის დარიცხულმა მთლიანმა კომპენსაციამ 2024 წელს 3,473 ლარი (2023 წ.: 3,669 ლარი) შეადგინა:

	2024	2023
ხელფასები	864	824
ბონუსები	1,935	920
აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურება	674	1,925
სულ უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	3,473	3,669

19. საანგარიშგებო თარიღის შემდგომი მოვლენები

2025 წლის თებერვლის თვეში ჯგუფმა ახალი შვილობილი საწარმო - შპს „თბილისის ქარის ელექტროსადგური“ დააფუძნა.

2025 წლის მარტში მშობელმა საწარმომ განახორციელა 277 ლარის შენატანი ნაღდი ფულით, კომპანიის მიერ გამოშვებული 277,380 აქციის გამოშვების გზით.