

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. კორპორაციული ინფორმაცია.....	5
2. მომზადების საფუძველი	5
3. საოპერაციო გარემო.....	6
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება.....	13
6. ძირითადი საშუალებები	15
7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები	16
8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	16
9. საკუთარი კაპიტალი.....	17
10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები.....	19
11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულება.....	20
12. ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან	20
13. ელექტროენერჯის და გადაცემის დანახარჯები	21
14. ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები.....	21
15. პროფესიული გასამრჯელო	21
16. სხვა საოპერაციო ხარჯები	21
17. ფინანსური დანახარჯები	21
18. არარეგულარული მუხლები, წმინდა	22
19. წყალმომარაგების ქსელის სარეაბილიტაციო სამუშაოები	22
20. პირობითი ვალდებულებები	22
21. ფინანსური ინსტრუმენტები	23
22. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	27
23. იჯარა.....	28
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	28



**Building a better
working world**

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

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ აქციონერს და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

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

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის – „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ – ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) (ბესსს-ის კოდექსი) და იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც რელევანტურია საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტისთვის და შესრულებული გვაქვს ამ მოთხოვნებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.



Building a better working world

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხებად მიიჩნევა ისეთი საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ჩვენ მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისა და თანდართული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვთქვამთ. ქვემოთ საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩატარებული აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხის ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რომელთა მიზანიც იყო რეაგირება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების ჩვენ მიერ შეფასებულ რისკებზე. ჩვენი აუდიტორული პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხის განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტის ძირითადი საკითხი	როგორ მივუდექით აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორების ანალიზი	
<p>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებამ 242,571 ლარი შეადგინა, რაც მთლიანი აქტივების 88%-ს წარმოადგენს. ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების პოტენციური ინდიკატორების შეფასებას და ასევე აფასებს ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების სამართლიანი ღირებულება ხომ არ ჩამოცდება მათ საბალანსო ღირებულებას. მნიშვნელოვანი განსჯა, რომელიც საჭიროა იმის დასადგენად, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებობდა თუ არა გაუფასურების ინდიკატორები და ძირითადი საშუალებების ბალანსის მნიშვნელობა, მას აუდიტის ძირითად საკითხად აქცევს.</p>	<p>ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორებთან დაკავშირებით ჩვენი აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების გაგებას ძირითადი საშუალებების პოტენციური გაუფასურების ინდიკატორების გამოსავლენად; - ხელმძღვანელობის მიერ ბასს (IAS) 36-ში („აქტივების გაუფასურება“) განსაზღვრული გარე და შიდა გაუფასურების ინდიკატორების კრიტერიუმების მოპოვებას და შეფასებას, რომლებიც ორიენტირებულია ფიზიკური დაზიანების, საბაზრო ფასის ცვლილების, ტექნოლოგიური მოძველების და საპროცენტო განაკვეთების ზრდის არსებობაზე;



Building a better
working world

აუდიტის ძირითადი საკითხი	როგორ მივუდექით აუდიტის ძირითად საკითხს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში
<p>ინფორმაცია ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორების ანალიზის შესახებ მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაში.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - ხელმძღვანელობის და ჯგუფის ტექნიკური პერსონალის გამოკითხვას ხელმძღვანელობის შეფასებაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი საბაზისო მონაცემების და დაშვებების შესაფასებლად; - ინფორმაციის შიდა წყაროების ანალიზს, როგორც არის ჯგუფის მიმდინარე პერიოდის საქმიანობის შედეგი, წლიური გამომუშავების დონეები და საოპერაციო დანახარჯები, ბიუჯეტთან მიმართებით; - მნიშვნელოვანი საბაზრო ამოსავალი მონაცემების, მათ შორის გასაყიდი ტარიფების, ინფლაციის, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების და საპროცენტო განაკვეთების გარე მონაცემებთან (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შედარებას; - თითოეული იდენტიფიცირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული შიდა შეფასების მოდელების მოპოვება, ამ შეფასებების შეფასება და სავარაუდო სამართლიანი ღირებულებების შედარება თითოეული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებთან, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის შიგნით; - ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორების ანალიზთან დაკავშირებით ჯგუფის განმარტებითი შენიშვნის შეფასებას.



**Building a better
working world**

ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ჯგუფის 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

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

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ, ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ არსებობს ამ სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობა, ჩვენ ვალდებული ვართ განვაცხადოთ ამგვარი ფაქტი. აღნიშნულთან დაკავშირებით გასაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობის და სამეთვალყურეო საბჭოს პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.



**Building a better
working world**

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების გონივრულობას და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.



**Building a better
working world**

- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფის უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

ამასთან, სამეთვალყურეო საბჭოს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ გავლენას ახდენს ჩვენს დამოუკიდებლობაზე, ასევე გამოყენებული საფრთხის აღმოსაფხვრელად განხორციელებული ქმედებების ან დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.



**Building a better
working world**

სამეთვალყურეო საბჭოსთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მათსადაამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია რუსლან ხოროშვილი.

რუსლან ხოროშვილი (SARAS-A-615243)

შპს „იუაის“ სახელით (SARAS-F-855308)

2024 წლის 11 მარტი

თბილისი, საქართველო

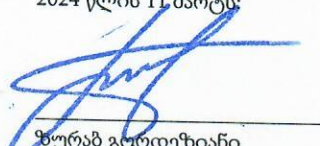
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

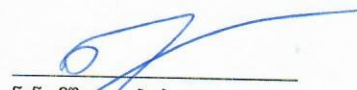
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	242,571	252,011
აქტივის გამოყენების უფლება	23	1,056	1,120
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	3,311	1,079
სულ გრძელვადიანი აქტივები		246,938	254,210
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	190	335
გაცემული სესხები		2,484	1,678
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		-	8
ანაზღაურებადი აქტივები		693	908
გადახდილი ავანსები	6	2,025	2,022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21	150	131
სულ მოკლევადიანი აქტივები		23,821	12,370
სულ აქტივები		29,363	17,452
საკუთარი კაპიტალი		276,301	271,662
სააქციო კაპიტალი			
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი დაგროვილი ზარალი	9	232	232
სხვა რეზერვები	9	148,513	148,513
		(57,386)	(58,995)
სულ საკუთარი კაპიტალი		(41,456)	(41,641)
ვალდებულებები		49,903	48,109
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	220,006	213,201
საიჯარო ვალდებულებები	23	903	990
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		420	480
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		221,329	214,671
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	3,367	7,512
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	11	1,590	1,173
საიჯარო ვალდებულებები	23	112	112
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		-	85
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		5,069	8,882
სულ ვალდებულებები		226,398	223,553
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		276,301	271,662

გამოსაშვებად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 11 მარტს


 ზურაბ გორდევიანი
 გენერალური დირექტორი


 ნანა მჭედლიშვილი
 ფინანსური დირექტორი

5-28 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	242,571	252,011
აქტივის გამოყენების უფლება	23	1,056	1,120
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	3,311	1,079
სულ გრძელვადიანი აქტივები		246,938	254,210
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		190	335
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	2,484	1,678
გაცემული სესხები		-	8
ავანსად გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		693	908
ანაზღაურებადი აქტივები	6	2,025	2,022
გადახდილი ავანსები		150	131
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21	23,821	12,370
სულ მოკლევადიანი აქტივები		29,363	17,452
სულ აქტივები		276,301	271,662
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	9	232	232
დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალი	9	148,513	148,513
დაგროვილი ზარალი		(57,386)	(58,995)
სხვა რეზერვები		(41,456)	(41,641)
სულ საკუთარი კაპიტალი		49,903	48,109
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	220,006	213,201
საიჯარო ვალდებულებები	23	903	990
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		420	480
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		221,329	214,671
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10	3,367	7,512
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	11	1,590	1,173
საიჯარო ვალდებულებები	23	112	112
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		-	85
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		5,069	8,882
სულ ვალდებულებები		226,398	223,553
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		276,301	271,662

გამოსაშვებად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 11 მარტს:

ზურაბ გორდეზიანი
გენერალური დირექტორი

ნანა მშვიდლობაძე
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან	12	38,065	42,221
სხვა შემოსავალი		57	-
სულ ამონაგები და შემოსულობა		38,122	42,221
ელექტროენერჯის და გადაცემის დანახარჯები	13	(1,785)	(548)
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	14	(1,677)	(1,334)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(1,732)	(2,197)
სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(361)	(353)
პროფესიული გასამრჯელო	15	(530)	(621)
ნედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯო მასალა		(368)	(371)
ტექნოლოგიური დანახარჯი		(2,524)	(2,237)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	16	(1,128)	(1,701)
		(10,105)	(9,362)
EBITDA		28,017	32,859
ფინანსური შემოსავალი		317	898
ფინანსური დანახარჯები	17	(15,473)	(21,851)
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა		(204)	26
ცვეთა და ამორტიზაცია	6, 7, 23	(9,464)	(10,566)
არარეგულარული მუხლები, წმინდა	18	(158)	(226)
წყალმომარაგების ქსელის სარეაბილიტაციო სამუშაოები	19	(1,426)	-
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		1,609	1,140
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		1,609	1,140
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)			
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში			
წარსადგენ ვალუტაში გადაყვანიდან წარმოქმნილი საკუროს სხვაობა		185	(5,192)
სხვა წმინდა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში		185	(5,192)
წლის სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		185	(5,192)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		1,794	(4,052)

5-28 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	შერწყმის რეზერვი	დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებუ- ლი სააქციო		დაგროვილი ზარალი	სულ საკუთარი კაპიტალი
			კაპიტალი	სხვა რეზერვები		
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის						
მდგომარეობით	-	84,664	-	18,305	(60,135)	42,834
წლის მოგება	-	-	-	-	1,140	1,140
სხვა სრული ზარალი	-	-	-	(5,192)	-	(5,192)
წლის მთლიანი სრული						
(ზარალი)/შემოსავალი	-	-	-	(5,192)	1,140	(4,052)
კომპანიის რეგისტრაცია (მე-9 შენიშვნა)	100	(84,664)	-	84,664	-	100
ენერგეტიკული შვილობილი საწარმოების შენატანი (მე-9 შენიშვნა)	100	-	226,165	(226,265)	-	-
სააქციო კაპიტალის შემცირება (მე-9 შენიშვნა)	(68)	-	(104,921)	86,847	-	(18,142)
სააქციო კაპიტალის ზრდა (მე-9 შენიშვნა)	100	-	27,269	-	-	27,369
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის						
მდგომარეობით	232	-	148,513	(41,641)	(58,995)	48,109
წლის მოგება	-	-	-	-	1,609	1,609
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	185	-	185
წლის მთლიანი სრული						
შემოსავალი	-	-	-	185	1,609	1,794
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის						
მდგომარეობით	232	-	148,513	(41,456)	(57,386)	49,903

5-28 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2023	2022 (განმეორებით წარდგენილი)*
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		37,099	43,312
მიმწოდებლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(8,237)	(6,197)
თანამშრომლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(1,489)	(1,167)
გადახდილი გადასახადები		(1,281)	(2,158)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები სავაჭრო ფასიან ქაღალდებში ინვესტირებამდე		26,092	33,790
წმინდა ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში		-	6,807
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		26,092	40,597
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(2,669)	(2,725)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		44	1,325
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის ზონუსის გადახდა		-	(1,306)
გაცემული სესხები		-	(10,485)
მიღებული პროცენტი		196	681
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,429)	(12,510)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი წილის გადახდა		(9)	(63)
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	10	2,618	483,201
ნასესხები სახსრების დაფარვა	10	-	(500,444)
გადახდილი პროცენტი	10	(14,762)	(25,855)
სააქციო კაპიტალის ზრდა	9	-	100
სააქციო კაპიტალის შემცირება	9	-	(6,450)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(12,153)	(49,511)
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი		(59)	(3,154)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		11,451	(24,578)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		12,370	36,948
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	21	23,821	12,370

* კონკრეტული თანხები არ შეესაბამება 2022 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ასახავს სააღრიცხვო პოლიტიკის ნებაყოფლობით ცვლილებისთვის განხორციელებულ კორექტირებებს (მე-4 შენიშვნა).

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

1. კორპორაციული ინფორმაცია

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“ (შემდგომში „GRPO“ ან „კომპანია“) არის 2022 წლის 28 ივნისს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანია არის საქართველოში რეგისტრირებული რეზიდენტი კომპანიების ჯგუფის ჰოლდინგური საწარმო (შემდგომში „ჯგუფი“). კომპანიის იურიდიული მისამართია მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. №10, 0179, თბილისი, საქართველო. კომპანია უფრო დიდი ჯგუფის საქართველოში დაფუძნებული საინვესტიციო საწარმოს სს „საქართველოს კაპიტალის“ (შემდგომში „GCAP“) ნაწილია, რომელიც ინვესტიციებს ფლობს სხვადასხვა შვილობილ საწარმოში საქართველოში.

ჯგუფის ბიზნესი წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურის სამუშაო პლატფორმას ქვეყანაში. ბიზნესი ამუშავებს ექსპლუატაციაში შესულ განახლებად აქტივებს 71 მგვტ დადგმული სიმძლავრით, მთლიანობაში: 30 მგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგური „მესტიაჭალა 2“, 20 მგვტ-იანი ჰიდროელექტროსადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GRPH“ ან „მშობელი საწარმო“), რომლის 100%-ის მფლობელია „GCAP“. „GCAP“-ის 100%-ის მფლობელია საჯარო სააქციო საზოგადოება „Georgia Capital“ (შემდგომში „საბოლოო მშობელი საწარმო“), ინგლისში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული იურიდიული პირი.

2022 წლის ოქტომბერში სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციებმა“ დაასრულა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული 80 მილიონი აშშ დოლარის უზრუნველყოფილი მწვანე ობლიგაციების გამოშვება.

2. მომზადების საფუძველი

განცხადება შესაბამისობაზე

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

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

კონსოლიდაციის საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შედგება კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ინფორმაცია შვილობილი საწარმოების შესახებ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს:

	რეგისტრაციის ქვეყანა	შექმნის / დაფუძნების თარიღი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს „სვანეთი ჰიდრო“ (SH)	საქართველო	2017 წლის 20 აპრილი	100%	100%
შპს „ჰიდროლენა“ (HYDL)	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%
შპს „ჯეო ენერჯი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%
შპს „კასლეთი 2“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ (QWF)	საქართველო	2019 წლის 31 დეკემბერი	100%	100%
შპს „ჯიარპისი თრეიდი“	საქართველო	2022 წლის 13 მაისი	100%	100%

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

3. საოპერაციო გარემო

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

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

საქართველოს რეალური მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) ერთ წელიწადში 8,3%-ით გაიზარდა 2023 წლის დეკემბერში, საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის („საქსტატი“) მიერ 2024 წლის 31 იანვარს გამოცემული სწრაფი შეფასების მიხედვით. ზრდა დაფიქსირდა მშენებლობის, წარმოების, ფინანსურ და სადაზღვევო, ასევე საინფორმაციო და საკომუნიკაციო საქმიანობებში. ამასთან, წინა წელთან შედარებით მოსალოდნელმა რეალურმა მშპ-ის ზრდამ 2023 წელს 7% შეადგინა. „საქსტატის“ მონაცემებით, 2023 წლის დეკემბერში წლიურმა ინფლაციის დონემ 0,4% შეადგინა.

ომი უკრაინაში

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

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება

ჯგუფმა შეცვალა თავისი სააღრიცხვო პოლიტიკა კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების წარსადგენად. 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიური პერიოდის დასაწყისიდან, ჯგუფმა საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარადგინა პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით, წინა პერიოდებში გამოყენებული არაპირდაპირი მეთოდისგან განსხვავებით. პირდაპირი მეთოდის ფარგლებში ჯგუფი ამჟღავნებს მიღებული მთლიანი ფულადი სახსრების მნიშვნელოვან კლასებს და საოპერაციო საქმიანობებიდან წარმოშობილ მთლიან ფულად გადახდებს. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადების წარდგენის პირდაპირი მეთოდით მეტად რელევანტური და სანდო ინფორმაციის მიწოდება შესაძლებელი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის, რადგან ის შესაძლოა მეტად სასარგებლო იყოს ჯგუფის მომავალი ფულადი ნაკადების შესაფასებლად. შედარებადი კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილია წარდგენასთან დაკავშირებულ ახალ მოთხოვნებთან შესაბამისობის მიზნით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა კონკრეტული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული.

შემდეგი ცვლილებები და ინტერპრეტაციები პირველად იქნა გამოყენებული 2023 წელს:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 – სადაზღვევო ხელშეკრულებები;
- ▶ სააღრიცხვო შეფასების განმარტება – ბასს (IAS) 8-ის ცვლილება;
- ▶ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნა – ბასს (IAS) 1-ის ცვლილება და განცხადება 2 ფასს-ების გამოყენების პრაქტიკის შესახებ;
- ▶ ერთი გარიგებიდან წარმოდგარ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი – ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება;
- ▶ საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – პილარ 2-ის სანიმუშო წესები – ბასს (IAS) 12-ის ცვლილება.

ფასს სტანდარტის „სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნა“ ცვლილების თანახმად, ბასს (IAS) 1-ის და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2-ის ცვლილება, რომელიც ძალაში შევიდა 2023 წლის 1 იანვარს, ჯგუფმა შეცვალა თავის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნა. შეცვლილი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია მიმართულია იმაზე, თუ როგორ იყენებს ჯგუფი ფასს სტანდარტების მოთხოვნებს თავის საკუთარ საქმეებთან მიმართებით და ის მოიცავს მრავალ საკითხს, რომლებშიც ჯგუფი ირჩევს სააღრიცხვო პოლიტიკას ფასს სტანდარტებით დაშვებული ერთი ან მეტი ვარიანტიდან, ერთეულებიდან, რომლებიც მნიშვნელოვან განსჯას ან შეფასებას ექვემდებარება და გამორიცხავს ინფორმაციას, რომელიც მხოლოდ ფასს სტანდარტების მოთხოვნებს აორმაგებს ან აჯამებს, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკას არამატერიალური საკითხების შესახებ.

სხვა ცვლილებები და ინტერპრეტაციები პირველად იქნა გამოყენებული 2023 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონია გავლენა კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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.

- ▶ ფასს (IFRS) 16-ის ცვლილება: საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან და ამ თარიღის შემდგომ პერიოდებში).
- ▶ ბასს (IAS) 1-ის ცვლილება: ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან).
- ▶ მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები – ბასს (IAS) 7-ის და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილებები (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან და ამ თარიღის შემდგომ პერიოდებში)

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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

ჯგუფი იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, და რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული და მინიმალურად – არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები,

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

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

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

ფინანსური აქტივები

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

ჯგუფი არ ფლობს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, გარდა სავაჭრო ფინანსური ინსტრუმენტებისა. 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.

მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

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

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

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მუხლები თავდაპირველად თვითღირებულებით აღრიცხება. 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. ერთეულების დემონტაჟის და გატანის ვალდებულება ანარიცხებში აღიარდება.

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

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

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

	<u>სასარგებლო მომსახურების ვადა</u>
შენობა-ნაგებობები	60 წელი
ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივები ¹	10-50 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-10 წელი

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, სანამ პრაქტიკულად აშკარა არ იქნება ანაზღაურება (რასაც ჩვეულებრივ აქვს ადგილი სადაზღვევო კომპანიებისგან მიღებული ანაზღაურებისას) და წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადით აისახება დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხორციელდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადის განმავლობაში (3–5 წელი), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა გამოყენებისთვის.

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 ვალდებულებების 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 გამოკვეთვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალოს 2008–2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვება გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. 2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. ამიტომ ჯგუფი თითოეული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

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, გადახდილი ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის და მომსახურების მიღების შემდეგ.

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან ბანკში და მოკლევადიანი მაღალლიკვიდური ინვესტიციებისგან (როგორც არის საბანკო ანაზღაურებები ან მაღალი ხარისხის სავალო ფასიანი ქაღალდები) წარმოშობისას სამთვლიანი ან ნაკლები დაფარვის ვადით.

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში. სხვაობა ნომინალურ ღირებულებასა და მიღებულ ფაქტობრივ შენატანს შორის აღიარდება დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, ჯგუფმა გააუქმა და ჩაანაცვლა შერწყმის რეზერვი სააქციო კაპიტალით და სხვა რეზერვებით სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ რეგისტრაციისთანავე 2022 წელს.

სესხების კაპიტალში გარდაქმნა აქციონერებთან

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

დივიდენდები

დივიდენდები აღრიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მათი გამოცხადება და დამტკიცება ხდება.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

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

არარეგულარული შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, 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.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია

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

- ▶ საქართველოში ელექტროენერჯის ტარიფი განისაზღვრება აშშ დოლარში, შესაბამისად, ჯგუფის ამონაგები აშშ დოლარშია გამოხატული;
- ▶ აქციონერების შენატანები სააქციო კაპიტალში და მათზე განაწილებები მეტწილად აშშ დოლარში განხორციელდა;
- ▶ ჯგუფის დაფინანსების სტრუქტურა აშშ დოლარშია გამოხატული.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. სებ–ის ოფიციალური გაცვლითი კურსით 1 აშშ დოლარის ღირებულება 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2.6894 ლარი და 2.7020 ლარი, შესაბამისად.

საკანონმდებლო მოთხოვნების თანახმად, ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა ლარი.

EBITDA

ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) კონსოლიდირებულ მოგება–ზარალის და სხვა სრული შემოსავალის ანგარიშგებაში. EBITDA არ არის განსაზღვრული ფასს სტანდარტებში და ჯგუფი მას განსაზღვრავს, როგორც შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე, რომელიც მიიღება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, ფინანსური შემოსავალი, ფინანსური დანახარჯები, საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი), არარეგულარული ხარჯები, წმინდა და ერთჯერადი ხასიათის მუხლები.

საოპერაციო სეგმენტი

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საოპერაციო მართვის უმაღლესი ორგანო მთლიან ჯგუფს აფასებს, როგორც ერთ საოპერაციო სეგმენტს – განახლებადი ენერჯის ბიზნესი. საოპერაციო მართვის უმაღლესი ორგანო აფასებს შესრულების მაჩვენებლებს ამონაგების, დაბეგვრამდე მოგების და წმინდა მოგების საფუძველზე, რომელიც ფასდება ფასს სტანდარტების მიხედვით, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად.

ჯგუფი აწარმოებს და ყიდის ელექტროენერჯიას შეზღუდული რაოდენობის მომხმარებლებზე, ძირითადად, საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე. 2023 წლიდან ჯგუფმა დაიწყო ელექტროენერჯის თურქეთში ექსპორტი, რამაც 2023 წელს ჯგუფის ამონაგების 15% შეადგინა. სამმა გარე მომხმარებელმა (სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორი“ („ესკო“), ერთი ადგილობრივი მომხმარებელი ადგილობრივი გაყიდვისთვის და ერთი უცხოელი მომხმარებელი საექსპორტო გაყიდვისთვის), რომლებმაც ინდივიდუალურად აღრიცხეს 2023 წლის ჯგუფის მთლიანი ამონაგების 10%-ზე მეტი (2022 წ.: ერთი გარე მომხმარებელი: „ესკო“):

	2023	2022
ამონაგები ელექტროენერჯის „ესკო“-ზე გაყიდვიდან	22,469	25,987
ამონაგები ადგილობრივი მომხმარებლისგან	7,375	-
ამონაგები უცხოელი მომხმარებლისგან	5,840	-
სულ ამონაგები ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი მომხმარებლებისგან	35,684	25,987
წილი ჯგუფის მთლიან ამონაგებში	94%	62%

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან

ჯგუფი ყიდის ელექტროენერჯის, რომელსაც გამოიმუშავებს თავისი საკუთარი ქარის და ჰიდროელექტრო სადგურებით. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ.

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

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

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

ელექტროენერჯის და გადაცემის დანახარჯები

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

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

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

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. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მომზადების საფუძვლის განსაზღვრისას გაკეთებულ მნიშვნელოვან განსჯასთან ერთა, 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:

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორების შეფასება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა გაანალიზა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შიდა და გარე ინდიკატორები ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის (განსაზღვრული კონკრეტული ჰიდრო და ქარის ელექტროსადგურის დონეზე), რომლებიც ორიენტირებულია ფიზიკური დაზიანების, საბაზრო ფასის ცვლილების, ტექნოლოგიური მოძველების და შიდა განაკვეთების ზრდის არსებობაზე. ჯგუფმა ასევე შეაფასა ინფორმაციის შიდა წყაროები, როგორც არის თითოეული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიმდინარე პერიოდის შესრულების მაჩვენებლები ბიუჯეტთან მიმართებით, ელექტროენერჯის გამომუშავების ყოველწლიური დონის, საშუალო ფასების და საოპერაციო დანახარჯების გათვალისწინებით. ხარისხობრივ ანალიზს დაემატა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით შიდა მმართველობითი მიზნებისთვის მომზადებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის სამართლიანი შეფასების შედეგების შედარება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის აქტივის საბალანსო ღირებულებასთან, რომელმაც ყველა შემთხვევაში აჩვენა რომ სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად აღემატება საბალანსო ღირებულებას. ამ შეფასების შედეგად, რაც მოიცავდა მნიშვნელოვან განსჯას, ხელმძღვანელობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აღმოუჩენია ძირითადი საშუალებების პოტენციური გაუფასურება.

ანაზღაურებადი აქტივების აღიარება და შეფასება

მნიშვნელოვანი განსჯა არის საჭირო იმისთვის, რომ შეფასდეს, არის თუ არა ზარალის შემთხვევისას სადაზღვევო ანაზღაურება შესაძლებელი და მიზანშეწონილია თუ არა შესაბამისი სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნის აღიარება, ისევე როგორც საანგარიშგებო თარიღში სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნის შეფასებისას. ინფორმაცია 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული გაუფასურების ზარალის და შესაბამისი სადაზღვევო ანაზღაურების შესახებ მოცემულია მე-6 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

	მიწის ნაკვეთები	შენობა- ნაგებობები	ენერგეტი- კული ინფრასტ- რუქტურის აქტივები	ავტოსატრანს- პორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	დაუმთავრე- ბელი მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,255	74,974	281,738	822	1,381	4,441	364,611
შესყიდვები	-	47	190	119	49	2,122	2,527
გასვლები	-	-	(38,963)	(25)	(207)	(29)	(39,224)
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	(160)	(9,575)	(33,040)	(114)	(177)	(740)	(43,806)
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,095	65,446	209,925	802	1,046	5,794	284,108
შესყიდვები	-	138	348	19	69	1,580	2,154
გასვლები და ჩამოწერები	-	(3)	-	-	(348)	(523)	(874)
გადატანა კატეგორიებს შორის	-	800	1,263	7	-	(2,070)	-
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	(7)	(424)	(1,361)	(6)	(6)	(38)	(1,842)
2023 წლის 31 დეკემბერი	1,088	65,957	210,175	822	761	4,743	283,546
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	-	5,828	57,986	67	133	-	64,014
ცვეთის დარიცხვა	-	2,196	8,253	24	40	-	10,513
გასვლები	-	-	(36,305)	-	-	-	(36,305)
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	-	(903)	(5,192)	(10)	(20)	-	(6,125)
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	7,121	24,742	81	153	-	32,097
ცვეთის დარიცხვა	-	2,742	6,560	65	45	-	9,412
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	-	(118)	(412)	(1)	(3)	-	(534)
2023 წლის 31 დეკემბერი	-	9,745	30,890	145	195	-	40,975
წმინდა სააღრიცხვო ღირებულება							
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,095	58,325	185,183	721	893	5,794	252,011
2023 წლის 31 დეკემბერი	1,088	56,212	179,285	677	566	4,743	242,571

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა დააგირავა მისი ყველა ძირითადი საშუალებები, შპს დარჩის აქტივების გარდა, მის მიერ გამოშვებული ობლიგაციების უზრუნველყოფის სახით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის შვილობილ კომპანიას, შპს „დარჩის“ დარჩენილი ჰქონდა სახელმწიფო ვალდებულება ტურბინების, გენერატორების და ელექტრო მოწყობილობების შესაძენად 8,664 ლარის (2,912 ევრო) (2022 წლის 31 დეკემბერს: 10,393 ლარი (3,603 ევრო)) ოდენობით და გვირაბების დაპროექტების, მშენებლობისა და ზედამხედველობისთვის 661 ლარის (222 ევრო) (2022 წლის 31 დეკემბერს: 688 ლარი (238 ევრო)) ოდენობით. 2023 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა 134 ლარის საოფისე აღჭურვილობა, რომელიც შესულია არარეგულარულ მუხლებში.

2021 წლის ივლისში, მდინარე კასლეთის ხეობაში მოხდა წყალდიდობა, რამაც გამოიწვია ჰიდროელექტროსადგურის „კასლეთი 2“ დაზიანება. წყალდიდობის შედეგად „კასლეთი 2“-მა ერთი თვით შეწყვიტა ფუნქციონირება, და ელექტროენერჯის გამომუშავება 2021 წლის სექტემბერში აღადგინა. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სადაზღვევო კომპანიასთან მიმდინარეობდა მოლაპარაკებები. ზარალის მოვლენასთან დაკავშირებით ჯგუფმა აღიარა ანაზღაურებადი აქტივი (სადაზღვევო სარჩელის მოთხოვნა) სადაზღვევო კომპანიის, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან, 2,025 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერს: 2,022 ლარი).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2022 წლის 20 ივნისს ჯგუფმა გააფორმა ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულება („SPA“) მესამე მხარესთან ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ აქტივების გასაყიდად წმინდა სააღრიცხვო ღირებულებით 2,448 ლარი (მოიცავდა მთლიან სააღრიცხვო ღირებულებას 38,753 ლარის ოდენობით და დაგროვილ ცვეთას და გაუფასურებას 36,305 ლარის ოდენობით) მთლიანი საზღაურით 3 მილიონი აშშ დოლარი, საიდანაც 0,3 მილიონი აშშ დოლარის (877 ლარი) გადაცემა მოხდა ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღში. „მესტიაჭალა 1“-ის გაყიდვიდან წარმოქმნილი დარჩენილი მოთხოვნები დაუფარავი საბალანსო ღირებულებით 0,6 მილიონი აშშ დოლარი (1,789 ლარი) გადაეცა დაკავშირებულ მხარეს (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო) 2022 წელს (მე-9 შენიშვნა). ამ გარიგების შედეგად, 218 ლარის ოდენობით წმინდა შემოსულობა შევიდა არარეგულარულ მუხლებში 2022 წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ჰიდროელექტრო სადგურის „მესტიაჭალა 1“ გაყიდვასთან მიმართებით (მე-18 შენიშვნა).

7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი აქტივებში გადახდილი ავანსები	2,833	624
არამატერიალური აქტივები	423	428
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	55	27
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	3,311	1,079

2023 წელს ჯგუფმა დამატებით ავანსად გადაიხადა 2,037 ლარი (715 ევრო) (2022 წ.: 539 ლარი (189 ევრო)) დარჩის პროექტის ჰიდრო-ტურბინების გრძელვადიანი აქტივებისთვის.

არამატერიალური აქტივების და დაგროვილი ამორტიზაციის პირვანდელმა ღირებულებამ 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 549 ლარი და 126 ლარი შეადგინა, შესაბამისად (2022 წ.: 601 ლარი და 173 ლარი, შესაბამისად).

2022 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა „მესტიაჭალა 1“ ჰიდროელექტროსადგურთან დაკავშირებული არამატერიალური აქტივები წმინდა საბალანსო ღირებულებით 300 ლარი (მე-18 შენიშვნა).

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის დანარიცხი, პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიების ჩათვლით 2023 წელს 19 ლარი იყო (2022 წ.: 21 ლარი).

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი		
სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან	2,484	1,678
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, წმინდა	2,484	1,678

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება სამართლიან ღირებულებასთან იყო მიახლოებული მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადის გამო. ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნა მოკლევადიანი და უკავშირდება ელექტროენერჯის გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებს. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებობს.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

9. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის თანახმად (მე-4 შენიშვნა), სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ დაფუძნებამდე საკუთარი კაპიტალის კონკრეტული ცვლილების დინამიკა აღრიცხულია შერწყმის რეზერვის ფარგლებში. სააქციო კაპიტალის ცვლილების დინამიკა შემდეგი სახით იყო წარმოდგენილი:

შერწყმის რეზერვი	ნომინალური რაოდენობა	
2021 წლის 31 დეკემბერი	84,664	
სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ დაფუძნება (ა)	(84,664)	
2022 წლის 28 ივნისი	-	
	ნომინალური რაოდენობა	აქციების რაოდენობა
სააქციო კაპიტალი		
2022 წლის 28 ივნისი	-	-
სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ დაფუძნება (ა)	100	100,000
ენერგეტიკული შვილობილი საწარმოების შენატანი (ბ)	100	100,000
სააქციო კაპიტალის შემცირება (გ)	(49)	(49,000)
სააქციო კაპიტალის შემცირება (დ)	(19)	(19,000)
სააქციო კაპიტალის ზრდა (ე)	100	100,000
2022 წლის 31 დეკემბერი	232	232,000
2023 წლის 31 დეკემბერი	232	232,000

კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 200,000,000 (2022 წ.: ნული) ჩვეულებრივი აქციისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 (ერთი) ლარი. კომპანიის გამოშვებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 232,000 ჩვეულებრივი აქციისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 (ერთი) ლარი.

- (ა) 2022 წლის 28 ივნისს სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“ დაფუძნდა, 100,000 აქციის გამოშვების გზით ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი, ამავე ოდენობით ფულადი საზღაურის სანაცვლოდ. დაფუძნების თარიღში, დაგროვილი შერწყმის რეზერვი 84,664 ლარის ოდენობით აღმოიფხვრა სხვა რეზერვებში დასაბალანსებელი ზრდის დაბალანსების გზით.
- (ბ) 2022 წლის 20 სექტემბერს მშობელმა საწარმომ განახორციელა ენერგეტიკული სექტორის შვილობილი საწარმოების ოფიციალური შენატანი სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციებში“, გამოშვებული 100,000 აქციის სანაცვლოდ, ნომინალური ღირებულებით 100 ლარი. აღიარდა 226,165 ლარის ოდენობით დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში, რომელიც წარმოადგენს სხვაობას გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი შვილობილი საწარმოების კანონით განსაზღვრულ სამართლიან ღირებულებას შორის. შესაბამისად, დასაბალანსებელი შემცირება სხვა რეზერვებში 226,265 ლარის ოდენობით აღიარდა შენატანის განხორციელების მომენტში.
- (გ) 2022 წლის 23 სექტემბერს მშობელმა საწარმომ შეამცირა სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ საკუთარი კაპიტალი მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 86,647 ლარი, 49,000 აქციის გაუქმებით მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 49 ლარი, საზღაურის გარეშე. მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად (მე-4 შენიშვნა), სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციებმა“ აღიარა სააქციო კაპიტალის 49 ლარით შემცირება და დასაბალანსებელი შემცირება დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში 86,798 ლარის ოდენობით ამ გარიგებასთან დაკავშირებით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

9. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი (გაგრძელება)

- (დ) 2022 წლის 7 ოქტომბერს მშობელმა კომპანიამ შეამცირა სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ საკუთარი კაპიტალი მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 18,142 ლარი 19,000 აქციის გაუქმებით მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 19 ლარი, ნაწილობრივ ნაღდი ანაზღაურებით 6,450 ლარის ოდენობით და ნაწილობრივ არაფულადი საზღაურით 11,692 ლარის ოდენობით, კონკრეტულად 2022 წლის 10 ოქტომბერს ჯგუფს, სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის კომპანიას“ („GRPC“, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო), მშობელ კომპანიას და „GCAP“-ს შორის გაფორმდა ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულება და შედეგად ჯგუფის მიერ სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის კომპანიაზე“ გაცემულმა სესხებმა 9,903 ლარი შეადგინა და აღმოიფხვრა „მესტიაჭალა 1“-ის გაყიდვით მიღებული მოთხოვნები საბალანსო ღირებულებით 0,6 მილიონი აშშ დოლარი (1,789 ლარი) (მე-6 შენიშვნა), რომელიც სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის კომპანიას“ გადაეცა. მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად (მე-4 შენიშვნა), ჯგუფმა აღიარა სააქციო კაპიტალის 19 ლარით შემცირება და დასაბალანსებელი შემცირება დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში 18,123 ლარის ოდენობით ამ გარიგებასთან დაკავშირებით.
- (ე) 2022 წლის 2 სექტემბერს „GCAP“-მა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ენერგეტიკულ სეგმენტზე გასცა შიდა საფირმო სესხი 90 მილიონი აშშ დოლარის (261,324 ლარი) ოდენობით, სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ განახლებადი ბიზნესის 250 მილიონი აშშ დოლარის ევრო ობლიგაციების წილის დასაფარად. სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ დაფუძნების და ენერგეტიკული ბიზნესის შვილობილი საწარმოების კომპანიაში შეტანის შემდეგ, „GCAP“-სგან შიდა საფირმო სესხი ნაწილობრივ დაფარა ჯგუფმა 80 მილიონი აშშ დოლარის მწვანე ობლიგაციებიდან მიღებული შემოსულობიდან (მე-10 შენიშვნა), მაშინ, როდესაც შიდა საფირმო სესხის დაუფარავი 10 მილიონი აშშ დოლარი (27,369 ლარი) ჯგუფის საკუთარ კაპიტალად გარდაიქმნა სესხების კაპიტალში გარდაქმნის გარიგების ფარგლებში, 100 ლარის ოდენობით მთლიანი ნომინალური ღირებულების მქონე 100,000 გამოშვებული აქციის და დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული სააქციო კაპიტალის 27,269 ლარის ოდენობით დასაბალანსებელი ზრდის სანაცვლოდ.

დივიდენდები

2023 და 2022 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები მოიცავს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებთან გარიგებიდან მიღებულ არარეალიზებულ შემოსულობას/(ზარალს), უცხოურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წარმოქმნილ რეზერვში და ჯგუფის ფორმირების და კომპანიის გარიგებებში ენერგეტიკული ბიზნესის შვილობილი საწარმოების შეტანას ისეთ ფარგლებში, რომელიც არ არის ასახული სააქციო კაპიტალში და დამატებით მთლიანად ანაზღაურებულ სააქციო კაპიტალში. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ცვლილების დინამიკა სხვა რეზერვებში უკავშირდება სხვა სრულ ზარალს საკურსო სხვაობის რეზერვთან, ასევე ჯგუფის ფორმირების და ენერგეტიკული ბიზნესის შვილობილი საწარმოების კომპანიაში შეტანასთან დაკავშირებით, ზემოთ მოცემულ თავში „სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი“ განსაზღვრულის შესაბამისად.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

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

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

2023 და 2022 წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები

	2023 წლის 31 დეკემბერი		2022 წლის 31 დეკემბერი	
	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები	3,367	212,703	3,363	213,201
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	7,303	4,149	-
სულ ნასესხები სახსრები	3,367	220,006	7,512	213,201

2022 წლის 12 ოქტომბერს სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციებმა“ გამოუშვა 80 მილიონი აშშ დოლარის მწვანე ობლიგაციები. ობლიგაციები აშშ დოლარშია გამოხატული 5-წლიანი გამოუხმობი და 2-წლიანი დაფარვის ვადით და მათზე ირიცხება 7,00%-იანი კუპონური განაკვეთი. მწვანე ობლიგაციები საქართველოს საფონდო ბირჟაზე კოტირებული.

ობლიგაციების გამოშვება და გაყიდვა განხორციელდა ნომინალური ღირებულებით. მწვანე ობლიგაციები უზრუნველყოფილია ჯგუფის მთლიანი ქონებით, შპს დარჩის ქონების გარდა. ობლიგაციების ამონაგები სრულად გამოყენებულ იქნა „GCAP“-ისგან 90 მილიონი აშშ დოლარის (261,324 ლარი) ოდენობით მიღებული აქციონერული სესხის რეფინანსირებისთვის, რომელიც 2022 წელს გაიცა სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ ენერგეტიკული სეგმენტის 250 მილიონი აშშ დოლარის 7,75%-იანი ევროობლიგაციების წილის გამოსასყიდად (საიდანაც 95,4 მილიონი აშშ დოლარი ენერგეტიკულ სეგმენტზე მოდიოდა) 2022 წლის სექტემბრის თვეში.

სს „საქართველოს კაპიტალისგან“ აქციონერული სესხის ნაწილი 10 მილიონი აშშ დოლარის (27,369 ლარი) ოდენობით დაკონვერტირდა სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სააქციო კაპიტალად 2022 წლის 29 ნოემბერს სესხების კაპიტალში გარდაქმნის ოპერაციის ფარგლებში (მე-9 შენიშვნა).

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთი წარმოდგენილი) აშშ დოლარშია გამოხატული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით 10% და 2-წლიანი საშუალო დაფარვის ვადით (2022 წლის 31 დეკემბერს: ერთწლიანი საშუალო დაფარვის ვადით). ჯგუფმა დამატებით გამოიყენება 2,618 ლარის (1,000 აშშ დოლარი) ოდენობით (2022 წ.: 1,572 ლარი (547 აშშ დოლარი)) თანხა საკრედიტო ლიმიტიდან 2023 წელს. 2023 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი არ იყო სხვა გამოუხმობი სასესხო ვალდებულება (2022 წლის 31 დეკემბერს: ჯგუფმა გამოიხმო სასესხო ვალდებულება 1,351 ლარის (500 აშშ დოლარის) ოდენობით). ნასესხები სახსრები უკავშირდება დარჩის ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განვითარებას.

2023 წელს ჯგუფმა გასწია 15,830 ლარის (2022 წ.: 21,785 ლარი) ოდენობით ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, საიდანაც 470 ლარი კაპიტალიზებული იყო ძირითად საშუალებებში (2022 წ.: 312 ლარი).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

10. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები (გაგრძელება)

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული და განაწილე- ბული ევრო ობლიგაციები	აქციონერული სესხი	გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები	საიჯარო ვალდებულე- ბები	სულ
საბალანსო ღირებულება						
2021 წლის 31 დეკემბერს	2,704	304,624	-	-	1,309	308,637
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია ფულადი სახსრების შემოსვლა	(439)	(19,204)	(11,307)	(7,152)	(144)	(38,246)
ფულადი სახსრების გასვლა	1,572	-	261,324	220,305	-	483,201
დარიცხული პროცენტი	-	(277,372)	(223,072)	-	(63)	(500,507)
გადახდილი პროცენტი	312	15,655	2,407	3,411	169	21,954
სესხების კაპიტალში გარდაქმნა (მე-9 შენიშვნა)	-	(23,703)	(1,983)	-	(169)	(25,855)
საბალანსო ღირებულება						
2022 წლის 31 დეკემბერს	4,149	-	-	216,564	1,102	221,815
უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია ფულადი სახსრების შემოსვლა	(41)	-	-	(1,092)	(78)	(1,211)
ფულადი სახსრების გასვლა	2,618	-	-	-	-	2,618
დარიცხული პროცენტი	-	-	-	-	(9)	(9)
გადახდილი პროცენტი	577	-	-	15,214	146	15,937
საბალანსო ღირებულება						
2023 წლის 31 დეკემბერს	7,303	-	-	216,070	1,015	224,388

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	1,492	1,162
თანამშრომლებზე გადასახდელი ვალდებულებები	98	11
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,590	1,173

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებზე პროცენტი არ ირიცხება და ჩვეულებრივ 60 დღის განმავლობაში იფარება. სავაჭრო ვალდებულებები მოიცავს 1,129 ლარის ოდენობით ვალდებულებას ქარის ელექტროსადგურის ტექნომსახურებიდან (2022 წ.: 676 ლარი)

12. ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან

	2023	2022
ამონაგები ელექტროენერჯის „ესკო“-ზე გაყიდვიდან	22,469	25,987
ამონაგები ელექტროენერჯის იურიდიულ პირებზე გაყიდვიდან:	15,596	16,234
- ადგილობრივი გაყიდვები	9,756	16,234
- ექსპორტზე გაყიდვები	5,840	-
სულ ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან	38,065	42,221

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

13. ელექტროენერჯის და გადაცემის დანახარჯები

	2023	2022
ელექტროენერჯის და საექსპორტო გაყიდვების გადაცემის დანახარჯები	1,179	–
ელექტროენერჯის და ადგილობრივი გაყიდვების გადაცემის დანახარჯები	606	548
სულ ელექტროენერჯის და გადაცემის დანახარჯები	1,785	548

14. ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები

	2023	2022
ხელფასები	1,409	1,183
ბონუსები	268	151
სულ ხელფასები და გასამრჯელოები	1,677	1,334

15. პროფესიული გასამრჯელო

	2023	2022
საკონსულტაციო ხარჯები	369	442
იურიდიული და სხვა პროფესიული გასამრჯელო	161	179
სულ პროფესიული გასამრჯელო	530	621

ჯგუფის 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საფასური 139 ლარს შეადგენდა (2022 წ.: 113 ლარი). გარე აუდიტორს ჯგუფისთვის არ გაუწევია არა მარწმუნებელი მომსახურებები.

16. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2023	2022
სადაზღვევო ხარჯი	749	1,148
საქველმოქმედო ხარჯები	121	76
ტექნოლოგიური ხარჯების დანახარჯი	117	264
მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო ხარჯები	37	168
სხვა საოპერაციო ხარჯები	104	45
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,128	1,701

17. ფინანსური დანახარჯები

	2023	2022
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე, გამოშვებულ ობლიგაციებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით შეფასებულ გამოყოფილ ევრო ობლიგაციებზე	15,321	21,473
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	146	169
საბანკო მომსახურების ღირებულება და საკომისიო	6	5
სავაჭრო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვით მიღებული ზარალი	–	204
სულ ფინანსური დანახარჯები	15,473	21,851

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

18. არარეგულარული მუხლები, წმინდა

	2023	2022
გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (მე-6 და მე-7 შენიშვნა)	134	300
„მესტიაჭალა 1“-ის გასვლასთან დაკავშირებული არარეგულარული შემოსულობა (მე-6 შენიშვნა)	-	(218)
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტასთან დაკავშირებული თანამშრომელთა ფულადი ანაზღაურება	-	121
სხვა	24	23
სულ არარეგულარული მუხლები, წმინდა	158	226

19. წყალმომარაგების ქსელის სარეაბილიტაციო სამუშაოები

ჯგუფმა გასწია 1,426 ლარის ოდენობით ხარჯი საქართველოს მელიორაციასთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე, ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურების მიერ გამოყენებული სარწყავი არხების სარეაბილიტაციო სამუშაოებთან დაკავშირებით.

20. პირობითი ვალდებულებები

ვალდებულებები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის კონკრეტულ საწარმოებს (შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“, სს „სვანეთი ჰიდრო“, შპს „კასლეთი 2“, შპს „ჰიდრო ჯორჯია“ – ვადა გაუვიდა 2023 წლის დეკემბრის თვეში) მოქმედი ხელშეკრულებები ჰქონდათ სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორთან“ („ესკო“) ამ საწარმოების მიერ გამოყენებული ელექტროენერჯის გარანტირებულ შესყიდვაზე რვიდან თხუთმეტ წლამდე. „ჰიდრო ჯორჯიას“ ჰიდროელექტროსადგურის ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებას ვადა 2023 წლის დეკემბერში გაუვიდა, ხოლო „ჯეოენერჯის“ ჰიდროელექტროსადგურის ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებას ვადა 2022 წლის თებერვალში გაუვიდა. მას შემდეგ ეს კომპანიები გამომუშავებულ ელექტროენერჯიას ღია ბაზარზე ყიდდნენ. ამ ხელშეკრულებების თანახმად, კომპანიები ვალდებული არიან წარმოებული ელექტროენერჯია „ესკო“-ს მიჰყიდონ ზამთრის თვეებში, გარდა შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურისა“, რომელსაც, ამ ვალდებულების გარდა კიდევ ჰქონდათ „ესკო“-სთვის ელექტროენერჯის მიყიდვის შესაძლებლობა სრული წლის განმავლობაში. ელექტროენერჯის შესყიდვის შესაბამის ხელშეკრულებებს შემდეგი მოქმედების ვადები აქვთ:

- ▶ „მესტიაჭალა 2“-ის ჰიდროელექტროსადგური – 2034 წლის აპრილი
- ▶ „კასლეთი 2“-ის ჰიდროელექტროსადგური – 2028 წლის სექტემბერი
- ▶ ქართლის ქარის ელექტროსადგური – 2030 იანვარი.

გარანტირებული ფასები მერყეობდა 1 კვტ/სთ-ზე 5,5-დან 6,5 აშშ დოლარის ცენტამდე.

გარემოსდაცვითი საკითხები

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

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

20. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

დაბეგვრა

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

21. ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს ქართულ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ სახსრებს და მოკლევადიან მაღალლიკვიდურ ფასიან ქალაქებს სამ თვეზე ნაკლები თავდაპირველი დარჩენილი დაფარვის ვადით:

	<i>2023 წლის 31 დეკემბერი</i>	<i>2022 წლის 31 დეკემბერი</i>
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	9,865	12,370
აშშ-ის სახაზინო ფასიანი ქალაქები სამ თვეზე ნაკლები თავდაპირველი დარჩენილი დაფარვის ვადით	13,956	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	23,821	12,370

ყველა ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად და ისინი გაუფასურებელი არ არის. 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებობდა არის შეფასებული.

სავაჭრო მოთხოვნები

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები წარმოდგენილია მოკლევადიანი მოთხოვნებით ელექტროენერჯის გაყიდვიდან „ესკო“-ს და ქართული კორპორაციული მომხმარებლების მიმართ. ყველა სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება მოკლევადიანად და არა გაუფასურებულად.

სავაჭრო ფასიანი ქალაქები

2022 წლის იანვარში ჯგუფმა შეიძინა საქართველოს ემიტენტის მიერ გამოშვებული კორპორაციული ობლიგაციები, რომლებიც ქართულ საფონდო ბირჟაზეა კოტირებული. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორივე ობლიგაცია გაიყიდა. ჯგუფმა აღიარა 204 ლარის ოდენობით ზარალი სავაჭრო ფასიანი ქალაქების გაყიდვიდან, რომელიც ფინანსურ დანახარჯებშია წარდგენილი და ასევე 385 ლარის საპროცენტო შემოსავალი სავაჭრო ფასიანი ქალაქებიდან, რომლებიც 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ფინანსურ შემოსავალშია წარდგენილი.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფის მიერ 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობილი ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება აქტიურ და არააქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასების და ბაზრის ემპირიული ამოსავალი მონაცემების შეფასების მეთოდის გამოყენებით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში სხვა ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება 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-პროცენტული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ოდენობით, მსგავსი საკრედიტო რისკის და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

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

		2023 წლის 31 დეკემბერი		2022 წლის 31 დეკემბერი	
		საბალანსო დონე	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო დონე	სამართლიანი ღირებულება
ფინანსური აქტივები					
ანაზღაურებადი აქტივი (მე-6 შენიშვნა)	მე-3 დონე	2,025	2,025	2,022	2,022
ფინანსური ვალდებულებები					
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები (მე-10 შენიშვნა)	მე-2 დონე	223,373	210,096	220,713	207,786
საიჯარო ვალდებულებები	მე-2 დონე	1,015	1,015	1,102	1,102
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	მე-2 დონე	1,590	1,590	1,173	1,173

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებულია შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

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

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი

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

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავალუტო რისკი წარმოიშობა ევროსა და ლარში გამოხატული ბანკში არსებული ნაღდი ფულის ნაშთიდან, სვაჭრო და სხვა ვალდებულებისგან და ნასესხები სახსრებისგან.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/ შემცირება %	ეფექტი მოგებაზე
ლარი	18.84%	497
ლარი	-18.84%	(497)

ვალუტა	ზრდა/ შემცირება %	ეფექტი მოგებაზე
ევრო	10.24%	51
ევრო	-10.24%	(51)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი მოცემულია ცხრილში ქვემოთ:

ვალუტა	ზრდა/ შემცირება %	ეფექტი მოგებაზე
ლარი	18.92%	381
ლარი	-18.92%	(381)

ვალუტა	ზრდა/ შემცირება %	ეფექტი მოგებაზე
ევრო	11%	316
ევრო	-11%	(316)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი გასწევს ზარალს, რადგან მისი მომხმარებლები, კლიენტები ან კონტრაქტები ვერ შეასრულებენ ნაკისრ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. 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.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ ფლობს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივებს, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები: 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 9,865 ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერს: 12,370 ლარი) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB/bb-“ შეფასებები და ინვესტირებული აშშ-ის სახაზინო ფასიან ქაღალდებში 13,956 ლარის (2022 წლის 31 დეკემბერს: ნული) ოდენობით, საკრედიტო რეიტინგით „AA+“.
- ▶ სვაჭრო და სხვა მოთხოვნები (მე-8 შენიშვნა).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)

ყველა ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად და ისინი გაუფასურებული არ არის. ამ ფინანსური აქტივების მოკლევადიანობის და (ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებით) ძალიან ლიკვიდური ხასიათის გამო, ჯგუფმა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეაფასა, როგორც არაარსებითი. შესაბამისად ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში გაუფასურება არ აღიარდება. ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ზარისხი მუდმივად კონტროლდება, საკრედიტო ზარისხის ნებისმიერი პოტენციური ნეგატიური ცვლილების გამოსავლენად. არ არსებობს ფინანსური აქტივები რესტრუქტურული პირობებით, რომლებიც სხვა შემთხვევაში, რესტრუქტურული ზარისხის გარეშე ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნებოდა. ჯგუფი არ ფლობს შიდა საკრედიტო რეიტინგის სისტემას თავისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო რეიტინგის შესაფასებლად.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება საუკეთესოდ უჩვენებს მათი დამახასიათებელი საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზომას.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება 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, გამოშვებულ ობლიგაციებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

	1 წელზე ნაკლები	1-3 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	15,061	30,122	230,213	-	275,396
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,590	-	-	-	1,590
საიჯარო ვალდებულებები	112	224	224	3,427	3,987
სულ მომავალი გადახდები	16,763	30,346	230,437	3,427	280,973
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	15,131	30,262	246,422	-	291,815
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,173	-	-	-	1,173
საიჯარო ვალდებულებები	112	225	225	5,158	5,720
სულ მომავალი გადახდები	16,416	30,487	246,647	5,158	298,708

ლიკვიდობის რისკის მართვისას, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი შეძლებს ვადადამდგარი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, ოპერაციებიდან ფულადი შემოსულობის გამოყენებით მწვანე ობლიგაციებსა და სხვა ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული მომდევნო კუპონის და საპროცენტო გადახდების გათვალისწინებით (მე-10 შენიშვნა).

ჯგუფმა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე გაცა შესრულების გარანტია მთლიანი პირობითი თანხით 855 ლარი (317 აშშ დოლარი) 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც უკავშირდება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსგან ტყიბულის მუნიციპალიტეტში ქარის ელექტროსადგურის მშენებლობის, ფლობისა და ფუნქციონირების უფლების მიღებას. ჯგუფი არ მოელის ამ გარანტიასთან დაკავშირებით რაიმე გადახდის განხორციელებას და მასთან დაკავშირებული გარანტია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არაარსებითად შეაფასა.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

22. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

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

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, დაუფარავი ნაშთები წლის ბოლოს და დაკავშირებული ხარჯების და შემოსავალი წლის განმავლობაში შემდეგია:

	<i>2023 წლის 31 დეკემბერი</i>	<i>2022 წლის 31 დეკემბერი</i>
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო</i>
აქტივები		
ანაზღაურებადი აქტივი (მე-6 შენიშვნა)	2,025	2,022
ნასესხები სახსრები 1 იანვრის მდგომარეობით	4,149	2,704
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან და წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციები	3,154	1,445
ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,303	4,149
	<i>2023</i>	<i>2022</i>

შემოსავალი და ხარჯები

ამონაგები ელექტროენერჯის გაყიდვიდან ¹	-	1,285
ფინანსური დანახარჯები შშობელი საწარმოს მიმართ	-	(2,540)
ფინანსური დანახარჯები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ (მე-10 შენიშვნა)	577	312
ფინანსური დანახარჯები შშობელი საწარმოს მხრიდან	-	260
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ არსებული სხვა საოპერაციო ხარჯები ²	(30)	(937)

1. ამონაგები სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზ“-ის შვილობილი საწარმოსთვის შპს „საქართველოს ენერჯით ვაჭრობის კომპანია“ ელექტროენერჯის მიწოდებიდან.

2. სხვა საოპერაციო ხარჯები მეტწილად მოიცავს წლის განმავლობაში გაწეულ სადაზღვევო ხარჯებს, მათ შორის ანაზღაურებადი აქტივის ხელახლა შეფასებას.

ამასთან, ჯგუფი შევიდა რამდენიმე სასესხო და წილობრივ გარიგებაში დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 და 2022 წლებში (მათ შორის სესხების კაპიტალში გარდაქმნის ჩათვლით), მე-9 და მე-10 შენიშვნების შესაბამისად. ჯგუფმა გასცა შესრულების გარანტიები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებზე 855 ლარის ოდენობით (21-ე შენიშვნა).

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ შეადგინა:

	<i>2023</i>	<i>2022</i>
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა მოკლევადიანი გასამრჯელოები	140	162
ფულადი ბონუსი	59	62
შრომითი საქმიანობის შეწყვეტის გასამრჯელოები	-	121

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

23. იჯარა

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფს აქვს საიჯარო ხელშეკრულებები ოპერაციებში გამოყენებულ სხვადასხვა მიწის ნაკვეთზე და შენობაზე. ზოგადად, შესაბამისი მეიჯარის თანხმობის გარეშე, ჯგუფს ეკრძალება საიჯარო აქტივების გადაცემა და ქვეიჯარა. ზოგიერთი საიჯარო ხელშეკრულება მოიცავს მისი გახანგრძლივების და შეწყვეტის შესაძლებლობას, ასევე ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც ქვემოთ არის დამატებით განხილული. ამ იჯარებისთვის, ჯგუფი სარგებლობს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისგან განთავისუფლების უფლებით.

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

	2023	2022
1 იანვარს	1,120	1,254
ცვეთის ხარჯი	(33)	(32)
სხვა ვალუტაში გადაყვანა	(31)	(102)
31 დეკემბერს	1,056	1,120

საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება და ცვლილების დინამიკა პერიოდის განმავლობაში იყო შემდეგი:

	2023	2022
1 იანვარს	1,102	1,309
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	146	169
გადახდილი პროცენტი	(146)	(169)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(9)	(63)
სავალუტო კურის ცვლილების დინამიკა	(78)	(144)
31 დეკემბერს	1,015	1,102
მოკლევადიანი	112	112
გრძელვადიანი	903	990

ქვემოთ მოცემულია მოგება-ზარალში აღიარებული თანხები:

	2023	2022
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი	(33)	(32)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	(146)	(169)
იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯი (სხვა საოპერაციო ხარჯებში შესული)	(37)	(168)
სულ მოგება-ზარალში აღიარებული თანხა	(216)	(369)

სულ საიჯარო გადახდებმა, დაბალფასიანი და მოკლევადიანი იჯარების ჩათვლით წლის განმავლობაში 192 ლარი (2022 წ.: 400 ლარი) შეადგინა.

ჯგუფს ჰქონდა რამდენიმე საიჯარო ხელშეკრულება, გახანგრძლივების და შეწყვეტის ოფციით. ეს ოფცია შეთანხმებული იყო საიჯარო აქტივების პორტფელის მართვის მოქნილობის და ჯგუფის ბიზნეს-საჭიროებების დაკმაყოფილების უზრუნველსაყოფად. ხელმძღვანელობა მნიშვნელოვან განსჯას იყენებს იმის განსაზღვრაში, ეს გახანგრძლივების და შეწყვეტის ოფცია გონივრულ ვადებში შესაძლებელია თუ არა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომავალი საიჯარო გადახდები 3,875 ლარის ოდენობით შესულია იჯარის ვადაში, ხელშეკრულების შეწყვეტასთან მიმართებით (2022 წ.: 5,608 ლარი).

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წელს ჯგუფმა განმეორებით შეიძინა და შემდგომში გამოსიყიდა 511 საკუთარი გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები ძირითადი თანხით 13,679 ლარი (5,110 აშშ დოლარი).



სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

მმართველობის ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

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

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“ (შემდგომში „GRPO“ ან „კომპანია“) არის 2022 წლის 28 ივნისს დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება. კომპანია არის კომპანიების ჯგუფის ჰოლდინგური საწარმო, რომელიც რეგისტრირებულია და მდებარეობს საქართველოში (შემდგომში „ჯგუფი“). კომპანიის იურიდიული მისამართია მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. #10, 0179, თბილისი, საქართველო.

კომპანია უფრო დიდი ჯგუფის სს „საქართველოს კაპიტალის“ (შემდგომში „GCAP“) ნაწილია, რომელიც საქართველოში დაფუძნებული საინვესტიციო საწარმოა, რომელიც ინვესტიციებს ფლობს სხვადასხვა შვილობილ საწარმოში საქართველოში.

ჯგუფის ბიზნესი წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურის სამუშაო პლატფორმას ქვეყანაში. ბიზნესი ამუშავებს ექსპლუატაციაში შესულ განახლებად აქტივებს 71 მგვტ დადგმული სიმძლავრით, მთლიანობაში: 30 მგვტ-იანი ჰიდროელექტრო სადგური მესტიაჭალა 2, 20 მგვტ-იანი ჰიდროელექტროსადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-ის მფლობელია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GRPH“ ან „მშობელი საწარმო“), რომლის 100%-ის მფლობელია „GCAP“. „GCAP“-ის 100%-ის მფლობელია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“ (შემდგომში „საბოლოო მშობელი საწარმო“), ინგლისში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული იურიდიული პირი.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	რეგისტრაციის ქვეყანა	შემდგომი / დაფუძნების თარიღი	2023 წლის 31 დეკემბერი
შპს „სვანეთი ჰიდრო“	საქართველო	2017 წლის 20 აპრილი	100%
შპს „ჰიდროლეა“:	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%
შპს „გეოენერჯი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%
შპს „კასლეთი 2“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	2019 წლის 28 ოქტომბერი	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“	საქართველო	2019 წლის 31 დეკემბერი	100%
შპს „ჯიარპისი თრეიდი“	საქართველო	2022 წლის 13 მაისი	100%

2. საოპერაციო გარემო

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

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

3. ბიზნესის მიმოხილვა

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

4. ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების განმარტებები

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად წყაროს ელექტროენერჯის წარმოება და რეალიზაცია წარმოადგენს. 2023 წლის მდგომარეობით ელექტროენერჯის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი წინა წელთან შედარებით 9.8%-ით შემცირდა და 38,065 ათასი ლარი შეადგინა (აშშ დოლარში წინა წელთან შედარებით 0.9%-ით ნაკლები და 14,437 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა) ძირითადად ლარის აშშ დოლართან მიმართებაში გამყარების გამო. შემოსავლების კლება აშშ დოლარში ძირითადად განპირობებული იყო ელექტროსადგურების 5.3%-ით უფრო დაბალი გენერაციით 2023 წელს ჰიდროელექტრო სადგურებზე სარეაბილიტაციო სამუშაოების გამო. ჯგუფის ელექტროსადგურების ელექტროენერჯის გამომუშავებამ 2023 წელს მიაღწია 254,038 მეგავატ/სთ-ს. 2023 წელს ელექტროენერჯის გასაყიდი საშუალო ფასი წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 4.6%-ით და მიაღწია 56.8 აშშ დოლარს/მგვტ.სთ-ს, რაც ასახავს 32.3 გვტ/სთ-ს ელექტროენერჯის ექსპორტის ეფექტს თურქეთში 2023 წლის მარტ-ივლისში, ექსპორტის საშუალო ფასმა მიაღწია 68.4 აშშ დოლარს/მგვტ.სთ-ს. 2023 წლის განმავლობაში, ელექტროენერჯის გაყიდვების დაახლოებით 59% დაფარეს PPA კონტრაქტებით.

გენერაცია 2023 და 2022 წლებში მოცემულია ქვემოთ:

<i>მეგავატსაათებში</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
30მგ მესტიაჭალის ჰიდროელექტრო სადგური		
PPA	25,956	31,608
არა-PPA	73,741	72,800
	99,697	104,408
21მგ ქართლის ქარის ელექტროსადგური		
PPA	86,033	87,321
არა-PPA	-	-
	86,033	87,321
20მგ ჰიდროელექტროსადგურები		
PPA	26,900	27,794
არა-PPA	41,408	48,805
	68,308	76,599
სულ	254,038	268,328

2023 წელს ჯგუფის საოპერაციო ხარჯები გაიზარდა 8%-ით (10,105 ათას ლარამდე) რაც ძირითადად ასახავს ელექტროენერჯის და გადაცემის ხარჯებს ელექტროენერჯის თურქეთში ექსპორტთან დაკავშირებით. EBITDA 2023 წელს შემცირდა 14.7%-ით (შეადგინა 28,017 ათასი ლარი), ძირითადად შემცირებული გენერაციის და გაზრდილი ელექტროენერჯის გა გადაცემის ხარჯების გამო.

ამონაგები 2023 და 2022 წლებში მოცემულია ქვემოთ:

ათას ქართულ ლარში	2023	2022
30მგ მესტიაჭალის ჰიდროელექტრო სადგური		
PPA	3,801	4,923
არა-PPA	10,670	9,639
	14,471	14,562
21მგ ქართლის ქარის ელექტროსადგური		
PPA	14,706	16,466
არა-PPA	-	-
	14,706	16,466
20მგ ჰიდროლეს ჰიდროელექტრო სადგურები		
PPA	3,964	4,594
არა-PPA	4,924	6,599
	8,888	11,193
სულ	38,065	42,221

კორპორატიული მმართველობის ანგარიშგება

5. მმართველი ორგანო და მენეჯმენტი

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო

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

სამეთვალყურეო საბჭოს ვალდებულებები სხვა საკითხებთან ერთად, მოიცავს შემდეგს:

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

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

6. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი

ანგარიშგების და ბიუჯეტირების დეპარტამენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე. დეპარტამენტმა უნდა წარმოადგინოს არა მხოლოდ ჯგუფის ფინანსური მაჩვენებლების პრეზენტაცია, არამედ მისი საქმიანობის, საოპერაციო გარემოსა და სააღრიცხვო პოლიტიკის აღწერა. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მტკიცდება ფინანსური და გენერალური დირექტორების მიერ. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

არაფინანსური რეპორტი

7. არაფინანსური მაჩვენებლები

2023-ის განმავლობაში ჯგუფში შემავალმა ქარის და ჰიდროელექტრო სადგურებმა სულ აწარმოა 254,038 მეგავატ საათი ელექტროენერგია. 2023 წლის განმავლობაში ჯგუფის მოქმედმა ჰიდროელექტროსადგურებმა აჩვენეს განსაკუთრებული ხელმისაწვდომობის ფაქტორი– 99%–ზე მეტი. ეს საზომი გვიჩვენებს, რამდენად ეფექტურად მუშაობს ელექტროსადგური და რამდენად ხშირად ხდება დაუგეგმავი გაჩერებები გარკვეული პერიოდის განმავლობაში. ხელმისაწვდომობის ფაქტორი გამოითვლება ელექტროსადგურის მუშაობის საათების გაყოფით სრულ სამუშაო დროზე (გეგმიური მოვლის გამო დახარჯული დროის გამოკლებით). ქვემოთ მოყვანილი ცხრილიდან ვხედავთ, რომ ჯგუფის ელექტროსადგურებისთვის დაუგეგმავი გაჩერებები 1%–ზე ნაკლებია.

ხელმისაწვდომობის ცხრილი

	2023	2022
ჰიდროელექტრო სადგური		
მესტიაჭალა 2	98.7%	99.7%
ახმეტა	99.5%	99.9%
დებედა	99.2%	99.2%
კასლეთი 2	98.8%	99.2%
ქარის ელექტროსადგური		
ქართლის ქარის ელექტროსადგური	97.9%	96.4%

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას მიეყენოს ზარალი, რადგან მისმა მომხმარებელმა, კლიენტებმა ან კონტრაგენტებმა ვერ შეასრულეს თავიანთი სახელმეკრულებო ვალდებულებები. კომპანია მართავს და აკონტროლებს მის მიერ აღებულ საკრედიტო რისკს კონტრაგენტებთან ან კონტრაგენტთა ჯგუფებთან მიმართებაში მიღებული რისკის ოდენობის ლიმიტების დაწესებით. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტ რეჟიმში და ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ განხილვას.

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ გააჩნია სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, გარდა:

- ▶ ფული და ფულის ეკვივალენტები: 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 9,865 ათასი ლარის (31 დეკემბერი 2022: 12,370 ათასი ლარი) ფული და ფულის ეკვივალენტები ინახებოდა ქართულ ბანკში, რომელსაც აქვს BB/bb– Fitch Ratings–ის მიხედვით და ინვესტიცია განხორციელებული იყო აშშ–ს სახაზინო ფასიან ქაღალდებში 13,956 ლარის ოდენობით (31 დეკემბერი 2022: ნული), რომელსაც აქვს კრედიტ რეიტინგი AA+.
- ▶ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

ფული და ფულის ეკვივალენტები და სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირებულია როგორც მიმდინარე და არ არის გაუფასურებული.

მაღალი ლიკვიდობის და მოკლევადიანი ხასიათის გამო (ფულის და ფულის ეკვივალენტების მიმართ), ჯგუფმა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურად შეაფასა. შესაბამისად არ არის აღიარებული გაუფასურება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისთვის და სავაჭრო მოთხოვნებისთვის IFRS 9–ის მიხედვით. ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხი მუდმივად მონიტორინგდება საკრედიტო ხარისხში რაიმე პოტენციური უარყოფითი ცვლილების გამოსავლენად. არ არსებობს ფინანსური აქტივები, რომლებსაც ჰქონდათ ხელახლა მოლაპარაკებული პირობები, რომლებიც სხვაგვარად, ამ ხელახალი მოლაპარაკების გარეშე, იყო ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული. ჯგუფს არ აქვს სავაჭრო მოთხოვნების კრედიტ რისკის შიდა შეფასების სისტემა.

2023 წლისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება საუკეთესოდ უჩვენებს მათი დამახასიათებელი საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზომას.

ლიკვიდურობის რისკი

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

ლიკვიდობის რისკის მართვისას კომპანიის ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს იმ ფაქტს, რომ კომპანია შეძლებს ვადადამდგარი ვალდებულებების დაფარვას მწვანე ობლიგაციასა და სხვა ნასესხებ სახსრებზე მომავალი კუპონური და საპროცენტო გადახდების განხორციელებით ოპერაციებიდან შემოსული ფულადი სახსრების გამოყენებით.

ჯგუფმა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოზე გასცა შესრულების გარანტია მთლიანი პირობითი თანხით 855 ლარი (317 აშშ დოლარი) 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც უკავშირდება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსგან ტყიბულის მუნიციპალიტეტში ქარის ელექტროსადგურის მშენებლობის, ფლობისა და ფუნქციონირების უფლების მიღებას. ჯგუფი არ მოელის ამ გარანტიასთან დაკავშირებით რაიმე გადახდის განხორციელებას და მასთან დაკავშირებული გარანტია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არაარსებობდა შეაფასა.

სავალუტო რისკი

ეროვნული ვალუტის, ლარის კურსის მერყეობა აშშ დოლართან/ეკონომიკურად დაკავშირებული ქვეყნების სხვა ვალუტებთან მიმართებაში შესაძლოა არსებითად უარყოფითად იმოქმედოს ჯგუფის საქმიანობაზე. მისი საქმიანობის ბუნებიდან გამომდინარე, ჯგუფს აქვს ერთგვარი ბუნებრივი დაცვა სავალუტო რისკებისგან, რაც დაკავშირებულია სასესხო ვალდებულებებთან, რადგან მისი შემოსავლები, ისევე როგორც მისი სასესხო ვალდებულებები, ძირითადად დენომინირებულია აშშ დოლარში (ფინანსური აქტივები/ვალდებულებები თითო ვალუტაზე ნაჩვენებია ქვეთავში „ფინანსური მდგომარეობა“). ამავდროულად, ჯგუფის შემოსავალი მისი ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებით (“PPA”) არის დენომინირებული აშშ დოლარში.

გარდა ამისა, მესამე პირებზე გაყიდვები ღია ბაზარზე, როგორც წესი, ტარდება აშშ დოლარში და არა ქართულ ლარში. ეს ეფექტიანად უზრუნველყოფს ჯგუფის ჰეჯირებას ლარის გაუფასურებისგან, რაც განსაკუთრებით ღირებულია აშშ დოლარი/ლარის კურსის 2023 წლის რყევების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, მესამე პირზე გაყიდვა ღია ბაზარზე დენომინირებულია აშშ დოლარში ან დაკავშირებულია ESCO-ს საბალანსო ფასთან, რომელიც დამოკიდებულია იმპორტზე დენომინირებულ აშშ დოლარში და PPA ფასებზე. 2023 წელს ჯგუფის ელექტროენერჯის გაყიდვების 16% შეადგინა ექსპორტმა თურქეთის რესპუბლიკაში. 2022 წელს ჯგუფს ელექტროენერჯის ექსპორტი არ განუხორციელებია და რეალიზაციის 100% ადგილობრივ ბაზარზე მოხდა. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ადგილობრივი ტრანზაქციები იდება ლარში, თუმცა ყველა ხელშეკრულება პირდაპირ თუ ირიბად დენომინირებულია აშშ დოლარში. რამდენადაც საპროცენტო ვალდებულებები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, კერძოდ აშშ დოლარში, ფინანსური ხარჯებიც არის აშშ დოლარში.

ბაზრის რისკები

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

არა PPA პერიოდში, ელექტროსადგურებს შეუძლიათ მიყიდონ ელექტროენერჯია ორმხრივი ხელშეკრულებით ნებისმიერ მიმღებს ან მიჰყიდონ ESCO-ს, როგორც საბალანსო ელექტროენერჯია. DAM-ისა და შიდადღიური ბაზრის („IDM“) ექსპლუატაციის დაწყების შემდეგ, ელექტროსადგურებს ექნებათ ელექტროენერჯის გაყიდვის ორი დამატებითი არხი და თითქმის სრულად იქნება აღმოფხვრილი რისკები. ამჟამად, თუ ელექტროსადგურს არც PPA აქვს და არც ორმხრივი შეთანხმება, მოქმედი ბაზრის წესების მიხედვით, ESCO უხდის მათ ყველაზე დაბალ რეგულირებულ ჰესების ფასს ზაფხულის თვეებში (მაისიდან აგვისტომდე) ან თესების ყველაზე მაღალ ფასს ზამთრის თვეებში (სექტემბრიდან აპრილამდე). ენგურჰესს აქვს ყველაზე დაბალი რეგულირებადი ფასი რეგულირებად ჰიდროელექტრო სადგურებს შორის, 2.412 თეთრი/კვტ.სთ 2024–27 წლებისთვის განსაზღვრული – ორმხრივი ხელშეკრულების არარსებობის შემთხვევაში ეს იქნება ესკო-ს ანგარიშსწორების ფასი. ბოლო წლების დეფიციტის გათვალისწინებით, ჯგუფი ყოველთვის ახერხებდა ელექტროენერჯის გაყიდვას პირდაპირი ხელშეკრულების მიხედვით როდესაც ესკო-სთვის მიყიდვა 0.1%-ზე ნაკლები იყო. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ამ ბაზრებზე მოცულობებით ვაჭრობა მარტივია DAM-ისა და IDM-ის ამოქმედების შემდეგ. DAM-ისა და IDM-ის ამოქმედება არ იმოქმედებს ESCO-სთან დადებულ PPA – ტარიფებზე, გადახდის სხვა პირობები და ხელშეკრულების ვადა იგივე დარჩება.

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

გარემოსდაცვითი, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების კანონები

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

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

9. კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობა

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

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

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

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

10. ადამიანის უფლებების დაცვა

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

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

11. კორუფცია

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

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

11. კორუფცია

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

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

12. პერსონალის გადამზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლება

ჯგუფი დიდ ყურადღებას უთმობს პერსონალის მომზადებასა და კვალიფიკაციის ამაღლებას. ეს ტრენინგები მოიცავს არა მხოლოდ მათ დარგთან დაკავშირებულ და ტექნიკურ, არამედ კროსსეგმენტურ და HS&E-სთან დაკავშირებულ კვალიფიკაციას. ამ ტრენინგების შედეგად თანამშრომლებს შეუძლიათ გაიღრმავონ დარგობრივი ცოდნა და გააფართოვონ სოციალური და გარემოსდაცვითი ხედვა. კვალიფიციურ და კარგად შესრულებულ თანამშრომლებს ეძლევათ საშუალება განვითარდნენ და დაწინაურდნენ ჯგუფში. თანამშრომლების მომზადებით ჯგუფი ქმნის პროფესიონალებს, რომელთა დახმარებითაც გეგმავს სხვადასხვა პროექტების განხორციელებას.

13. ზრუნვა თანამშრომლების უსაფრთხოებაზე

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

14. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

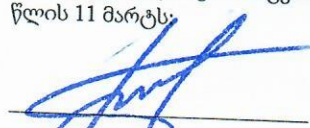
ნორმალურ ბიზნეს პირობებში ჯგუფს აქვს იმის რისკი, რომ ქვეყანაში ელექტროენერგიაზე მოთხოვნა შემცირდეს რაც, შესაბამისად, იმოქმედებს საბაზრო ფასებზე. ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას ძირითადად საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე განაპირობებს. ვინაიდან ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის აშშ დოლარი, ჯგუფი ასევე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

15. სტრატეგიები და სამომავლო განვითარება

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ჰოლდინგი“ („GRPH“ ან „მშობელი“) გეგმავს საშუალოვადიან პერსპექტივაში 194 მეგავატი დადგმული სიმძლავრის ელექტროსადგურების აშენებას: ზოტი ჰესი (46 მეგავატი), თბილისისა და კასპის ელექტროსადგურები (130 მეგავატი) და დარჩი ჰესი (18 მეგავატი). ჯგუფი მიზნად ისახავს განახლებადი ენერჯის პლატფორმის შექმნას დოლართან დაკავშირებული მზარდი ფულადი ნაკადებით და მომგებიანობით.

ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების (R&D) საქმიანობაში 2023 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 11 მარტს.


ზურაბ გორდენიანი
გენერალური დირექტორი

12. პერსონალის გადამზადებისა და კვალიფიკაციის ამაღლება

ჯგუფი დიდ ყურადღებას უთმობს პერსონალის მომზადებასა და კვალიფიკაციის ამაღლებას. ეს ტრენინგები მოიცავს არა მხოლოდ მათ დარგთან დაკავშირებულ და ტექნიკურ, არამედ კროსსეგმენტურ და HS&E-სთან დაკავშირებულ კვალიფიკაციას. ამ ტრენინგების შედეგად თანამშრომლებს შეუძლიათ გაიდრმაგონ დარგობრივი ცოდნა და გააფართოვონ სოციალური და გარემოსდაცვითი ხედვა. კვალიფიციურ და კარგად შესრულებულ თანამშრომლებს ეძლევათ საშუალება განვითარდნენ და დაწინაურდნენ ჯგუფში. თანამშრომლების მომზადებით ჯგუფი ქმნის პროფესიონალებს, რომელთა დახმარებითაც გეგმავს სხვადასხვა პროექტების განხორციელებას.

13. ზრუნვა თანამშრომლების უსაფრთხოებაზე

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

14. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

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

15. სტრატეგიები და სამომავლო განვითარება

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ჰოლდინგი („GRPH“ ან „მშობელი“) გეგმავს საშუალოვადიან პერსპექტივაში 194 მეგავატი დადგმული სიმძლავრის ელექტროსადგურების აშენებას: ზოტი ჰესი (46 მეგავატი), თბილისისა და კასპის ელექტროსადგურები (130 მეგავატი) და დარჩი ჰესი (18 მეგავატი). ჯგუფი მიზნად ისახავს განახლებადი ენერჯის პლატფორმის შექმნას დოლართან დაკავშირებული მზარდი ფულადი ნაკადებით და მომგებიანობით.

ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების (R&D) საქმიანობაში 2023 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 11 მარტს:

ზურაბ გორდეზიანი
გენერალური დირექტორი



თბილისი

2024 წლის 11 მარტი

**სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“
პასუხისმგებელი პირების განცხადება**

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 11.3(გ) მუხლის შესაბამისად ვადასტურებთ, რომ 2022 წლის 12 ოქტომბერს სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 404642892; შემდგომში „ემიტენტი“) მიერ 80 (ოთხმოცი) მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის „მწვანე“ უზრუნველყოფილი ობლიგაციების (საერთაშორისო რეგისტრაციის ნომერი (ISIN): GE2700604186; სახელმწიფო რეგისტრაციის თარიღი: GE 2700604186-01) საჯარო ემისიასთან დაკავშირებით „ემიტენტის“ არსებული ვალდებულებების ფარგლებში მომზადებული აუდირებული წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

ზურაბ გორდეზიანი

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“
გენერალური დირექტორი

ავთანდილ ნამიჩიშვილი

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“
სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე

თბილისი

2024 წლის 11 მარტი

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“
პასუხისმგებელი პირების განცხადება

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის 11.3(გ) მუხლის შესაბამისად ვადასტურებთ, რომ 2022 წლის 12 ოქტომბერს სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 404642892; შემდგომში „ემიტენტი“) მიერ 80 (ოთხმოცი) მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის „მწვანე“ უზრუნველყოფილი ობლიგაციების (საერთაშორისო რეგისტრაციის ნომერი (ISIN): GE2700604186; სახელმწიფო რეგისტრაციის თარიღი: GE 2700604186-01) საჯარო ემისიასთან დაკავშირებით „ემიტენტის“ არსებული ვალდებულებების ფარგლებში მომზადებული აუდირებული წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

ზურაბ გორდეზიანი

სს „საქართველოს განახლებადი
ენერჯის ოპერაციების“
გენერალური დირექტორი

ავთანდილ ნამიჩეიშვილი

სს „საქართველოს განახლებადი
ენერჯის ოპერაციების“
სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე