

სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“

შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

30 ივნისი 2024 (არააუდირებული)

სარჩევი

შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	1
მეგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4

შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შერჩეული განმარტებითი შენიშვნები

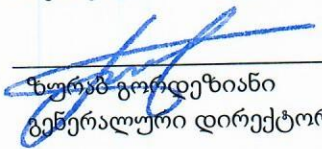
1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ.....	5
2. მომზადების საფუძველი	5
3. საოპერაციო გარემო	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა.....	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	7
6. ძირითადი საშუალებები.....	8
7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9
8. საკუთარი კაპიტალი	9
9. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	10
10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11
11. ამონაგები ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან	11
12. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები.....	11
13. პროფესიული გასამრჯელო.....	11
14. სხვა საოპერაციო ხარჯები	11
15. ფინანსური ხარჯები.....	11
16. პირობითი ვალდებულებები	12
17. ფინანსური ინსტრუმენტები.....	13
18. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	14

ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2024 წლის 30 ივნისისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
მირითადი საშუალებები	6	249,125	242,571
აქტივის გამოყენების უფლება		1,078	1,056
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		3,823	3,311
სულ გრძელვადიანი აქტივები		254,026	246,938
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	3,596	2,484
წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		1,263	693
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	17	2,492	23,821
სხვა მიმდინარე აქტივები		16,078	2,365
სულ მიმდინარე აქტივები		23,429	29,363
სულ აქტივები		277,455	276,301
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	8	232	232
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		148,513	148,513
დაგროვილი ზარალი		(54,950)	(57,386)
სხვა რეზერვები	8	(38,599)	(41,456)
სულ საკუთარი კაპიტალი		55,196	49,903
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	9	216,506	220,006
საიჯარო ვალდებულებები		936	903
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		434	420
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		217,876	221,329
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	9	3,513	3,367
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	758	1,590
საიჯარო ვალდებულებები		112	112
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		4,383	5,069
სულ ვალდებულებები		222,259	226,398
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		277,455	276,301

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 15 აგვისტოს


 ნანა მშვიდობაძე
 გენერალური დირექტორი


 ნანა მშვიდობაძე
 ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2024 წლის 30 ივნისისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	<i>შენიშვნა</i>	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	249,125	242,571
აქტივის გამოყენების უფლება		1,078	1,056
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		3,823	3,311
სულ გრძელვადიანი აქტივები		254,026	246,938
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	3,596	2,484
წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		1,263	693
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	17	2,492	23,821
სხვა მიმდინარე აქტივები		16,078	2,365
სულ მიმდინარე აქტივები		23,429	29,363
სულ აქტივები		277,455	276,301
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	8	232	232
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		148,513	148,513
დაგროვილი ზარალი		(54,950)	(57,386)
სხვა რეზერვები	8	(38,599)	(41,456)
სულ საკუთარი კაპიტალი		55,196	49,903
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	9	216,506	220,006
საიჯარო ვალდებულებები		936	903
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		434	420
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		217,876	221,329
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები	9	3,513	3,367
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	758	1,590
საიჯარო ვალდებულებები		112	112
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		4,383	5,069
სულ ვალდებულებები		222,259	226,398
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		277,455	276,301

გამოსაცემად დამტკიცებული და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 15 აგვისტოს

ზურაბ გორდეზიანი გენერალური დირექტორი	ნანა მშვიდლობაძე ფინანსური დირექტორი
--	---

მეგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2024 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსი თვისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	6 თვე 2024	6 თვე 2023
ამონაგები ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან სულ ამონაგები და შემოსულობა	11	20,621	15,427
ელექტროენერჯის და გადაცემის ხარჯები ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	12	(1,551)	(846)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(830)	(903)
პროფესიული გასამრჯელო		(118)	(198)
ნედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯი მასალები	13	(205)	(226)
ტექნომსახურების ხარჯი		(150)	(174)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	14	(1,272)	(1,247)
		(422)	(710)
EBITDA*		15,266	10,401
ფინანსური შემოსავალი		218	15
ფინანსური დანახარჯები	15	(7,581)	(7,451)
წმინდა საკურსო ზარალი		(262)	(16)
ცვთა და ამორტიზაცია	6	(4,857)	(4,576)
არარეგულარული ხარჯი, წმინდა ზარალი მოგების გადასახადის გამოქვითვამდე		(348)	(1,418)
მოგების გადასახადის ხარჯი პერიოდის ზარალი		-	-
		2,436	(3,045)
სხვა სრული ზარალი <i>სხვა სრული შემოსავალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც არ ხდება</i>			
წარსადგენ ვალუტად კონვერტაციიდან წარმოშობილი საკურსო სხვაობები		2,857	(525)
წმინდა სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც არ ხდება		2,857	(525)
პერიოდის მთლიანი სხვა სრული ზარალი		2,857	(525)
პერიოდის მთლიანი სრული ზარალი		5,293	(3,570)

* გამოშვებული ობლიგაციები პირობების მიზნებისთვის, „ემიტენტის“ არაპირდაპირი შვილობილი შპს „დარჩი“ არც ერთ შემთხვევაში არ წარმოადგენს „შვილობილს“, რადგან ჯგუფი სამომავლოდ შპს „დარჩის“ ცალკე გამოყოფას გეგმავს. შპს „დარჩის“ მთლიანი სესხები, საიჯარო ვალდებულებები, ფული და ფულის ეკვივალენტები და ნახევარი წლის EBITDA შეადგენს 8,199, ლარს 621, ლარს 194 ლარს და (8) ლარს.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2024 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსი თვისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	დაგროვილი ზარალი	სულ საკუთარი კაპიტალი
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
პერიოდის მოგება	-	-	-	2,436	2,436
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	2,857	-	2,857
პერიოდის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	2,857	2,436	5,293
ნაშთი 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	232	148,513	(38,599)	(54,950)	55,196

ფულადი ნაკადების შუალედური კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2024 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსი თვისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	<i>შენიშვნა</i>	6 თვე 2024	6 თვე 2023
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		19,485	13,710
მიმწოდებლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(4,088)	(4,994)
თანამშრომლებისთვის განხორციელებული გადახდები		(771)	(669)
გადახდილი გადასახადები		(1,350)	(1,362)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		13,276	6,685
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(871)	(251)
მიღებული პროცენტი		103	45
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(768)	(206)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
საიჯარო ვალდებულებების ძირითადი თანხის გადახდა		-	23
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან და გამოშვებული ობლიგაციებიდან	9	532	256
ნასესხები სახსრების და გამოშვებული ობლიგაციების დაფარვა	9	(13,679)	-
გადახდილი პროცენტი	9	(7,323)	(7,219)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(20,470)	(6,940)
ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი			
ფულის და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება		(7,743)	(908)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	23,821	12,370
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	17	16,078	11,462

5-14 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

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 და ფლობს ინვესტიციებს 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 ჰიდროელექტრო სადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური.

2024 წლის 30 ივნისის და 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.

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

2. მომზადების საფუძველი

განცხადება შესაბამისობაზე

წინამდებარე შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია 2024 წლის 6 თვისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი (ფასს) 34 შუალედური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებებს საფუძველზე, გარდა სავაჭრო ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება მოგებაში ან ზარალში. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია 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 და შესადარისი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებებს 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

ინფორმაცია შვილობილი საწარმოების შესახებ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს:

	რეგისტრაციის ქვეყანა	შემენის/დაფუძნების თარიღი	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
შპს „სვანეთ ჰიდრო“	საქართველო	20 აპრილი 2017	100%	100%
შპს „ჰიდროლუა“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „გეოენერჯი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „კასლეთი 2“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“	საქართველო	31 დეკემბერი 2019	100%	100%
შპს „ჯიარპისი თრედი“	საქართველო	13 მაისი 2022	100%	100%

3. საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა 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, იურიდიული, 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 განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები

შემოკლებული შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებულ პოლიტიკებს, გარდა იმ ახალი სტანდარტების გამოყენებისა რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრისთვის. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

შემდეგი ცვლილებები და ინტერპრეტაციები პირველად იქნა გამოყენებული 2024 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონია გავლენა ჯგუფის შემოკლებულ შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები – ბასს (IAS) 7–ის და ფასს (IFRS) 7–ის ცვლილებები
- ფასს (IFRS) 16–ის ცვლილება: საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში
- ბასს (IAS) 1–ის ცვლილება: ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფი მიმართავს გარკვეულ შეფასებებს და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლისთვის. შეფასებები და დაშვებები 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. მნიშვნელოვან მსჯელობასთან ერთად, რომელიც კეთდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების შესაბამის საფუძველზე, მსჯელობები, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებებზე, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი კორექტირების გამოწვევა აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან აღდგენის ინდიკატორების ანალიზი. ხელმძღვანელობას არ აღმოუჩენია ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ინდიკატორები, გარდა ფიზიკური დაზიანებით ან ზარალის მოვლენით გამოწვეული გაუფასურებისა. ფიზიკური დაზიანების ან აქტივების განადგურების შედეგად მიღებული ნებისმიერი გაუფასურების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს ამგვარი დაზიანების მასშტაბს თითოეული ინდივიდუალური ერთეულისთვის და ჩამოწერს ძირითადი საშუალებების ისეთ ერთეულს, რომელიც უსარგებლოა. ამგვარი შეფასება მოითხოვს მსჯელობას იმის განსაზღვრაში, შესაძლებელია თუ არა აქტივების გამოყენება.

ანაზღაურებადი აქტივების შეფასება

საჭიროა მნიშვნელოვანი განსჯა, რათა შეფასდეს, არის თუ არა ზარალის შემთხვევისთვის სადაზღვევო ანაზღაურება პრაქტიკულად შესაძლებელი, სწორად არის თუ არა სადაზღვევო ანაზღაურება აღიარებული და არის თუ არა ანგარიშგების თარიღისთვის მისაღები სადაზღვევო მოთხოვნის შეფასება სწორად დათვლილი.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ძირითადი საშუალების შემადგენელი ცალკეული ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება დამოკიდებულია ხელმძღვანელობის დაშვებებზე, რომლებიც ეფუძნება მსგავს აქტივებთან წარსულ გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ხდება აქტივის გამოყენება. რომელიმე ან პირობაში ან შეფასებაში მომხდარმა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს სამომავლო ცვეთის კოეფიციენტების დაკორექტირება.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

6. ძირითადი საშუალებები

	<i>მიწის ნაკვეთები</i>	<i>შენობები</i>	<i>ენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის აქტივები</i>	<i>სატრანსპორტო საშუალებები</i>	<i>ინვენტარი და აღჭურვილობა</i>	<i>დაუმთავრებელი მშენებლობა</i>	<i>სულ</i>
პირვანდელი ღირებულება							
31 დეკემბერი 2022	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)
კატეგორიებს შორის გადატანა	-	800	1,263	7	-	(2,070)	-
საკურსო სხვაობები	(7)	(424)	(1,361)	(6)	(6)	(38)	(1,842)
31 დეკემბერი 2023	1,088	65,957	210,175	822	761	4,743	283,546
შესყიდვები	-	-	-	-	-	796	796
ჩამოწერები	-	6	-	-	-	(6)	-
საკურსო სხვაობები	48	2,930	9,336	37	34	210	12,595
30 ივნისი 2024	1,136	68,893	219,511	859	795	5,743	296,937
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება							
31 დეკემბერი 2022	-	7,121	24,742	81	153	-	32,097
ცვეთის ხარჯი	-	2,742	6,560	65	45	-	9,412
საკურსო სხვაობები	-	(118)	(412)	(1)	(3)	-	(534)
31 დეკემბერი 2023	-	9,745	30,890	145	195	-	40,975
ცვეთის ხარჯი	-	1,421	3,281	46	100	-	4,848
საკურსო სხვაობები	-	471	1,502	7	9	-	1,989
30 ივნისი 2024	-	11,637	35,673	198	304	-	47,812
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2022	1,095	58,325	185,183	721	893	5,794	252,011
31 დეკემბერი 2023	1,088	56,212	179,285	677	566	4,743	242,571
30 ივნისი 2024	1,136	57,256	183,838	661	491	5,743	249,125

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს დაგირავებული ჰქონდა მისი ყველა ძირითადი საშუალებები გამოშვებულ ობლიგაციების უზრუნველყოფის სახით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
მიმდინარე		
სავაჭრო მოთხოვნები ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან	3,596	2,484
სულ რესტრუქტურული სავაჭრო მოთხოვნები, წმინდა	3,596	2,484

2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება 3,596 ლარს უდრის (2023 წლის 31 დეკემბერს: 2,484). საბალანსო ღირებულება სამართლიან ღირებულებას იყო მიახლოებული მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადის გამო. ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მიმდინარეა და უკავშირდება შემოსავალს ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან.

8. საკუთარი კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი და შერწყმის რეზერვი

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალმა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეადგინა 232 ლარი.

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 200,000,000 ჩვეულებრივი აქციისგან. 2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის გამოშვებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 232,000 ჩვეულებრივი აქციისგან. თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა 1 (ერთი) ლარი.

დივიდენდები

2024 წლის პირველ ნახევარში და 2023 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა და არ გადახდილა.

სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები მოიცავს არარეალიზებულ შემოსულობებს/(ზარალს) არსებულ შვილობილ კომპანიებში არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებთან გარიგებებიდან და ვალუტის საკურსო სხვაობის რეზერვს. მოძრაობა სხვა რეზერვებში 2024 წლის 30 ივნისს დასრულებული ექვსი თვისთვის და 2023 წელს დიდწილად ეხება ვალუტის საკურსო სხვაობის რეზერვთან დაკავშირებულ წლის სხვა სრულ (ზარალს)/შემოსავალს.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

- უზრუნველყოს ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რომ მან გააგრძელოს მფლობელებისთვის უკუგების, 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. კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, ჯგუფი კაპიტალს განსაზღვრავს კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის როგორც კაპიტალს, ნასესხებ სახსრებს და გამოშვებულ ობლიგაციებს. 2024 წლის 30 ივნისის დასრულებულ ექვს თვეში და 2023 წელს კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

9. ნასესხები სახსრები და გამოშვებული ობლიგაციები

	30 ივნისი 2024		31 დეკემბერი 2023	
	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები	3,513	208,016	3,367	212,703
სესხები				
დაკავშირებული მხარეებისგან		8,490	-	7,303
სულ ნასესხები სახსრები	3,513	216,506	3,367	220,006

2022 წლის 12 ოქტომბერს სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციებმა“ გამოუშვა 80 მილიონი აშშ დოლარის მწვანე ობლიგაციები. ობლიგაციები აშშ დოლარშია გამოხატული 5-წლიანი გამოუხმობი 2-წლიანი დაფარვის ვადით და 7,00%-იანი კუპონური განაკვეთით. მწვანე ობლიგაციები საქართველოს საფონდო ბირჟის ლისტინგშია რეგისტრირებული. ობლიგაციების გამოშვება და გაყიდვა ხდება ნომინალური ღირებულებით. მწვანე ობლიგაციები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ყველა ქონებით. 2024 წლის იანვარში ჯგუფმა მისი 80 მილიონი აშშ დოლარის გამოშვებული მწვანე ობლიგაციებიდან განმეორებით შეიძინა და შემდგომში გამოისყიდა 5.1 მილიონი აშშ დოლარის ობლიგაციები. 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით, სესხის ნაშთმა შეადგინა 74.9 მილიონი აშშ დოლარი.

2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოდან, დარჩის ჰიდროელექტროსადგურის პროექტთან დაკავშირებით, აშშ დოლარშია გამოხატული 10% ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით და საშუალო დაფარვის 1-წლიანი ვადით (31 დეკემბერი 2023: ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 10% და საშუალო დაფარვის ვადა 2 წელი). 2023 წლისთვის განმავლობაში, ჯგუფმა საკრედიტო ლიმიტიდან დამატებით გაიტანა 2,618 ლარი (1,000 ათასი აშშ დოლარი). 2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ აქვს დარჩენილი გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები. სესხი დარჩის ჰიდროელექტრო სადგურის პროექტის განვითარებას უკავშირდება.

2024 წლის ექვს თვეში ჯგუფმა გასწია ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები 7,852 ლარის (2023 წლის ექვს თვეში: 7,562 ლარი) ლარის ოდენობით, საიდანაც 271 ლარი (2023 წლის ექვს თვეში: 232 ლარი) კაპიტალიზებულია ძირითად საშუალებებში.

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2022	4,149	216,564	1,102	221,815
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანა	(41)	(1,092)	(78)	(1,211)
ფულადი შემოსულობა	2,618	-	-	2,618
გადახდები ნაღდი ფორმით	-	-	(9)	(9)
დარიცხული პროცენტი	577	15,214	146	15,937
გადახდილი პროცენტი	-	(14,616)	(146)	(14,762)
საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2023	7,303	216,070	1,015	224,388
უცხოურ ვალუტაში გადაყვანა	309	9,004	38	9,351
ფულადი შემოსულობა	532	-	-	532
გადახდები ნაღდი ფორმით	-	(13,669)	(5)	(13,674)
დარიცხული პროცენტი	346	7,433	73	7,852
გადახდილი პროცენტი	-	(7,309)	(73)	(7,382)
საბალანსო ღირებულება 30 ივნისი 2024	8,490	211,529	1,048	221,067

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

10. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
სავაჭრო ვალდებულებები	703	1,492
თანამშრომლებზე გადასახდელი ვალდებულებები	55	98
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	758	1,590

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები არის უპროცენტო და, ჩვეულებრივ, 60 დღიან ვადაში იფარება.

11. ამონაგები ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
ამონაგები ელექტროენერჯის სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორზე“ რეალიზაციიდან	11,218	9,704
ამონაგები იურიდიულ პირებზე ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან	9,399	5,723
სულ ამონაგები ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან	20,617	15,427

12. ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
ხელფასები	731	653
ბონუსები	76	69
სულ ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები	807	722

13. პროფესიული გასამრჯელო

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
იურიდიული და სხვა პროფესიული გასამრჯელოები	164	143
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები	41	83
სულ პროფესიული გასამრჯელო	205	226

14. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
სადაზღვევო ხარჯი	288	464
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული საიჯარო ხარჯები	94	14
საქველმოქმედო ხარჯები	73	41
ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	44	44
სხვა (შემოსულობა)/ხარჯები, წმინდა	(77)	147
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	422	710

15. ფინანსური ხარჯები

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
საპროცენტო ხარჯი სესხებზე და გამოშვებულ ობლიგაციებზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით შეფასებული	7,507	7,367
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე	72	82
საბანკო მომსახურების ღირებულება და საკომისიო	2	2
სულ ფინანსური ხარჯები	7,581	7,451

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

16. პირობითი ვალდებულებები

ვალდებულებები

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის კონკრეტულ საწარმოებს ჰქონდათ აქტიური ხელშეკრულებები „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორთან“ ამ საწარმოების მიერ გამომუშავებული ელექტროენერჯის გარანტირებულ შესყიდვაზე, რვიდან თხუთმეტ წლამდე პერიოდისთვის. ჰიდროელექტრო სადგურ „ჰიდრო ჯორჯიას“ ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებას ვადა გაუვიდა 2023 წლის დეკემბერში, ამის შემდეგ კომპანია გამომუშავებულ ელექტროენერჯიას ღია ბაზარზე ყიდის. ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიები ვალდებული არიან წარმოებული ელექტროენერჯია მიჰყიდონ „ესკოს“ ზამთრის თვეებში (სექტემბრიდან- აპრილამდე), გარდა შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურისა“, რომელსაც სხვა ვალდებულებებთან ერთად აქვს „ესკოსთვის“ ელექტროენერჯის მთელი წლის განმავლობაში მიყიდვის შესაძლებლობა. ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულების ამოწურვის ვადების შემდეგია:

- ჰიდროელექტრო სადგური „მესტიაჭალა 2“ – 2034 წლის აპრილი
- ჰიდროელექტრო სადგური „კასლეთი 2“ – 2028 წლის სექტემბერი
- „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ - 2030 წლის იანვარი

გარანტირებული ფასები 1 კვტ/სთ-ზე 5,5 აშშ ცენტიდან 6,5 ცენტამდე აშშ მერყეობს.

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით მნიშვნელოვანი ვალდებულებები არ აქვს. ჯგუფს არ აქვს ექსპლუატაციიდან ამოღების, აღდგენის ან მსგავსი ვალდებულებები.

გადასახადები

საქართველოში საგადასახადო დეკლარაციები ღია რჩება შემოწმებისთვის სამ წლამდე ვადის განმავლობაში. თუ შემოწმებით დაფიქსირდება საგადასახადო ვალდებულების მცირე რაოდენობით წარმოჩენა, გადასახდელი ჯარიმები და საურავები შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს საგადასახადო ვალდებულებების არაზუსტად წარმოდგენასთან დაკავშირებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ შემოწმების შედეგებს არსებითი გავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე ან მისი ოპერაციების შედეგებზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის გადახდილი და დარიცხული აქვს ყველა სათანადო გადასახადი.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს საქართველოს ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ თანხებს. ნაღდი ფულის ყველა ნაშთი ბანკში მიმდინარეა და არ არის გაუფასურებული.

სავაჭრო მოთხოვნები

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნები წარმოდგენილია მოკლევადიანი მოთხოვნებით ელექტროენერჯის რეალიზაციიდან, „ეკოს“ და ქართული კორპორაციული მომხმარებლების მიმართ. ყველა სავაჭრო მოთხოვნა კლასიფიცირდება მიმდინარედ და არა გაუფასურებულად.

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი

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

საკრედიტო რისკი

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

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები: 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 16,078 ლარის ფული და ფულის ეკვივალენტები (31 დეკემბერი 2023: 9,865 ლარი) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB/bb-“ შეფასებები და ინვესტირებული აშშ-ის სახაზინო ფასიან ქაღალდებში ნულის (2023 წლის 31 დეკემბერს: 13,956 ლარი) ოდენობით, საკრედიტო რეიტინგით „AA+“.
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 7).

ფულის და ფულის ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები კლასიფიცირებულია მიმდინარედ და ისინი გაუფასურებული არ არის. აღნიშნული ფინანსური აქტივების მოკლევადიანი (ფულთან და ფულის ეკვივალენტებთან მიმართებით) და ლიკვიდური ბუნებიდან გამომდინარე, ჯგუფმა შეაფასა და არაარსებითად მიიჩნია შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ამიტომ, ფულის და ფულის ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად გაუფასურება აღიარებული არ არის. ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხი, რომლებიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული, სათანადოა და ხდება მათი მუდმივი მონიტორინგი საკრედიტო ხარისხში შესაძლო უარყოფითი ცვლილებების დროულად გამოსავლენად. არ არსებობს ისეთი ფინანსური აქტივები, რომელთა პირობები რესტრუქტურულია და რომლებიც სხვა შემთხვევაში, აღნიშნული რესტრუქტურის გარეშე, ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნებოდა. ჯგუფს არ აქვს შიდა საკრედიტო რეიტინგის განსაზღვრის სისტემა მისი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის საკრედიტო რეიტინგის შეფასებისთვის.

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება ყველაზე კარგად ასახავს მათთვის დამახასიათებელ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

18. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთ არის განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	30 ივნისი 2024	31 დეკემბერი 2023
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>
აქტივები		
ანაზღაურებადი აქტივები	2,115	2,025
ნასესხები სახსრები 1 იანვრის მდგომარეობით	7,303	4,149
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან, წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტიდან და უცხოური ვალუტაში გადაყვანიდან	1,187	3,154
ნასესხები სახსრები პერიოდის/წლის ბოლოს	8,490	7,303

უმადლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ შეადგინა:

	30 ივნისი 2024	30 ივნისი 2023
ხელფასი და დასაქმებულთა სხვა მოკლევადიანი გასამრჯელოები		70
ფულადი ბონუსი		35

19. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის ივლისში ჯგუფმა განმეორებით შეიძინა და შემდგომში გამოისყიდა 190 საკუთარი გამოშვებული მწვანე ობლიგაციები ძირითადი თანხით 5,293 ლარი (1,900 აშშ დოლარი).



სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციები“

შუალედური მმართველობითი ანგარიშგება დასრულებული ექვსი თვისთვის

30 ივნისი 2024

სარჩევი

შუალედური მმართველობითი ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

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

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 (შზია) 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 ჰიდროელექტრო სადგურები და 21 მგვტ-იანი ქართლის ქარის ელექტროსადგური.

2024 წლის 30 ივნისის და 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.

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	<i>რეგისტრაციის ქვეყანა</i>	<i>შემდგომი/დაფუძნების თარიღი</i>	<i>30 ივნისი 2024</i>	<i>31 დეკემბერი 2023</i>
სს „სვანეთ ჰიდრო“	საქართველო	20 აპრილი 2017	100%	100%
შპს „ჰიდროლენა“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „გეოენერჯი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „კასლეთი 2“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „დარჩი“	საქართველო	28 ოქტომბერი 2019	100%	100%
შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“	საქართველო	31 დეკემბერი 2019	100%	100%
შპს „ჯიარპისი თრედი“	საქართველო	13 მაისი 2022	100%	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, მათ შორის რისკი იმისა რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის გარეთ, არსებობს სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი, სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტების ბაზარი არ არის კარგად განვითარებული. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ განახორციელა მთელი რიგი ცვლილებები 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, მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი ზომების ეფექტურობაზე. თუმცა, საქართველოს ეკონომიკა დაუცველია განვითარებულ ქვეყნებში ბაზრის ვარდნისა და ეკონომიკური შენელების მიმართ.

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 ჰიდროლევას 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. ელექტროსადგურები (ახმეტაჰესის და დებედაჰესის გარდა) 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

სს „GRPO“-ს შემოსავლის ძირითად წყაროს ელექტროენერჯის წარმოება და რეალიზაცია წარმოადგენს. აშშ დოლარის თვალსაზრისით, შემოსავალი 2024 წლის პირველ ნახევარში გაიზარდა 26.1%-ით. ლარში შემოსავალი 2024 წლის პირველ ნახევარში გაიზარდა 33.6%-ით, რაც ასახავს დოლარის მიმართ ეროვნული ვალუტის დაახ. 7.3%-ით გაუფასურებას. 2024 წლის პირველ ნახევარში ჯგუფის ელექტროსადგურების გამომუშავებამ მიაღწია 134,039 მგვტ.სთ-ს, 26.7%-ით გაზარდა, რაც ჰიდროლევას ორი ჰიდროელექტროსადგურის მუშაობის განახლების შედეგია. 2024 წლის პირველ ნახევარში ელექტროენერჯის გასაყიდი ფასი შემცირდა 0.5%-ით და მიაღწია 5.61 აშშ ცენტს კვტ.სთ-ზე. ელექტროენერჯის გაყიდვების დაახლოებით 47% მოდის ელექტროენერჯის შესყიდვის გრძელვადიანი ხელშეკრულებებზე (2023 წლის პირველ ნახევარში: 63%).

გენერაცია 2024 და 2023 წლების პირველ ნახევარში მოცემულია ქვემოთ:

	2024 წლის პირველი ნახევარი	2023 წლის პირველი ნახევარი
30მგ მესტიაჭალის ჰიდროელექტრო სადგური		
PPA	9,086	4,390
არა-PPA	28,154	31,201
	37,240	35,591
21მგ ქართლის ქარის ელექტროსადგური		
PPA	39,330	42,707
არა-PPA	-	-
	39,330	42,707
20მგ ჰიდროლევას ჰიდროელექტრო სადგურები		
PPA	8,561	12,877
არა-PPA	48,908	14,624
	57,469	27,501
სულ ნახევარი წლის განმავლობაში	134,039	105,799

2024 წლის პირველ ნახევარში ჯგუფის მიერ გაწეული საოპერაციო ხარჯები გაიზარდა 6.5%-ით (5,355 ათას ლარამდე) ძირითადად ელექტროენერჯის და გადაცემის ხარჯების გამო რომელიც გაიწია თურქეთის რესპუბლიკაში ელექტროენერჯის ექსპორტისთვის. EBITDA 2024 წლის პირველ ნახევარში გაიზარდა 47%-ით (შეადგენს 15,266 ათას ლარს), რომელიც ძირითადად გამოწვეულია გაზრდილი გენერაციით რაც ჰიდროლევას ორი ჰიდროელექტროსადგურის მუშაობის განახლების შედეგია.

ობლიგაციების გამოშვება

2022 წლის ოქტომბერში GRPO-მ დაასრულა საქართველოს სააქციო ბირჟაზე რეგისტრირებული 80 მილიონი აშშ დოლარის უზრუნველყოფილი მწვანე ობლიგაციების გამოშვება და გასცა კომპანიათაშორისი სესხები შვილობილი კომპანიებისთვის.

კომპანია იხდის ობლიგაციების კუპონს წელიწადში ორჯერ, ზემოხსენებული კომპანიათაშორისი სესხების პროცენტიდან შემოსულობით. GRPO-ს ფულადი სახსრების შემოდინების ძირითადი წყარო არის მოქმედი შვილობილი კომპანიების ელექტროენერჯის წარმოება და რეალიზაცია.

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 ("GMS") შემდეგ საკითხებზე:

- 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 და/ან გენერალური დირექტორის მიერ წინადადებების დამტკიცება მოგების გადანაწილებასთან დაკავშირებით;
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების არჩევა და თანამდებობიდან განთავისუფლება და მისი წევრების უფლებამოსილების ვადის განსაზღვრა;
- სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალური დირექტორის მოხსენებების დამტკიცება;
- შექმნა, 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 და/ან 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 კანონითა და წესდებით გათვალისწინებული სხვა საკითხები.

„ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, GRPO-მ, 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 ბიუჯეტების 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 დასამტკიცებლად წარედგინება გარე აუდიტის წარმომადგენლებს, რომლებიც ფინანსური წლის დახურვის შემდეგ ახორციელებენ GRPO-ს პროცედურების, დოკუმენტაციისა და კონსოლიდირებული ფინანსური მაჩვენებლების შემოწმებას.

არაფინანსური რეპორტი

7. არაფინანსური მაჩვენებლები

2024 წლის პირველი ნახევრის განმავლობაში ჯგუფში შემავალმა ქარის და ჰიდროელექტროსადგურებმა სულ 134 გიგავატი საათი ელექტროენერგია აწარმოა. 2024 წლის პირველი ნახევრის ელექტროენერგიის გაყიდვების დაახლოებით 47% მოდის ელექტროენერგიის შესყიდვის გრძელვადიანი ხელშეკრულებებზე (PPA) სახელმწიფო საკუთრებაში არსებულ სუბიექტთან. 2024 და 2023 წლების პირველ ნახევარში ჯგუფის მოქმედი ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურის ხელმისაწვდომობის მაჩვენებლები მოცემულია ქვედა ცხრილში, ეს საზომი გვიჩვენებს, რამდენად ეფექტურად მუშაობს ელექტროსადგური და რამდენად ხშირად ხდება დაუგეგმავი გაჩერებები გარკვეული პერიოდის განმავლობაში. ხელმისაწვდომობის ფაქტორი გამოითვლება ელექტროსადგურის მუშაობის საათების საყოფით სრულ სამუშაო დროზე, გეგმიური მოვლის გამო დახარჯული დროის გამოკლებით.

ხელმისაწვდომობის ცხრილი

	2024 წლის პირველი ნახევარი	2023 წლის პირველი ნახევარი
ჰიდროელექტრო სადგურები		
მესტიაჭალა 2	92.54%	98.35%
ახმეტა	94.86%	99.84%
დებედა	97.18%	99.80%
კასლეთი 2	97.11%	99.46%
ქარის ელექტროსადგური		
ქართლის ქარის ელექტროსადგური	93.82%	96.22%

8. ძირითადი 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 სახელშეკრულებო 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.

2024 წლის 30 ივნისის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნია სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, გარდა:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები: 2024 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით 16,078 ლარის ფული და ფულის ეკვივალენტები (31 დეკემბერი 2023: 9,865 ლარი) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB/bb-“ შეფასებები და ინვესტირებული აშშ-ის სახაზინო ფასიან ქალაქებში ნულის (2023 წლის 31 დეკემბერს: 13,956 ლარი) ოდენობით, საკრედიტო რეიტინგით „AA+“.

ფული და ფულის ეკვივალენტები და გაცემული სესხები არ არის გაუფასურებული. ფულის და ფულის ეკვივალენტების მიმართ, მათი მაღალი ლიკვიდობის და მოკლევადიანი ხასიათის გამო, კომპანიამ შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურად შეაფასა. შესაბამისად, ფასს 9-ით არ არის აღიარებული გაუფასურება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისთვის და გაცემული სესხებისთვის. ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხი მუდმივად მონიტორინგდება საკრედიტო ხარისხში რაიმე პოტენციური უარყოფითი ცვლილების გამოსავლენად. არ არსებობს ფინანსური აქტივები, რომლებსაც ჰქონდათ ხელახლა მოლაპარაკებელი პირობები, რომლებიც სხვაგვარად, ამ ხელახალი მოლაპარაკების გარეშე, იყო ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრესულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველთვის ურად 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.

სავალუტო რისკი

ეროვნული ვალუტის, ლარის კურსის მერყეობამ 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. ამავდროულად, ჯგუფის შემოსავალი მისი ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებით ("PPA") არის დენომინირებული აშშ დოლარში. გარდა ამისა, მესამე პირებზე გაყიდვები ღია ბაზარზე, როგორც წესი, ხორციელდება აშშ დოლარში და არა ქართულ ლარში. ეს ეფექტიანად უზრუნველყოფს ჯგუფის ჰეჯირებას ლარის გაუფასურებისგან, რაც განსაკუთრებით ღირებულია აშშ დოლარი/ლარის კურსის 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. 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) offtaker 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 TEC-ის ყველაზე მაღალ ფასს ზამთრის თვეებში (სექტემბრიდან აპრილამდე). ენგურჰესს აქვს ყველაზე დაბალი რეგულირებადი ფასი რეგულირებად ჰიდროელექტროსადგურებს 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, გადამცემის სისტემაში ნებისმიერმა წარუმატებლობამ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის საქმიანობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ნორმალურ ბიზნეს პირობებში ჯგუფს აქვს იმის რისკი, რომ ქვეყანაში ელექტროენერჯიაზე მოთხოვნა შემცირდეს რაც, შესაბამისად იმოქმედებს საბაზრო ფასებზე. ელექტროენერჯიაზე მოთხოვნას ძირითადად საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე განაპირობებს.

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 შემთხვევაში შეიძლება ჰქონდეს მატერიალური უარყოფითი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

9. კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობა

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

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

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

GRPO-მ დაადგინა გარემოსდაცვითი სტანდარტები, რომლებიც ვრცელდება მის საქმიანობაზე. GRPO ყველა მატერიალური თვალსაზრისით აკმაყოფილებს საქართველოს ყველა მოქმედ გარემოსდაცვით, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების წესებს. თუ GRPO არ შეესაბამება ამ რეგულაციებს, ის შეიძლება იყოს პასუხისმგებელი სანქციებზე და/ან სახელმწიფოებრივ 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 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

GRPO 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.

GRPO-ს 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 საჯარო მოხელის კეთილგანწყობის გამოყენება ან კერძო პირისთვის უკანონო საქმიანი უპირატესობის მოპოვება.

12. პერსონალის გადამზადება და კვალიფიკაციის ამაღლება

GRPO დიდ ყურადღებას უთმობს პერსონალის ტრენინგებს და კვალიფიკაციის ამაღლებას. ეს ტრენინგები მოიცავს არა მხოლოდ მათ დარგთან დაკავშირებულ და ტექნიკურ, არამედ ქროსსექტორულ 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 კომპანიაში. თანამშრომლების მომზადებით GRPO ქმნის პროფესიონალებს, რომელთა დახმარებითაც გეგმავს სხვადასხვა პროექტების განხორციელებას.

13. ზრუნვა თანამშრომლების უსაფრთხოებაზე

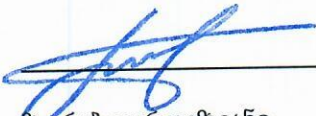
ხშირად ტარდება ტრენინგები, თუ როგორ უნდა შევინარჩუნოთ უსაფრთხო სამუშაო გარემო. თანამშრომლების, კონტრაქტორების, ვიზიტორებისა და ნებისმიერი სხვა დაინტერესებული მხარის უსაფრთხოების დასაცავად, GRPO ნერგავს სტანდარტებს, რომლებიც გათვალისწინებულია შრომის, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების შეთანხმებულ პოლიტიკაში. კომპანია ატარებს უსაფრთხოების ყოველთვიურ ანგარიშგებას და ატარებს სხვადასხვა სახის საფრთხის ანალიზს. ყველა ინციდენტი და დაზიანება გამოკვლეულია და დადგენილია მაკორექტირებელი ქმედებები პასუხისმგებელ მხარეთა სრული ჩართულობით.

14. 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 2024 წლის პირველ ნახევარში და 2023 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 15 აგვისტოს:



ზურაბ გორდენიანი
გენერალური დირექტორი

14. 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 2024 წლის პირველ ნახევარში და 2023 წელს.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია სს „საქართველოს განახლებადი ენერჯის ოპერაციების“ სახელით 2024 წლის 15 აგვისტოს:

ზურაბ გორდეზიანი
გენერალური დირექტორი



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

„ფასიანი ქვალდების 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 არააუდირებული ნახევარწლიური 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