

Bakhvi Hydro Power LLC

Financial Statements and
Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2022

BAKHVI HYDRO POWER LLC

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT’S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022	1
INDEPENDENT AUDITORS’ REPORT	2-3
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022:	
Statement of comprehensive income	4
Statement of financial position	5
Statement of changes in equity	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8-29
Contents	
1. General information	8
2. Significant accounting policies	8
3. Application of new and revised international financial reporting standards	16
4. Critical accounting estimates and judgements in applying accounting policies	18
5. Revenue	19
6. Staff costs	19
7. Dispatch, transmission and other electricity sales related expenses	19
8. Service expenses	20
9. Taxes other than on income	20
10. Finance income/(costs), net	20
11. Property, plant and equipment	21
12. Inventories	22
13. Trade receivables	22
14. Cash and cash equivalents	23
15. Borrowings	23
16. Trade and other payables	23
17. Bonds	24
18. Financial instruments	25
19. Related party transactions	28
20. Contingencies	29
21. Events after the reporting period	29
22. Approval of the financial statements	29

BAKHVI HYDRO POWER LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of Bakhvi Hydro Power LLC as of 31 December 2022, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the financial statements, management is responsible for:

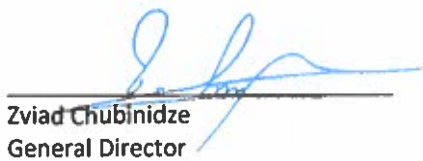
- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Company's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company, and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022 were approved by the management on 13 April 2023:

On behalf of the Management:


Zviad Chubinidze
General Director

13 April 2023


Ivane Lomadze
Chief Financial Officer

13 April 2023

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Bakhvi Hydro Power LLC:

Opinion

We have audited the financial statements of Bakhvi Hydro Power LLC, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (the "IESBA Code"), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC



13 April 2023
Tbilisi, Georgia

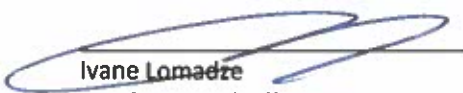
BAKHVI HYDRO POWER LLC
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
(in thousands of Georgian Lari)

	Notes	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Revenue	5	7,397	5,951
Staff costs	6	(669)	(659)
Dispatch, transmission and other electricity sales related expenses	7	(542)	(21)
Management fee	19.2	(336)	(336)
Service expenses	8	(296)	(323)
Taxes other than on income	9	(233)	(231)
Repair and maintenance		(140)	(111)
Fuel Expenses		(36)	(28)
Rent expenses		(23)	(22)
Business trip & Representative expenses		(13)	(12)
Loss from disposals of inventory and property, plant & equipment		(42)	(493)
Other expenses		(24)	(33)
Profit before finance costs, income tax, depreciation and amortization		5,043	3,682
Depreciation and amortisation expense		(893)	(832)
Profit before finance costs and income tax		4,150	2,850
Finance income/(costs), net	10	401	(245)
Profit before income tax		4,551	2,605
Income tax		-	-
Profit for the year		4,551	2,605
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		4,551	2,605

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 13 April 2023:



 Zviad Chubinidze
 General Director



 Ivane Lomadze
 Chief Financial Officer

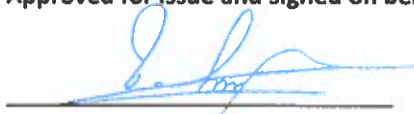
The notes on pages 8-29 form an integral part of these financial statements.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

	Notes	31 December 2022	31 December 2021
Assets			
<i>Non-current assets</i>			
Property, plant and equipment	11	22,089	22,499
Intangible assets		5	7
Total non-current assets		22,094	22,506
<i>Current assets</i>			
Inventories	12	421	753
Tax assets, net		7	42
Prepayments		12	13
Trade receivables	13	356	456
Cash and cash equivalents	14	926	2,357
Total current assets		1,722	3,621
Total assets		23,816	26,127
Equity and liabilities			
<i>Capital and reserves</i>			
Charter capital		25,144	25,144
Accumulated losses		(12,144)	(16,695)
Total equity		13,000	8,449
<i>Non-current liabilities</i>			
Borrowings	15	5,860	10,145
Bonds	17	3,315	3,782
Total non-current liabilities		9,175	13,927
<i>Current liabilities</i>			
Trade and other payables	16	733	2,371
Borrowings	15	857	1,321
Bonds	17	51	59
Total current liabilities		1,641	3,751
Total liabilities		10,816	17,678
Total equity and liabilities		23,816	26,127

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 13 April 2023:


Zviad Chubinidze
General Director

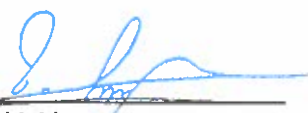

Ivane Lomadze
Chief Financial Officer

The notes on pages 8-29 form an integral part of these financial statements.

BAKHVI HYDRO POWER LLC**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022
(in thousands of Georgian Lari)**

	Share capital	Accumulated losses	Total
Balance at 1 January 2021	25,144	(19,300)	5,844
Total comprehensive income for the year	-	2,605	2,605
Balance at 31 December 2021	25,144	(16,695)	8,449
Total comprehensive income for the year	-	4,551	4,551
Balance at 31 December 2022	25,144	(12,144)	13,000

Approved for Issue and signed on behalf of the Management on 13 April 2023:


Zviad Chubinidze
General Director


Ivane Lomadze
Chief Financial Officer

The notes on pages 8-29 form an integral part of these financial statements.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

	Notes	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Cash flows from operating activities			
Cash received from customers		7,494	6,180
Cash paid to suppliers and employees		(2,452)	(2,487)
Refund of VAT		119	389
Net cash provided by operating activities		5,161	4,082
Cash flows from investing activities			
Purchases and development of property and equipment		(1,393)	(374)
Proceeds from sale of equipment		10	-
Interest received		23	5
Net cash used in investing activities		(1,360)	(369)
Cash flows from financing activities			
Borrowings repaid	15	(3,568)	(1,098)
Interest paid	15, 17	(1,236)	(1,236)
Proceeds from borrowings	15	-	360
Net cash used in financing activities		(4,804)	(1,974)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		(1,003)	1,739
Cash and cash equivalents at beginning of period		2,357	658
Foreign exchange (gains)/losses on cash and cash equivalents		(428)	(40)
Cash and cash equivalents at end of period	14	926	2,357

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 13 April 2023:


Zviad Chubinidze
General Director


Ivane Lomadze
Chief Financial Officer

The notes on pages 8-29 form an integral part of these financial statements.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (in thousands of Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

Bakhvi Hydro Power (the Company) is a limited liability company incorporated on 15 January 2009 under the laws of Georgia. Its immediate parent company is Silk Energy Holding LLC. Its ultimate controlling party is Silk Road Group Holding (Malta) Limited.

The address of the Company's registered office is 49 Chavchavadze Ave., Tbilisi, Georgia.

The main activity of the company is ownership and operation of a hydropower plant.

The company was initially established following the Partnership Agreement between Rotterman Georgia LLC and Georgian Hydro Power LLC. In particular to install, launch and utilize jointly the Hydro Power Plant "Bakhvi 3" on the River Bakhvistskali in Ozurgeti region, Georgia. The hydro power plant is in full operation since summer 2015.

The Company entered into a Memorandum of Understanding (MOU, the framework document governing construction, operation and certain trading parameters of the hydro power plant) with the Government of Georgia on 14 May 2009. According to the amendments dated 8 January 2016 and 23 February 2022, the Company's trading activities are subject to the following restrictions:

During the first 10 years from the time of putting the plant into operation, which is from August 2013 to August 2023, within the winter period (January, February, March, April, November and December) the Company shall sell the full amount of electricity generated by the Facility at its sole discretion to (i) any purchaser in Georgia for consumption in Georgia at a free (deregulated) tariff and/or (ii) to ESCO on the basis of the Guaranteed Power Purchase Agreement at a tariff of fixed USD 5.5 Cents per 1 kWh.

As at 31 December 2022 and 2021 the following shareholders owned issued shares of the Company:

	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
CCEH Hydro II LLC	19.63%	19.63%
CCEH Hydro I LLC	17.10%	17.10%
Silk Energy Holding LLC	63.27%	63.27%
Total	100%	100%

As at 31 December 2022 and 31 December 2021 the Company was ultimately controlled by Giorgi Ramishvili and Yerkin Tatishev.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 Basis of preparation

Statement of compliance. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue in operation for the foreseeable future.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

The financial statements have been prepared on the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IFRS 16 and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Functional currency. Items included in the financial statements of Entity are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the Company is the Georgian Lari ("GEL"). The presentational currency of the financial statements of the Company is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand GEL, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously. Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Company.

The principal accounting policies are set out below.

2.2 Revenue recognition

Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods or services. Revenue is recognised net of value added tax. Revenues are measured at the fair value of the consideration received or receivable.

The company recognizes performance obligation for all of the following offerings at a point in time, because there is only one performance obligation for each offering:

Sale of generated electricity is recognised on the basis of metered electricity and calculated in accordance with the enacted tariffs and act of acceptances.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Interest income

Interest income from a financial asset is recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the amount of income can be measured reliably. Interest income is accrued on a time basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable, which is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial asset to that asset's net carrying amount on initial recognition.

2.3 Foreign currencies

In preparing the financial statements of Company, transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognised in profit or loss in the period in which they arise.

Below are exchange rates as at year end which were used by the Company for the purpose of these financial statements:

	<u>31 December 2022</u>	<u>31 December 2021</u>
GEL/USD	2.7020	3.0976
GEL/EUR	2.8844	3.5040

2.4 Employee benefits

Wages, salaries, annual leave and sick leave, bonuses and other benefits (meals, accommodation, transportation, etc.) are accrued in the period in which the associated services are rendered by the employees of the Company. Starting from 1 January 2019 the Company has legal obligation to make pension payments in the state fund to an individual retirement account of the employed participant, in the amount of 2% of gross salaries and benefits to be paid to the employee.

2.5 Taxation**Income tax**

In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as of 1 January 2017, which applies to the company and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Income tax on distributed profits is recognized as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "Taxes other than on income" in the statement of profit and loss.

Due to the changed concept of taxation the term taxable base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12-Income Tax, are not applicable under new corporate taxation model.

Value added tax

Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a net basis. Where provision has been made for impairment of receivables impairment loss is recorded at the gross amount of the debtor including VAT.

2.6 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is stated at historical cost less depreciation. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the items.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. All other repairs and maintenance are charged to the income statement during the financial period in which they are incurred.

Depreciation of property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Useful lives of the Company's property, plant and equipment are as follows:

Categories of property, plant and equipment	Depreciation rates
Buildings and constructions	2.5%
Plant and equipment:	
Machinery and transmission lines	4%
Office equipment and fittings	20%
Vehicles	20%

Depreciable amount is the cost of an item of property, plant and equipment less its residual value. The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The residual value of an asset is nil if the Company expects to use the asset until the end of its physical life. Land is not depreciated.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date. The effect of any changes from previous estimates is accounted for prospectively as a change in an accounting estimate.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in the income statement.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Construction in progress comprises costs directly related to construction of property, plant and equipment. Construction in progress is not depreciated. Depreciation of the construction in progress, on the same basis as for other property, plant and equipment items, commences when the assets are available for use, i.e. when they are in the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by the management.

2.7 Impairment of tangible assets

At each reporting date the management assess whether there is any indication of impairment of property and equipment. If any such indication exists, the management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognized in the income statement (to the extent it exceeds the previous revaluation surplus in equity). An impairment loss recognized for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

2.8 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Costs of inventories are determined on weighted average cost basis. Net realisable value represents the estimated selling price for inventories less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

2.9 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities

Contingent liabilities are not recognised in the statement of financial position, but are disclosed in the notes to financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote.

2.10 Financial instruments

Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Company takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

2.11 Financial assets

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the company's business model for managing them. The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows
- And
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The assessment of the company's business model was made as of the date of initial application of IFRS 9, 1 January 2018. All financial instruments and operations performed by the company are pointed to collect contractual cash flows from sales of electricity. This is a main objective and a regular activity for the company. Historically, the company has never sold its financial instruments. Based on the past experience all financial assets are held in order to collect contractual cash flows and are classified into first business model – Held to collect (H2C).

The company cash flows from trade and other receivables pass the SPPI test, because there are not any interest rates for these financial instruments. Issued loans also meet the criterion of solely payments of principal and interests, since all interest rates on issued loans are fixed.

Effective interest method

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount.

The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest re-pricing date except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Cash and Cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Restricted balances including bank account are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. The bank account, represents current account which restricted, as the ability of the company to withdraw funds at any time is contractually restricted; therefore, in a restricted cash account, a balance on account is equivalent to an investment in which the satisfaction of conditions, rather than a mere withdrawal demand, is required for a return of principal.

Trade and other receivables

Trade and other receivables are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Short-term accounts receivable, which are non-interest bearing, are stated at their nominal value. Appropriate allowances for estimated irrecoverable amounts are recognized in the profit or loss when there is objective evidence that the asset is impaired. The allowance recognized is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the effective interest rate computed at initial recognition

Impairment of financial assets

Impairment of financial assets carried at amortised cost. The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments at amortised cost. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL). The company provides 12-months ECLs for cash and bank balances.

For trade receivables the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The management have concluded that it would require cost and effort to determine the credit risk of each loan on their respective dates of initial recognition. The company defined full lifetime ECL, i.e. lifetime ECL that result from all possible default events over the life of the financial instrument, (referred to as Stage 2 and Stage 3). Issued loans are allocated to stage 2. For approach of PD estimations the Company uses historical PDs produced by the rating agencies. The Company calculates ECL amount on other receivables using the loss rates determined by applying the expert judgment. Application of expert judgment was assumed as reasonable due to inexistence of historical information that would allow producing provision matrix. Impairment rates are multiplied on the respective receivables balance for the period that calculates the amount, which is considered to be non-recoverable.

In all cases, the Company considers that there has been a significant increase in credit risk when contractual payments are more than 30 days past due.

The company considers a financial asset in default when contractual payment are 90 days past due. However, in certain cases, the company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the company.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

Derecognition of financial assets

The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

2.13 Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by a Company are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by company are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Company's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Company's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost.

Other financial liabilities

Other financial liabilities (including borrowings and trade and other payables) are initially recognised at fair value less transaction costs. Subsequently they are measured at amortised cost using the effective interest method.

Any difference between the proceeds (net of transaction costs) and the redemption value is recognised in the income statement over the period of the borrowings using the effective interest method. Fees paid on the establishment of loan facilities are recognised as transaction costs of the loan to the extent that it is probable that some or all of the facility will be drawn down. In this case, the fee is deferred until the draw-down occurs. To the extent there is no evidence that it is probable that some or all of the facility will be drawn down, the fee is capitalised as a pre-payment for liquidity services and amortised over the period of the facility to which it relates.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)**

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognises financial liabilities when, and only when, the Company's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

When the Company exchanges with the existing lender one debt instrument into another one with the substantially different terms, such exchange is accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. Similarly, the Company accounts for substantial modification of terms of an existing liability or part of it as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new liability. It is assumed that the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective rate is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the modification is not substantial, the difference between: (1) the carrying amount of the liability before the modification; and (2) the present value of the cash flows after modification is recognised in profit or loss as the modification gain or loss within other gains and losses.

2.14 Charter capital

Charter capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Company.

3. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In 2022 following new and revised standards have been adopted:

The following amendments and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022:

- Amendments to IFRS 3 Reference to the Conceptual Framework

The amendments update IFRS 3 so that it refers to the 2018 Conceptual Framework instead of the 1989 Framework. They also add to IFRS 3 a requirement that, for obligations within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, an acquirer applies IAS 37 to determine whether at the acquisition date a present obligation exists as a result of past events. For a levy that would be within the scope of IFRIC 21 Levies, the acquirer applies IFRIC 21 to determine whether the obligating event that gives rise to a liability to pay the levy has occurred by the acquisition date. The above standard and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use

The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before that asset is available for use, i.e. proceeds while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Consequently, an entity recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss. The entity measures the cost of those items in accordance with IAS 2 Inventories.

The amendments also clarify the meaning of 'testing whether an asset is functioning properly'. IAS 16 now specifies this as assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes.

If not presented separately in the statement of comprehensive income, the financial statements shall disclose the amounts of proceeds and cost included in profit or loss that relate to items produced that are not an output

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)**
(in thousands of Georgian Lari)

of the entity's ordinary activities, and which line item(s) in the statement of comprehensive income include(s) such proceeds and cost.

The above standard and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- Amendments to IAS 37 Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract

The amendments specify that the cost of fulfilling a contract comprises the costs that relate directly to the contract. Costs that relate directly to a contract consist of both the incremental costs of fulfilling that contract (examples would be direct labour or materials) and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling contracts (an example would be the allocation of the depreciation charge for an item of property, plant and equipment used in fulfilling the contract). The above standard and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards

The amendment provides additional relief to a subsidiary which becomes a first-time adopter later than its parent in respect of accounting for cumulative translation differences. As a result of the amendment, a subsidiary that uses the exemption in IFRS 1:D16(a) can now also elect to measure cumulative translation differences for all foreign operations at the carrying amount that would be included in the parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS Accounting Standards, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. A similar election is available to an associate or joint venture that uses the exemption in IFRS 1:D16(a). The above standard and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- IFRS 9 Financial Instruments

The amendment clarifies that in applying the '10 per cent' test to assess whether to derecognise a financial liability, an entity includes only fees paid or received between the entity (the borrower) and the lender, including fees paid or received by either the entity or the lender on the other's behalf. The above standards and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- IFRS 16 Leases

The amendment removes the illustration of the reimbursement of leasehold improvements. The above standard and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

- IAS 41 Agriculture

The amendment removes the requirement in IAS 41 for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value. This aligns the fair value measurement in IAS 41 with the requirements of IFRS 13 Fair Value Measurement to use internally consistent cash flows and discount rates and enables preparers to determine whether to use pre-tax or post-tax cash flows and discount rates for the most appropriate fair value measurement. The above standards and interpretations were reviewed by the Company's management but did not have a significant effect on the financial statements of the Company.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

New and revised Standards in issue but not yet effective

At the date of authorization of these financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS standards that have been issued but are not yet effective:

New or revised standard or interpretation		Applicable to annual reporting periods beginning on or after
IFRS 17 (including the June 2020 Amendments to IFRS 17)	Insurance Contracts	Effective after 1 January 2023
Amendments to IFRS 10 and IAS 28	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	The effective date of the amendments has yet to be set by the Board, however, earlier application of the amendments is permitted.
Amendments to IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current	Effective after 1 January 2023
Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2	Disclosure of Accounting Policies	Effective after 1 January 2023
Amendments to IAS 8	Definition of Accounting Estimates	Effective after 1 January 2023
Amendments to IAS 12	Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction	Effective after 1 January 2023

The management do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial information of the Company in the future periods.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

In the application of the Company's accounting policies, which are described in Note 2, the management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

4.1 Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the reporting period that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets within the next financial year, are discussed below.

Useful lives of property, plant and equipment

The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets.

Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company.

The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance program; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

5. REVENUE

The following is an analysis of the Company's revenue for the year from continuing operations (excluding finance income – see Note 10).

	<u>Year ended 31 December 2022</u>	<u>Year ended 31 December 2021</u>
Domestic sales	4,410	5,951
Export sales	2,986	-
	<u>7,397</u>	<u>5,951</u>

Revenue in 2022 is generated from the domestic sales of electricity to Electricity System Commercial Operator "ESCO" and by the direct contracts on the territory of Georgia and export sales to KGM Enerji Ticaret Ltd.Sti based in Turkey.

Revenue in 2021 is generated only from the sales of electricity to Electricity System Commercial Operator "ESCO" and through the direct contracts on the territory of Georgia.

6. STAFF COSTS

During the years ended 31 December 2022 and 2021 staff costs were as follows:

	<u>Year ended 31 December 2022</u>	<u>Year ended 31 December 2021</u>
Salary	633	614
Other benefits	36	45
	<u>669</u>	<u>659</u>

7. DISPATCH, TRANSMISSION AND OTHER ELECTRICITY SALES RELATED EXPENSES

During the years ended 31 December 2022 and 2021 dispatch, transmission and other electricity sales related expenses were as follows:

	<u>Year ended 31 December 2022</u>	<u>Year ended 31 December 2021</u>
Dispatch	514	-
Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission regulation fee	15	11
Electricity System Commercial Operator "ESCO" fees	11	9
Other	2	1
	<u>542</u>	<u>21</u>

A significant portion of the dispatch, transmission and other electricity sales related expenses is attributable to the dispatch and transmission expenses incurred while exporting electricity to Turkey during 2022.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

8. SERVICE EXPENSES

During the years ended 31 December 2022 and 2021 service expenses were as follows:

	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Professional service fees	184	201
Insurance expenses	63	63
Bank commissions	36	43
Other expenses	13	16
	296	323

9. TAXES OTHER THAN ON INCOME

During the years ended 31 December 2022 and 2021 taxes other than on income were as follows:

	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Property and land taxes	233	231
	233	231

10. FINANCE INCOME/(COSTS), NET

During the years ended 31 December 2022 and 2021 finance income/(costs), net were as follows:

	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Foreign exchange gain	1,913	1,045
Interest expense on borrowings	(1,161)	(875)
Interest expense on bonds	(374)	(420)
Interest income	23	5
	401	(245)

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

11. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings and constructions	Construction in progress	Plant and equipment	Vehicles	Total
<i>Cost</i>						
Balance at 1 January 2021	47	17,701	-	8,647	96	26,491
Additions	-	-	2,030	37	89	2,156
Disposals	-	-	-	(784)	-	(784)
Transfers	-	3	(2,030)	2,027	-	-
Balance at 31 December 2021	47	17,704	-	9,927	185	27,863
Additions	-	-	4	502	-	506
Disposals	-	-	-	(31)	(26)	(57)
Transfers	-	-	(2)	2	-	-
Balance at 31 December 2022	47	17,704	2	10,400	159	28,312
<i>Accumulated depreciation</i>						
Balance at 1 January 2021	-	(2,705)	-	(1,999)	(65)	(4,769)
Depreciation expense	-	(443)	-	(361)	(25)	(829)
Disposals	-	-	-	234	-	234
Balance at 31 December 2021	-	(3,148)	-	(2,126)	(90)	(5,364)
Depreciation expense	-	(443)	-	(417)	(31)	(891)
Disposals	-	-	-	6	26	32
Balance at 31 December 2022	-	(3,591)	-	(2,537)	(95)	(6,223)
Carrying amount at 31 December 2021	47	14,556	-	7,801	95	22,499
Carrying amount at 31 December 2022	47	14,113	2	7,863	64	22,089

During 2022, additions of Plant and Equipment GEL 502 represents capital expenditures on Turbine and purchases of Fixture and Fittings with the amount of GEL 202 and installations with the amount of GEL 300, which are transfers from Inventory to Machinery and Fixture and Fittings.

As at 31 December 2022 and 2021 there were fully depreciated assets in the amount of GEL 164 and GEL 193, respectively included in property, plant and equipment.

All existing property, plant and equipment have been pledged to secure borrowings of the Company (see Note 15). Assets have been pledged as security for bank loan under a mortgage. The Company is not allowed to pledge these assets as security for other borrowings or to sell them to another entity without the bank's permission.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

12. INVENTORIES

As at 31 December 2022 and 2021 inventories were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Raw materials	260	261
Spare parts and other Inventory	309	648
Less: provision for obsolete and slow moving inventories	(148)	(156)
	421	753

The cost of inventories recognized as an expense during the year in respect of continuing operations was GEL 159 (2021: GEL 166).

Movements in provision for obsolete and slow-moving inventories during the year 2022 and 2021 were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Balance at beginning of the year	156	328
Amounts recovered during the year	(8)	(172)
	148	156

13. TRADE RECEIVABLES

As at 31 December 2022 and 2021 trade receivables were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Trade receivables	356	456
	356	456

As at 31 December 2022 and 2021, 100% of trade receivables represent receivables from state entity Electricity System Commercial Operator "ESCO", which is not past due.

The average credit period on sales is 1 month. No interest is charged on outstanding trade receivables. The Company always measures the loss allowance for trade receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit loss (ECL) on trade receivables are estimated by multiplying probability of default (PD) by loss given default (LGD) and by exposure at default. For approach of ECL estimations the company uses historical PDs and LGDs produced by the rating agencies.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

14. CASH AND CASH EQUIVALENTS

For the purposes of the statement of cash flows, cash and cash equivalents include cash in banks and demand deposit. Cash and cash equivalents at the end of the reporting period as shown in the statement of cash flows can be reconciled to the related items in the statement of financial position as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Cash at Bank Local Currency	574	113
Cash at Bank Foreign Currency	352	2,244
	926	2,357

15. BORROWINGS

As at 31 December 2022 and 2021 borrowings were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Secured – at amortised cost		
Bank loans	6,717	11,466
	6,717	11,466
Current	857	1,321
Non-current	5,860	10,145
	6,717	11,466

The bank loan is from JSC TBC Bank, secured by all existing property, plant and equipment of the company (see Note 11). In addition, as at 31 December 2022 and 2021 the loan is secured by 100% shares of Bakhvi Hydro Power owned by the parent companies as presented in Note 1. As of the reporting date the company is in compliance with covenants.

Movements in borrowings were as follows:

	2022	2021
At 1 January	11,466	12,910
Proceeds from borrowings	-	360
Repayment of borrowings	(3,568)	(1,098)
Interest expense (Note 10)	1,162	875
Interest paid	(890)	(843)
Foreign exchange gain	(1,453)	(738)
At 31 December	6,717	11,466

Interest rate of the bank loan is LIBOR+6%. As a result of interest rate benchmark reform USD LIBOR rates would stop being published by 30 June 2023. Due to the reason that the Company has six-month USD LIBOR-based loans with JSC TBC Bank that extend beyond 30 June 2023, it is currently working with the lender to perform a transition of legacy LIBOR-based financial instruments to alternative benchmark interest rates.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

16. TRADE AND OTHER PAYABLES

As at 31 December 2022 and 2021 trade and other payables were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Payables for property, plant and equipment	526	2,133
Other payables and accruals	207	238
	733	2,371

The significant decrease in payables for property, plant and equipment is due to repayment of payables to WWS Wasserkraft GmbH, a non-resident counterparty, towards which the balance as at 31 December 2022 and 2021 amounted to GEL 348 and 1,930, respectively.

The average credit period on domestic purchases of certain goods is 1 month. No interest is charged on the payables.

17. BONDS

As at 31 December 2022 and 2021 bonds were as follows:

	31 December 2022	31 December 2021
Unsecured – at amortised cost		
Bonds	3,366	3,841
	3,366	3,841
Current	51	59
Non-current	3,315	3,782
	3,366	3,841

On 3 November 2017 the Company issued 1,265 bonds with the nominal value of USD 1,000. The bonds were fully subscribed by TBC bank and are not traded on the open market. The bonds bear the interest rate of 9.4% per annum including applicable taxes. The accrued interest is payable semi-annually on 3 May and 3 November. The bonds will be redeemed in 10 years from the bond issuance, which is 3 November 2027, at their principal/nominal value together with accrued and unpaid interest if any. The bonds constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Company and shall at all times rank pari passu and without reference amongst themselves.

Movements in bonds were as follows:

	2022	2021
At 1 January	3,841	4,046
Interest expense (Note 10)	374	420
Interest paid	(346)	(393)
Foreign exchange gain	(503)	(232)
At 31 December	3,366	3,841

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)

18. FINANCIAL INSTRUMENTS**18.1 Capital management**

The Company manages its capital to ensure that it will be able to continue as going concern while maximising the return to stakeholders through the optimisation of the debt and equity balance.

The capital structure of the Company consists of net debt (borrowings and bonds as detailed in Notes 15 and 17 respectively offset by cash and cash equivalents) and equity of the Company (comprising issued capital, additional paid-in capital and retained earnings as detailed in statement of changes in equity). The Company is not subject to any externally imposed capital requirements.

The gearing ratio at end of the reporting period was as follows.

	31 December 2022	31 December 2021
Debt (i)	10,083	15,307
Cash and cash equivalents	(926)	(2,357)
Net debt	9,157	12,950
Equity (ii)	13,000	8,449
Net debt to equity ratio	0.7	1.5

- (i) Debt is defined as long and short-term borrowings and bonds, as described in Notes 15 and 17 respectively.
(ii) Equity includes all capital and reserves of the Company that are managed as capital.

18.2 Categories of financial instruments

	31 December 2022	31 December 2021
Financial assets		
Cash and cash equivalents	926	2,357
Trade and other receivables	356	455
Financial liabilities		
Trade and other payables	733	2,370
Borrowings	6,717	11,466
Bonds	3,366	3,841

18.3 Financial risk management objectives

Financial risks relating to the operations of the company include market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk.

18.4 Market risk

The Company's activities expose it primarily to the financial risks of changes in foreign currency exchange rates (see Note 18.5 below) and interest rates (see Note 18.6 below). The Company does not enter into any derivative financial instruments to manage its exposure to foreign currency risk and interest rate risk.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)
(in thousands of Georgian Lari)

18.5 Foreign currency risk management

The Company undertakes transactions denominated in foreign currencies; consequently, exposures to exchange rate fluctuations arise.

The carrying amounts of the Company's foreign currency denominated monetary assets and monetary liabilities at the end of the reporting period are as follows.

	Liabilities		Assets	
	31 December 2022	31 December 2021	31 December 2022	31 December 2021
USD – denominated	10,291	15,542	347	2,030
EUR – denominated	-	1,934	5	214

The Company is mainly exposed to USD and EUR.

The following table details the Company's sensitivity to a 20% increase and decrease in the GEL against the relevant foreign currencies. 20% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in foreign exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the period end for a 20% change in foreign currency rates. The sensitivity analysis includes external loans as well as loans to foreign operations within the Company where the denomination of the loan is in a currency other than the functional currency of the lender or the borrower. A positive number below indicates an increase in profit or equity where the GEL strengthens 20 % against the relevant currency. For a 20% weakening of the GEL against the relevant currency, there would be a comparable impact on the profit or equity, and the balances below would be negative.

	GEL/USD +20%		GEL/USD -20%	
	31 December 2022	31 December 2021	31 December 2022	31 December 2021
Profit or loss	(1,989)	(2,702)	1,989	2,702

	GEL/EUR +20%		GEL/EUR -20%	
	31 December 2022	31 December 2021	31 December 2022	31 December 2021
Profit or loss	1	(344)	(1)	344

18.6 Interest rate risk management

The Company is exposed to interest rate risk because it borrows funds at both fixed and floating interest rates. The risk is managed by the Company by maintaining an appropriate mix between fixed and floating rate borrowings.

The Company's exposures to interest rates on financial assets and financial liabilities are detailed in the liquidity risk management section of this note.

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to interest rates for non-derivative instruments at the end of the reporting period. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year. A 1.5% increase or decrease is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

If interest rates had been 1.5% higher/lower and all other variables were held constant, the Company's profit for 2022 would decrease/increase by GEL 151 (2021: decrease/increase by GEL 230). This is mainly attributable to the Company's exposure to interest rates on its variable rate borrowings;

18.7 Credit risk management

Credit risk refers to the risk that a counterparty will default on its contractual obligations resulting in financial loss to the Company. The Company's exposure and the credit ratings of its counterparties are continuously monitored and the aggregate value of transactions concluded is spread amongst approved counterparties.

Trade receivables consist of the only one customer – state entity Electricity System Commercial Operator "ESCO" which was covered subsequent to the year-end.

18.8 Liquidity risk management

The Company manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Company can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows. To the extent that interest flows are floating rate, the undiscounted amount is derived from interest rate curves at the end of the reporting period. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Company may be required to pay.

	Weighted average effective interest rate %	Less than 1 month	1-3 months	3 months to 1 year	1-5 years	5+ years	Total	Carrying amount
31 December 2022								
Non-interest bearing	-	733	-	-	-	-	733	733
Interest bearing instruments	10%	346	-	1,361	10,247	3,464	15,418	10,083
		1,079	-	1,361	10,247	3,464	16,151	10,816
31 December 2021								
Non-interest bearing	-	440	-	1,930	-	-	2,370	2,370
Interest bearing instruments	9%	469	-	1,774	8,971	10,846	22,060	15,307
		909	-	3,704	8,971	10,846	24,430	17,677

The amounts included above for variable interest rate instruments is subject to change if changes in variable interest rates differ to those estimates of interest rates determined at the end of the reporting period.

18.9 Fair value of financial instruments

Fair value measurements are analyzed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorizing financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

BAKHVI HYDRO POWER LLC

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED) (in thousands of Georgian Lari)

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying amounts of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

(GEL'000)	31 December 2022				31 December 2021			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount
Assets								
- Cash and cash equivalents	926	-	-	926	2,357	-	-	2,357
- Trade receivables	-	-	356	356	-	-	456	456
Total Assets	926	-	356	1,282	2,357	-	456	2,813
Liabilities								
<i>Borrowings</i>								
- Bank loan	-	-	6,717	6,717	-	-	11,466	11,466
- Bonds	-	3,366	-	3,366	-	3,841	-	3,841
<i>Other financial liabilities</i>								
- Trade payables	-	-	733	733	-	-	2,371	2,371
Total liabilities	-	3,366	7,450	10,816	-	3,841	13,837	17,678

The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables, cash and cash equivalents, restricted bank deposit and other prepayments and receivables approximate fair values.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity, for which a quoted market price is not available, was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade payables approximate fair values due to their short term maturities.

19. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Details of transactions between the Company and related parties are disclosed below.

19.1 Compensation of key management personnel

The remuneration of directors and other members of key management personnel during the year was as follows:

	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Staff Costs	156	139

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022 (CONTINUED)**
(in thousands of Georgian Lari)

19.2 Other related party transactions

In addition to the above, the Company incurred following transactions with related parties:

	Year ended 31 December 2022	Year ended 31 December 2021
Management fee	336	336

Management fee relates to Management and Administrative services rendered by SRG Investments LLC. The services include IT, legal, sales (commercial) management services, accounting, financial management and other related services.

20. CONTINGENCIES**20.1 Legal proceedings**

As at 31 December 2022 and 2021 the Company was not engaged in any significant litigation proceedings. Management is of the opinion that no material not accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these financial statements.

20.2 Taxation

Georgian tax legislation and practice is in a state of continuous development and therefore is subject to varying interpretations and frequent changes, which may be retroactive. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activities of the Company may not coincide with that of management. Tax periods remain open to review by the tax authorities for the three years. As a result, tax authorities may challenge transactions and the Company may be assessed additional taxes, penalties and fines.

20.3 Operating environment

Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment. For the last three years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during 2016-2022 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

Additionally, the energy sector in Georgia is impacted by political, legislative, fiscal and regulatory developments in Georgia.

21. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

There were no significant events subsequent to the reporting date.

22. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022 were approved by the management on 13 April 2023.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

ი.მ. ხუბიძე

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-3
ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:	
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანდართული შენიშვნები	8-31
სარჩევი	
1. ზოგადი ინფორმაცია	8
2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები	8
3. ახალი და რედაქტირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების გამოყენება	17
4. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული გადაწყვეტილებები და შეფასებათა განუსაზღვრელობის უმთავრესი წყაროები	19
5. შემოსავალი	20
6. პერსონალის ხარჯები	20
7. დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	20
8. მომსახურების ხარჯები	21
9. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	21
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	21
11. ძირითადი საშუალებები	22
12. მარაგები	23
13. სავაჭრო მოთხოვნები	23
14. ფული და ფულის ეკვივალენტები	23
15. აღებული სესხები	24
16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	25
17. ობლიგაციები	25
18. ფინანსური ინსტრუმენტები	26
19. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	30
20. პირობითი ვალდებულებები	30
21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ	31
22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	31

იხმ ხუტიაშვილ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერის” ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- სათანადო ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესაძარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიკური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებასა; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს.

დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე
13 აპრილი, 2023

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე
13 აპრილი, 2023

ივანე ლომაძე *ზვიად ჩუბინიძე*

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს "ზახვი ჰაიდრო პაუერის" პარტნიორებს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს "ზახვი ჰაიდრო პაუერის" ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი რომელიც მოიცავს 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის, აგრეთვე სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების აუდიტს. ასევე 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ფინანსური ანგარიშგების მიმართ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მოკლე მონახაზის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე". ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი "პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი" (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა ვალდებულია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფასს-ების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, თვალყურს ადევნონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გამოვუშვათ აუდიტრებული რეპორტი რომელიც მოიცავს ჩვენს დასკვნას. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე

იწმ
ხ. ზახვი

შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინაჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვაღიარებთ ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანსაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის სამართლიანად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმვით შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მიგნებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შოთა ნანიტაშვილი

შპს "დელოიტი და ტუშის" სახელით

13 აპრილი, 2023

თბილისი, საქართველო

იხმ ხტაშვი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022	31 დეკემბერი, 2021
შემოსავალი	5	7,397	5,951
პერსონალის ხარჯები	6	(669)	(659)
დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	7	(542)	(21)
მმართველობის საფასური	19.2	(336)	(336)
მომსახურების ხარჯები	8	(296)	(323)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	9	(233)	(231)
რემონტისა და გაუმჯობესების ხარჯები		(140)	(111)
საწვავის ხარჯი		(36)	(28)
ქირის ხარჯი		(23)	(22)
მივლინებისა და წარმომადგენლობითი ხარჯები		(13)	(12)
ზარალი მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		(42)	(493)
სხვა ხარჯები		(24)	(33)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე		5,043	3,682
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		(893)	(832)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე და მოგების გადასახადამდე		4,150	2,850
ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	10	401	(245)
მოგება მოგების გადასახადამდე		4,551	2,605
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		4,551	2,605
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		4,551	2,605

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომამე

8 31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

იფი ხუბიძე

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022	31 დეკემბერი, 2021
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>			
ძირითადი საშუალებები	11	22,089	22,499
არამატერიალური აქტივები		5	7
სულ გრძელვადიანი აქტივები		22,094	22,506
<i>მიმდინარე აქტივები</i>			
მარაგები	12	421	753
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		7	42
გადახდილი ავანსები		12	13
საეკსპლუატაციო მოთხოვნები	13	356	456
ფული და ფულის ეკვივალენტები	14	926	2,357
სულ მიმდინარე აქტივები		1,722	3,621
სულ აქტივები		23,816	26,127
<i>კაპიტალი და ვალდებულებები</i>			
<i>კაპიტალი და რეზერვები</i>			
საწესდებო კაპიტალი		25,144	25,144
დაგროვილი ზარალი		(12,144)	(16,695)
სულ საკუთარი კაპიტალი		13,000	8,449
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>			
აღებული სესხები	15	5,860	10,145
ობლიგაციები	17	3,315	3,782
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		9,175	13,927
<i>მიმდინარე ვალდებულებები</i>			
საეკსპლუატაციო და სხვა ვალდებულებები	16	733	2,371
აღებული სესხები	15	857	1,321
ობლიგაციები	17	51	59
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		1,641	3,751
სულ ვალდებულებები		10,816	17,678
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		23,816	26,127

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ივანე ლომაძე *ზვიად ჩუბინიძე*

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	25,144	(19,300)	5,844
წლის სრული შემოსავალი		2,605	2,605
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	25,144	(16,695)	8,449
წლის სრული შემოსავალი		4,551	4,551
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	25,144	(12,144)	13,000

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჭუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ნაწილი 2022 წლის

შპს “ბაზვი ჰაიდრო პაუერ”

ფულადი ნაკადების ანგარიში
2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

შენიშვნები	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
კლიენტებისგან მიღებული ნაღდი ფული	7,494	6,180
მომწოდებლებისა და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ნაღდი ფული	(2,452)	(2,487)
დღგ დაბრუნება	119	389
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა	5,161	4,082
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა და სრულყოფა	(1,393)	(374)
მანქანა-დანადგარების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	10	-
მიღებული პროცენტი	23	5
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	(1,360)	(369)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
დაფარული სესხები	15	(3,568)
გადახდილი პროცენტი	15, 17	(1,236)
აღებული სესხებიდან მიღებული შემოსავალი	15	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	(4,804)	(1,974)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(1,003)	1,739
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	2,357	658
საკუროს სხვაობით მიღებული (მოგება)/ზარალი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(428)	(40)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	14	2,357

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
 ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
 ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ივანე ლომაძე

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ” (შემდგომში “კომპანია”) არის 2009 წლის 15 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეგისტრირებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მისი უშუალო მშობელია შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“. მისი უშუალო მაკონტროლებელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“.

კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 49.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ჰიდროელექტროსადგურის მფლობელობა და ექსპლუატაცია.

კომპანია დაფუძნდა შპს “როტერმან-ჯორჯიასა” და შპს “ჯორჯიან ჰაიდრო პაუერს” შორის პარტნიორობის ხელშეკრულების გაფორმების შედეგად. კერძოდ კი საქართველოში, ოზურგეთში მდინარე ზახვისწყალზე ზახვი 3-ის ჰიდროელექტროსადგურის ერთობლივად მშენებლობის, ექსპლუატაციაში გაშვებისა და გამოყენების მიზნით. აღნიშნული ჰიდროელექტროსადგური სრული დატვირთვით მუშაობს 2015 წლის ზაფხულიდან.

კომპანიამ 2009 წლის 14 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გააფორმა ურთიერთგაგების მემორანდუმი (შემდგომში “უმ”), რომელიც წარმოადგენს ჩარჩო-დოკუმენტს მოცემული ჰიდროელექტროსადგურის ექსპლუატაციის, მშენებლობისა და გარკვეული სავაჭრო პარამეტრების თაობაზე. 2016 წლის 8 იანვრის და 2022 წლის 23 თებერვლის შესწორებების თანახმად, კომპანიის სავაჭრო საქმიანობაზე ვრცელდება შემდეგი შეზღუდვები:

- სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლიდან მომდევნო 10 წლის განმავლობაში, 2013 წლის აგვისტოდან 2023 წლის აგვისტომდე, ყოველ წლის ზამთრის პერიოდში (იანვარი, თებერვალი, მარტი, აპრილი, ნოემბერი და დეკემბერი) კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია თავისი სურვილისამებრ სრულად უნდა მიჰყიდოს საქართველოში არსებულ ნებისმიერ მყიდველს თავისუფალი განაკვეთით ან ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს წინასწარ შეთანხმებული გარანტირებული ფასით, 1 კვტ/სთ 0.55 აშშ დოლარად.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილებს ფლობდნენ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
შპს “CCEH Hydro II”	19.63%	19.63%
შპს “CCEH Hydro I”	17.10%	17.10%
შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“	63.27%	63.27%
სულ	100%	100%

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მფლობელები არიან გიორგი რამიშვილი და ერქინ ტატიშვილი.

2. ზუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები

2.1 მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის ანგარიში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად.

იფი ხუბი-შუ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია წარმოადგენს ფუნქციონირებად საწარმოს და განჭვრეტად მომავალში გაგრძელებს მუშაობას.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების კონცეფციის საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ზოგადად ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების გამოთვლისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები ამავე მახასიათებლებს გაითვალისწინებდნენ აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას გაზომვის დღეს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით, სამართლიანი ღირებულება დგინდება აღნიშნულ საფუძველზე, გარდა აქტივებზე დაფუძნებული ანაზღაურებით განხორციელებული ტრანზაქციებისა, რომლებიც ფასს 2-ის მოქმედების არეალში ხვდება, იჯარის ტრანზაქციებისა, რომლებსაც ფასს 16 არეგულირებს და გაზომვის ისეთი შემთხვევებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების ზოგიერთი მახასიათებელი აქვს, მაგრამ სამართლიანი ღირებულება არ არის, მაგალითად, ბასს 2-ით გათვალისწინებული წმინდა რეალიზებადი ღირებულება ან ბასს 36-ით მოცული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ სამართლიანი ღირებულების რომელი კომპონენტებია ხილული და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად სამართლიანი ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კვოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად ხილულია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს სუბიექტი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი (“ლარი”). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ღირებულებები დამრგვალებულია უახლოეს ათასებამდე ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩათვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება, მოახდინოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს ურთიერთჩათვალის იგი წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. კომპანია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ ქვითავს შემოსავლებსა და ხარჯებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გაქვითვა მოითხოვება რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, ან კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკით.

ქვემოთ წარმოდგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

2.2 შემოსავლის აღიარება

კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი საქონელზე ან მომსახურებაზე გადადის კლიენტზე და აისახება იმ თანხით, რომლის მიღებასაც კომპანია ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავალი აღიარდება დამატებითი

იმ ხ ხ ხ - მ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

ღირებულების გადასახადის გარეშე, შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში ყველა შეთავაზების შემთხვევაში, რადგან თითოეულ შეთავაზებაზე მხოლოდ ერთი შესრულების ვალდებულება არსებობს:

გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა აღიარდება მრიცხველით აღრიცხული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებისა და მიღება-ჩაბარების აქტის საფუძველზე.

საპროცენტო შემოსავალი

ფინანსური აქტივიდან საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება და ამ სარგებლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა. საპროცენტო შემოსავლების აღიარება ხდება დროის შუალედში დარჩენილი ძირითადი თანხის გათვალისწინებით და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც არის განაკვეთი, რითიც ზუსტად ხდება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში ამავე აქტივის თავდაპირველად აღიარებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

2.3 უცხოური ვალუტები

კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ფუნქციონირებადი ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული გარიგებები აისახება გარიგების თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული ერთეულები ამ თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით ექვემდებარება გადაფასებას. არამონეტარული ერთეულები, რომლებიც იზომება უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გადაფასებას არ ექვემდებარება.

საკურსო სხვაობები მონეტარულ ერთეულებზე შედის მათი დაფიქსირების პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა შემდეგი გაცვლითი კურსები, რომლებიც წლის ბოლოს დაფიქსირდა:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
GEL/USD	2.7020	3.0976
GEL/EUR	2.8844	3.5040

2.4 თანამშრომლების სარგებელი

ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური და ავადმყოფობის შევებულების ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა ბენეფიტები (ყვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევენ. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული კომპანია აქვს ვალდებულება, სახელმწიფო ფონდში დაქირავებული პირის ინდივიდუალურ საპენსიო ანგარიშზე შეიტანოს ამ თანამშრომელზე დარიცხული ხელფასის 2%.

2.5 გადასახადები

მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით მოგების გადასახადის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება კომპანიაზეც. მისი საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ჩათვლილ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;

იხილეთ ხელმოწერა

შპს "ბაზვი ჰაიდრო პაუერ"

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი ხარჯად აღიარდება დივიდენდების გამოცხადების მომენტი და აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგების "მოგების გადასახადის" კატეგორიაში. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები, რომლებიც მიმდინარე და წინა პერიოდებთანაა დაკავშირებული, აისახება საგადასახადო ორგანოებისათვის სავარაუდოდ გადასახდელი ან მათგან მისაღები ოდენობით.

განაწილებული მოგების გარდა სხვა ერთეულებზე დარიცხული გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგების კატეგორიაში "გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა".

დაბეგვრის ახალი კონცეფციის შესაბამისად, ტერმინი "აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა" კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას. კომპანიების დაბეგვრის ახალი მოდელით მნიშვნელობას კარგავს გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების განსაზღვრება ბასს 12 - "მოგების გადასახადი" მიხედვით.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული, გამავალი დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებში გადაიხდება შემდეგი ორი თარიღიდან უადრესზე: (ა) კლიენტებისგან მოთხოვნების მიღება ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. შემავალი დღე ჩვეულებრივ იქვითება გამავალი დღე-დან საგადასახადო ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები კომპანიებს ნებას რთავენ, დღე ურთიერთჩათვალონ ნეტ საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღე ნეტ საფუძველზე აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით დღე-ის ჩათვლით.

2.6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, რომელსაც აკლდება ცვეთა. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირაა დაკავშირებული ერთეულების შესყიდვასთან.

შემდგომი ხარჯები შედის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება როგორც ცალკე აქტივი (კონტექსტის მიხედვით) მხოლოდ მაშინ, თუ მოსალოდნელია, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულების სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელი იქნება. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სხვა შეკეთება-რემონტის ხარჯი შედის იმ ფინანსური პერიოდის შემოსავლების ანგარიშგებაში, რომელშიც ისინი გაიწია.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა აღირიცხება ცვეთადი ოდენობის ჩამოსაწერად აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

კატეგორია

ცვეთის განაკვეთი

შენობები და მიმდინარე მშენებლობები	2.5%
ძირითადი საშუალებები:	
მანქანა-დანადგარები და გადაამცემი ხაზები	4%
საოფისე მოწყობილობა და ავეჯი	20%
სატრანსპორტო საშუალებები	20%

ცვეთადი ოდენობა არის ძირითადი საშუალების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის გაანგარიშებული თანხა, რასაც კომპანია მიიღებდა ამ

იხილეთ სხვა-წილი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი იქნებოდა სასარგებლო მოხმარების ვადა-მიღწეული და შესაბამის მდგომარეობაში. აქტივის ნარჩენი ღირებულება წულის ტოლია, თუ კომპანია აქტივის მოხმარებას მისი მთელი ფიზიკური ვადის განმავლობაში ვარაუდობს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც ბუღალტრული შეფასების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი დგინდება, როგორც სხვაობა სარეალიზაციო შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულება შორის და აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში.

მიმდინარე მშენებლობები მოიცავს ძირითადი საშუალებების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მიმდინარე მშენებლობის ცვეთა, ისევე, როგორც ძირითადი საშუალებების სხვა კატეგორიების შემთხვევაში, იწყება, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად, ანუ როდესაც იგი იმყოფება იმ ადგილას და პირობებში, რაც აუცილებელია იმისათვის, რათა იგი ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად იყოს გამოყენებული.

2.7 მატერიალური აქტივების გაუფასურება

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია განიხილავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, ამ აქტივების გაუფასურების ობიექტური მაჩვენებლების გამოვლენის მიზნით. ასეთი მაჩვენებლის არსებობის შემთხვევაში, დგინდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის სამართლიან ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ხარჯი აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში (თუ იგი აჭარბებს წინა გადაფასების ნამატს კაპიტალში). წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის დასადგენად გამოყენებულ გაანგარიშებაში.

2.8 მარაგები

მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება დგინდება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, ტრანზაქციის დასრულების ყველა სავარაუდო ხარჯის გამოკლებით.

2.9 რეზერვები

რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად და რომელთა დაფარვისათვის შესაძლებელია საჭირო გახდეს ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინება და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

რეზერვად აღიარებული თანხა წარმოადგენს იმ ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა ვალდებულების დასაფარად ფინანსური მდგომარეობის საანგარიშგებო პერიოდისათვის ვალდებულების გარშემო რისკებისა და უზუსტობების არსებობის გათვალისწინებით. იმ შემთხვევაში, თუ რეზერვი გამოითვლება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო ფულადი ნაკადებიდან, მათი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას (როდესაც ფულის ღირებულება დროში დიდია).

იმ შემთხვევაში თუ მოსალოდნელია, რომ ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც საჭიროებს რეზერვის ფორმირებას, დაიფარება მესამე მხარის მიერ, მოთხოვნები აისახება აქტივებში, როდესაც გადახდა ნამდვილად სარწმუნოა და მოთხოვნის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

იფი ხევიშვილი

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ წარმოდგენილია ანგარიშსწორებისას სახსრების ნებისმიერი გადინების შესაძლებლობის არსებობამდე.

2.10 ფინანსური ინსტრუმენტები

მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ. სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც საკმარისია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში კომპანია ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

2.11 ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელებზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი და მის დასაფარ ნაწილებზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

კომპანიის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. კომპანიის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს ელექტროენერგიის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს კომპანიის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად კომპანიას კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან ფასდაკლების ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტებს სავარაუდო სამომავლო ფულადშემოსულობებს ან გადინებებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიების ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, მიმდინარე ანგარიშებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი სიხშირით ინვესტიციებს, სამ თვემდე თავდაპირველი ვადიანობით.

შეზღუდული ნაშთები, საბანკო ანგარიშის ჩათვლით, ფულის და ფულის ეკვივალენტების კატეგორიიდან, ფულადი ნაკადების ანგარიშის მიზნებიდან გამომდინარე, ამოღებულია. საბანკო ანგარიში არის შეზღუდული მიმდინარე ანგარიში, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანიის მხრიდან თანხების ნებისმიერ დროის გატანა კონტრაქტით შეზღუდულია. ამდენად, შეზღუდულ ანგარიშზე არსებული ბალანსი ისეთი ინვესტიციის ეკვივალენტია, რომელშიც ძირითადი თანხის დასაბრუნებლად საჭიროა არა მხოლოდ ფულის გატანის მოთხოვნა, არამედ გარკვეული პირობების დაკმაყოფილება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მომდევნო პერიოდებში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მოკლევადიანი მოთხოვნები, რომელთაც პროცენტი არ ერიცხება, აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით. ამოუღებელი თანხების სავარაუდო ოდენობის შესაბამისი ანარიცხები აღიარდება მოგება-ზარალში მაშინ, თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. აღიარებული ანარიცხები იზომება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და საწყისი აღიარებისას მიღებული სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, ხოლო ეს უკანასკნელი თავდაპირველი აღიარებისას გამოთვლილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

იფი ხტიაშვილი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში კომპანიაში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, კომპანია მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, კომპანია საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვის ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე კომპანია შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიკურია.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამისი თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. კომპანია განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. კომპანია სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულია ჩაითვალოს იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში კომპანია მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამამდიდრებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაზრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოიწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან უფლებები აღნიშნული აქტივიებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) კომპანია გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (1) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (2) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლი შენარჩუნებულია თუ კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის მიყიდვის უფლება არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე გაყიდვისას დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

2.13 ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

კლასიფიკაცია სესხის ან წილის სახით

კომპანიის მიერ გამოშვებული სესხი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები ან კაპიტალი კონტრაქტით გათვალისწინებული პირობების არსისა და ფინანსური ვალდებულების და წილობრივი ინსტრუმენტის განმარტებიდან გამომდინარე.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება პირდაპირი კაპიტალიდან. მოგების ან ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების შესყიდვის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმების შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიზებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები (აღებული სესხებისა და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჩათვლით) თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით. შემდგომში ისინი იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ნებისმიერი სხვაობა შემოსავალსა (ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით) და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში სესხის მთელი პერიოდის განმავლობაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სასესხო ხაზის მიღებაზე გადახდილი საკომისიოები აღიარდება როგორც სესხის ტრანზაქციის ხარჯები, თუ სავარაუდოა, რომ მოთხოვნილი იქნება ხაზის ნაწილი ან ხაზი მთლიანად. ასეთ შემთხვევაში, საკომისიო გადავადდება სესხის თანხის მოთხოვნამდე. თუ არ არსებობს იმის მტკიცებულება, რომ სავარაუდოდ, თანხის მოთხოვნა არ მოხდება, საკომისიო კაპიტალიზდება, როგორც წინასწარი გადახდა ლიკვიდობის მომსახურებაზე და ამორტიზდება იმ სესხის დროის პერიოდში, რომელთანაც იგი დაკავშირებულია.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სხვაობა ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ გამსესხებელთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს სხვა სავალო ინსტრუმენტით ანაცვლებს, რომლის პირობები არსებითად განსხვავებულია, ამგვარი ჩანაცვლება განიხილება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. ამის მსგავსად, არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის პირობების არსებითი მოდიფიცირებას კომპანია აღრიცხავს, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვასა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას. პირობები არსებითად განსხვავებულად ითვლება, თუ ახალი პირობებით, ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, გადახდილი და მიღებული გადახდების სხვაობა, რომელიც თავდაპირველი ეფექტური განაკვეთითაა დისკონტირებული, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების

იხილეთ სხვა-შეუ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ მოდიფიცირება არაარსებითია, სხვაობა (1) მოდიფიკაციამდელი ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა; და (2) მოდიფიკაციის შემდგომი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალის სხვა მოგებასა და ზარალის მუხლში, როგორც მოდიფიკაციის ზარალი ან მოგება.

2.14 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი აღირიცხება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

3. ახალი და რედაქტირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების გამოყენება

2022 წელს მიღებული იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები:

2022 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის ძალაშია შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები:

- შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე

ფასს 3-ში შესული შესწორებით, მითითება ხდება არა 1989 წლის, არამედ 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოზე. ფასს 3 სტანდარტს აგრეთვე დამატა მოთხოვნა, რომლის მიხედვით, ბასს 37 სტანდარტით „რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ რეგულირებული ვალდებულებების შემთხვევაში, შემსყიდველი ბასს 37 სტანდარტის გამოყენებით ადგენს, არსებობს თუ არა, შესყიდვის დღეს, წარსული მოვლენებით გამოწვეული მიმდინარე ვალდებულება. ფასს 21 სტანდარტით „მოსაკრებლები“ მოცული მოსაკრებლის შემთხვევაში, ფასს 21 გამოიყენება იმის დასადგენად, ხომ არ მომხდარა შესყიდვის თარიღისთვის ისეთი ხდომილება, რომელიც მოსაკრებლის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- შესწორება სტანდარტში ბასს 16 „ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე“

შესწორებები კრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებული იყო აქტივის გამზადებამდე ნაწარმოებ პროდუქციის გაყიდვიდან, ანუ ისეთი შემოსავლის გამოყენებას, რომელიც პირმა მიიღო ხელმძღვანელობის მიერ დაგეგმილი სახით ოპერირებისათვის აუცილებელ ადგილასა და მდგომარეობაში აქტივის მოყვანის პროცესში. შესაბამისად, ამგვარი გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი და ხარჯები აისახება მოგებაში ან ზარალში. პირი ამ პროდუქციის ღირებულებას აფასებს სტანდარტით ბასს 2 „სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები“.

შესწორებები აგრეთვე განმარტავს ტერმინის „შემოწმება, ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მნიშვნელობას. ახლა ბასს 16 სტანდარტი ამ ფრაზის მნიშვნელობას ადგენს შემდეგნაირად: იმის შეფასება, შეესაბამება თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური გამართულობა მის უნარს, გამოყენებული იქნეს საქონლის ან მომსახურების წარმოებაში, სხვა პირებისთვის მისაქირავებლად ან ადმინისტრაციული მიზნით.

პირის ჩვეული საქმიანობისგან განსხვავებულ პროცესში ნაწარმოებ პროდუქციასთან დაკავშირებული შემოსავალი ან ხარჯები შედის მოგებაში ან ზარალში, თუ მათი წარმოდგენა ცალკე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ ხდება. უკანასკნელ შემთხვევაში, პირმა უნდა განმარტოს, სრული შემოსავლის რომელ მუხლშია შესული ამგვარი შემოსავალი და ხარჯი.

აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „დამამძიმებელი კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულების ღირებულება“

იხილეთ ხელმოწერა

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

შესწორებები აკონკრეტებს, რომ კონტრაქტის შესრულების ღირებულებაში შედის ამ კონტრაქტთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები. ასეთები მოიცავს როგორც კონტრაქტის შესრულების ნაზარდ ხარჯებს (ამის მაგალითია პირდაპირი შრომითი დანახარჯები ან მასალები) და კონტრაქტის შესრულებასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს (ამის მაგალითია კონტრაქტის შესრულებაში ჩართული ძირითადი საშუალების ერთეულის ცვეთის ხარჯი). აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 1 – „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად დანერგვა“

შესწორება დამატებით შეღავათს სთავაზობს ისეთ შვილობილ კომპანიას, რომელიც დამფუძნებელზე უფრო გვიან გადადის ფასს სტანდარტებზე კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღრიცხვის თვალსაზრისით. ამ შესწორების ამოქმედების შედეგად, შვილობილ კომპანიას, რომელსაც გამოიყენებს სტანდარტში ფასს 1:D16(a) მოცემულ შეღავათს, ასევე შეუძლია გადაწყვიტოს, რომ კუმულაციური საკურსო სხვაობები უცხოური ვალუტით განხორციელებულ ყველა ოპერაციაში შეაფასოს საბალანსო ღირებულებით, რომელიც შევიდოდა დამფუძნებლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დამფუძნებლის ფასს სტანდარტებზე გადასვლის გათვალისწინებით, რომ არ ხდებოდეს კონსოლიდაციის პროცედურებისა და დამფუძნებლის მიერ შვილობილის შესყიდვის ბიზნეს-კომბინაციის ეფექტის გათვალისწინება კორექტირების გზით. მსგავსი არჩევანის უფლება აქვს ასევე პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს, რომელიც სტანდარტის ფასს 1:D16(a) შეღავათს იყენებს. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტები“

შესწორება განმარტავს, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის გადაწყვეტილების მისაღებად „10 პროცენტის ტესტის“ გამოყენებისას, პირი ითვალისწინებს მხოლოდ ამ პირსა (მსესხებელი) და გამსესხებელს შორის გადახდილ ან მიღებულ საკომისიოებს, მათ შორის, ამ პირისა თუ გამსესხებლის მიერ მეორე მხარის სახელით გადახდილ ან მიღებულ საფასურს. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 16 – „იჯარა“

შესწორებით ამოღებულია იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესების ანაზღაურების ილუსტრაცია. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ბასს 41 – „სოფლის მეურნეობა“

შესწორებით ამოღებულია ბასს 41 სტანდარტში მოცემული მოთხოვნა, რომელიც პირებს ავალდებულებდა სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გადასახადების ფულადი ნაკადების ამოღებას გაანგარიშებიდან. ეს ბასს 41 სტანდარტში მოცემულ სამართლიანი ღირებულების შეფასებას უთანაბრებს სტანდარტში ფასს 13 „სამართლიანი ღირებულების შეფასება“, და ადგენს, რომ გამოყენებული უნდა იქნეს შინაგანად თანმიმდევრული ფულადი ნაკადები და დისკონტირების განაკვეთები, და საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებელ პირს, გადაწყვიტოს, სამართლიანი ღირებულების სათანადოდ შესაფასებლად დაუბეგრავი ფულადი ნაკადები გამოიყენოს თუ დაუბეგრადი და დისკონტირების რა განაკვეთები მიიღოს მხედველობაში. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული სტანდარტები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ნიჩო ზახვი-პაუერ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

		ძალაში შემდეგ თარიღში ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის
ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია		
ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის სადაზღვევო კონტრაქტები)		1 იანვარი 2023
შესწორება ფასს 17-ში)		
შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28	აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებზე	თარიღს დაადგენს საბჭო, თუმცა, ნაადრევი გამოყენება ნებადართულია
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ	სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება ერთჯერადი ტრანზაქციიდან მიღებულ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი	1 იანვარი 2023 1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ბასს 8		
შესწორება სტანდარტში ბასს 12		1 იანვარი 2023

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

4. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული გადაწყვეტილებები და შეფასებათა განუსაზღვრელობის უმთავრესი წყაროები

კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას (შენიშვნა 2), ხელმძღვანელობა ვალდებულია განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. ხელმძღვანელობის შეფასება და შესაბამისი დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც მართებულად ითვლება. ფაქტორი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები ფასდება რეგულარულად. ბუღალტრული შეფასებების შესწორება აღიარებას ექვემდებარება იმ პერიოდისათვის, როდესაც ხდება შესწორება, თუ შესწორება ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს, ხოლო იმ შემთხვევაში თუ იგი ეხება მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს შესაბამისად შესწორება მოხდება მიმდინარე და შემდგომ პერიოდებში.

4.1 შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ქვემოთ განხილულია ის ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და საანგარიშო პერიოდის შეფასების განუსაზღვრელობის სხვა ძირითადი წყაროები, რომელიც პოტენციურად ქმნის მნიშვნელოვან საფრთხეს მომავალი ფინანსური წლის აქტივების საბალანსო ღირებულების არსებითი ფორმით კორექტირების აუცილებლობის კუთხით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების პერიოდი

ძირითადი საშუალების სასარგებლო მოხმარების პერიოდის დადგენა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მსჯელობის საგანს მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. აქტივებით წარმოდგენილი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებით მოიხმარება.

თუმცა, ისეთი ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვთა, ხშირად იწვევს ამ ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას.

სასარგებლო მოხმარების დარჩენილი ვადა ფასდება აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ სავარაუდო პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც აქტივებმა კომპანიას, სავარაუდოდ, სარგებელი უნდა მოუტანოს.

იფი ხტი-შვი

შპს “ბაზვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი მოხმარება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ბაზრის პირობების ცვლილებით გამოწვეული ტექნიკური მოძველება.

5. შემოსავალი

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის მიერ მიმდინარე ოპერაციებიდან მიღებული წლიური შემოსავლის ანალიზი (ფინანსური შემოსავლის გამოკლებით - იხილეთ შენიშვნა #10).

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
რეალიზაცია ადგილობრივ ბაზარზე	4,410	5,951
ექსპორტი	2,986	-
	<u>7,397</u>	<u>5,951</u>

2022 წლის განმავლობაში კომპანიამ შემოსავალი მიიღო ელექტროენერგიის გაყიდვით ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“), საქართველოს ტერიტორიაზე მოქმედი პირდაპირი კონტრაქტებით და თურქეთში ბაზირებულ KGM Enerji Ticaret Ltd Sti-ზე საექსპორტო გაყიდვებით.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ შემოსავალი მიიღო ელექტროენერგიის გაყიდვით მხოლოდ ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“) და საქართველოს ტერიტორიაზე მოქმედი პირდაპირი კონტრაქტებით.

6. პერსონალის ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში პერსონალის ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
ხელფასები	633	614
სხვა ბენეფიტები	36	45
	<u>669</u>	<u>659</u>

7. დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში, დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
დისპეტჩერიზაცია	514	-
საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის რეგულირების საფასური	15	11
ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორის (ესკო) მომსახურების საფასური	11	9
სხვა	2	1
	<u>542</u>	<u>21</u>

იბი ხ. ბი-ჟე

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯების დიდი ნაწილი განეკუთვნება 2022 წელს თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტირებისას გაწეულ დისპეტჩერიზაციისა და გადაცემის ხარჯებს.

8. მომსახურების ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში მომსახურების ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
პროფესიული მომსახურების საკომისიო	184	201
დაზღვევის ხარჯები	63	63
ბანკის საკომისიოები	36	43
სხვა ხარჯები	13	16
	<u>296</u>	<u>323</u>

9. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
ქონებისა და მიწის გადასახადები	233	231
	<u>233</u>	<u>231</u>

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები) იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	1,913	1,045
საპროცენტო ხარჯი აღებულ სესხებზე	(1,161)	(875)
საპროცენტო ხარჯი ობლიგაციებზე	(374)	(420)
საპროცენტო შემოსავალი	23	5
	<u>401</u>	<u>(245)</u>

ი.ბ.წ. ხ. ბიჭიაშვილი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენიშვნა- ნაგებობები და შენიშვნა- შენიშვნა- შენიშვნა	მიმდინარე შენიშვნა- შენიშვნა- შენიშვნა	მოწყობილობა და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 1 იანვარი 2021	47	17,701	-	8,647	96	26,491
დამატება	-	-	2,030	37	89	2,156
რეალიზაცია	-	-	-	(784)	-	(784)
გადატანა	-	3	(2,030)	2,027	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	47	17,704	-	9,927	185	27,863
დამატება	-	-	4	502	-	506
რეალიზაცია	-	-	-	(31)	(26)	(57)
გადატანა	-	-	(2)	2	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	47	17,704	2	10,400	159	28,312
დაგროვილი ცვეთა						
ნაშთი 1 იანვარი 2021	-	(2,705)	-	(1,999)	(65)	(4,769)
დარიცხული ცვეთა	-	(443)	-	(361)	(25)	(829)
რეალიზაცია	-	-	-	234	-	234
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	-	(3,148)	-	(2,126)	(90)	(5,364)
დარიცხული ცვეთა	-	(443)	-	(417)	(31)	(891)
რეალიზაცია	-	-	-	6	26	32
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	-	(3,591)	-	(2,537)	(95)	(6,223)
საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2021	47	14,556	-	7,801	95	22,499
საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2022	47	14,113	2	7,863	64	22,089

2022 წლის განმავლობაში 502 ლარის დამატება წარმოადგენს ტურბინების კაპიტალური დანახარჯებისა და მოწყობილობების და დაკავშირებული ნაწილების შესყიდვა ჯამში 202 ლარის ოდენობით, ხოლო მონტაჟს ჯამში 300 ლარის ოდენობით, რომელიც არის გადატანა მარაგებიდან მანქანა-დანადგარებსა და მოწყობილობებსა და დაკავშირებულ ნაწილებში.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა ძირითად საშუალებებში შესული სრულად ცვეთადარიცხული აქტივები, შესაბამისად, 164 და 193 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

ყველა არსებული ძირითადი საშუალება გამოყენებულია კომპანიის აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #15). აქტივები გირაოს სახით გამოყენებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას არ აქვს უფლება, ეს აქტივები სხვა სესხების უზრუნველსაყოფად გამოიყენოს ან ისინი სხვა პირს მიჰყიდოს ბანკის ნებართვის გარეშე.

ივ. ხუბიშვილი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

12. მარაგები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნედლეული	260	261
სათადარიგო ნაწილები და სხვა მარაგები	309	648
გამოკლებული: მოძველებული და ნელა მოძრავი მარაგების რეზერვი	(148)	(156)
	<u>421</u>	<u>753</u>

წლის განმავლობაში მიმდინარე ოპერაციებზე ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 159 ლარი (2021: 166 ლარი).

2022 და 2021 წლების განმავლობაში მოძველებული და ძნელად მოძრავი მარაგების რეზერვის მოძრაობა იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაშთი წლის დასაწყისში	156	328
წლის განმავლობაში აღდგენილი თანხა	(8)	(172)
	<u>148</u>	<u>156</u>

13. სავაჭრო მოთხოვნები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო მოთხოვნები	356	456
	<u>356</u>	<u>456</u>

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების 100% შეადგენს მოთხოვნებს სახელმწიფო ელექტრო-სისტემის კომერციული ოპერატორის ("ესკო") მიმართ, რომლებიც არ არის ვადაგადაცილებული.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 1 თვე. დასაფარ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების დანაკარგების რეზერვს ყოველთვის აფასებს არსებობის მანძილზე მსზ-ის ტოლი თანხით. სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ ზარალზე და დეფოლტის რისკის ქვეშ მყოფ თანხაზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებსა და სარეიტინგო სააგენტოებიდან მიღებულ დეფოლტით გამოწვეული ზარალის მაჩვენებლებს.

14. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის, ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში შედის ბანკში არსებული ნაღდი ფული და ვადიანი დეპოზიტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია ფული და ფულის ეკვივალენტები შეესაბამება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების პუნქტებს:

ნმზ ზახვი-პაუერ

შპს “ბაზვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაღდი ფული ბანკში ადგილობრივ ვალუტაში	574	113
ნაღდი ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	352	2,244
	926	2,357

15. აღებული სესხები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი - ამორტიზებული ღირებულებით საბანკო სესხები	6,717	11,466
	6,717	11,466
მიმდინარე გრძელვადიანი	857	1,321
	5,860	10,145
	6,717	11,466

საბანკო სესხი აღებულია სს „თიბისი ბანკისგან“ და უზრუნველყოფილია კომპანიის საკუთრებაში არსებული მთელი ძირითადი საშუალებებით (შენიშვნა #11).

გარდა ამისა, 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხი უზრუნველყოფილია 1-ელ შენიშვნაში მითითებული მშობელი კომპანიების მიერ შპს „ბაზვი ჰაიდრო პაუერში“ ფლობილი 100%-იანი წილით.

საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია შესაბამისობაშია კოვენანტებთან.

აღებული სესხების მოძრაობა იყო:

	2022	2021
1 იანვარი	11,466	12,910
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	-	360
აღებული სესხების დაფარვა	(3,568)	(1,098)
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 10)	1,162	875
გადახდილი პროცენტი	(890)	(843)
ვალუტის გაცვლით მიღებული მოგება	(1,453)	(738)
31 დეკემბერი	6,717	11,466

საბანკო სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი LIBOR+6%. საბაზისო საპროცენტო განაკვეთების რეფორმის შედეგად, USD LIBOR განაკვეთების გამოქვეყნება 2023 წლის 30 ივნისს შეწყდება. იმის გამო, რომ კომპანიას აქვს ამ ექვსთვიანი განაკვეთით სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“, რომლის დაფარვის ვადა 2023 წლის 30 ივნისის შემდეგ გადის, ის ამჟამად მუშაობს გამსესხებელთა შედეგად მიღებული LIBOR საფუძვლიანი ფინანსური ინსტრუმენტების ალტერნატიულ საბაზისო საპროცენტო განაკვეთებზე გადასატანად.

იბი ხტი-ჭო

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გადასახდელები ძირითად საშუალებებზე	526	2,133
სხვა გადასახდელები და დარიცხვები	207	238
	733	2,371

მნიშვნელოვანი კლება გადასახდელებში ძირითადი საშუალებების სანაცვლოდ გამოწვეულია „WWS Wasserkraft GmbH“-თვის გადასახდელების დაფარვით. აღნიშნული კომპანია არარეზიდენტი კონტრაგენტი, რომლის მიმართ ნაშთებმა 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეადგინა 348 და 1,930 ლარი, შესაბამისად.

საშუალო საკრედიტო პერიოდი ზოგიერთი საქონლის ადგილობრივ შესყიდვებზე 1 თვეა. გადასახდელებს პროცენტი არ ერიცხება.

17. ობლიგაციები

ობლიგაციები 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფის გარეშე - ამორტიზებული ღირებულებით ობლიგაციები	3,366	3,841
	3,366	3,841
მიმდინარე გრძელვადიანი	51	59
	3,315	3,782
	3,366	3,841

2017 წლის 3 ნოემბერს კომპანიამ გამოუშვა 1,265 ობლიგაცია ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი. ობლიგაციები სრულადაა გამოწერილი „თიბისი ზანკის“ მიერ და ღია ბაზარზე არ იყიდება. ობლიგაციებს ერიცხება წლიური 9.4% შესაბამისი გადასახდების ჩათვლით. დარიცხული პროცენტი გადაიხდება წელიწადში ორჯერ, 3 მაისსა და 3 ნოემბერს. ობლიგაციების განაღდება მოხდება მათი გამოშვებიდან 10 წლის შემდეგ, 2027 წლის 3 ნოემბერს, ძირითადი/ნომინალური ღირებულებით, რასაც დაემატება დარიცხული და გადაუხდელი პროცენტი. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის არაუზრუნველყოფილ და არასუბორდინირებულ ვალდებულებებს. ყველა მათგანი გაცემულია პარიტეტული უფლებით.

მოძრაობა ობლიგაციებში იყო:

	2022	2021
1 იანვარი	3,841	4,046
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა #10)	374	420
გადახდილი პროცენტი	(346)	(393)
ვალუტის გაცვლით მიღებული მოგება	(503)	(232)
31 დეკემბერი	3,366	3,841

მმ *ხ. ზიქიძე*

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

18. ფინანსური ინსტრუმენტები

18.1 კაპიტალის მართვა

კომპანია საკუთარ კაპიტალს მართავს იმისათვის, რომ შეძლოს ჩვეულ რეჟიმში ფუნქციონირების გაგრძელება, რათა სესხებისა და კაპიტალის ნაშთების ოპტიმიზაციის საშუალებით მოახდინოს პარტნიორების უკუგების მაქსიმიზაცია.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება წმინდა ვალებისგან (აღებული სესხები და ობლიგაციები, მე-15 და მე-17 შენიშვნების შესაბამისად, გამოქვითული ფულითა და ფულის ეკვივალენტებით) და კომპანიის საკუთარი კაპიტალისგან (გამოშვებული კაპიტალი, დამატებითი გადახდილი კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგების შესაბამისად). კომპანიაზე გარე მოთხოვნები კაპიტალის ოდენობის თაობაზე არ მოქმედებს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კაპიტალის კოეფიციენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ვალი (1)	10,083	15,307
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(926)	(2,357)
წმინდა ვალი	9,157	12,950
საკუთარი კაპიტალი (2)	13,000	8,449
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	0.7	1.5

- (1) ვალი განიმარტება, როგორც გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები და ობლიგაციები. იხილეთ შენიშვნა 15 და 17.
(2) საკუთარი კაპიტალი მოიცავს კომპანიის მთელ კაპიტალსა და რეზერვებს, რომლებიც იმართება, როგორც კაპიტალი.

18.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	926	2,357
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	356	455
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	733	2,370
აღებული სესხები	6,717	11,466
ობლიგაციები	3,366	3,841

18.3 ფინანსური რისკის მართვის ამოცანები

კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებული ფინანსური რისკები მოიცავს საბაზრო რისკს (მასში შედის სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა ფასის რისკი), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდობის რისკს.

18.4 საბაზრო რისკი

კომპანიის საქმიანობიდან გამომდინარე, მასზე ძირითადად მოქმდბს უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსისა (იხილეთ შენიშვნა 18.5) და საპროცენტო განაკვეთის (იხილეთ შენიშვნა 18.6 ქვემოთ) ცვლილებით გამოწვეული რისკი. კომპანია სავალუტო რისკისა და საპროცენტო განაკვეთის ზემოქმედების სამართავად წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს არ იყენებს.

იხილეთ შენიშვნა 18.5

შპს “ზაზვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

18.5 სავალუტო რისკის მართვა

კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ ტრანზაქციებს; შესაბამისად, წარმოიშობა დამოკიდებულება გაცვლითი კურსის მერყეობაზე.

კომპანიის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ფულადი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო:

	ვალდებულებები		აქტივები	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
აშშ დოლარში დენომინირებული	10,291	15,542	347	2,030
ევროში დენომინირებული	-	1,934	5	214

კომპანიაზე ძირითადად მოქმედებს აშშ დოლარისა და ევროს კურსის ცვლილების რისკი.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას 20%-იან ზრდასა და შემცირებაზე, ლარის შესაბამის უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში. 20% არის მგრძნობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისათვის უცხოური ვალუტის რისკზე ანგარიშის წარდგენისას და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების შეფასებას. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ არსებულ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ერთეულს და აკორექტირებს მათ გაცვლით კურსს პერიოდის ბოლოს უცხოური ვალუტის განაკვეთის 20%-იანი ცვლილებით. ქვემოთ მოცემული დადებითი რიცხვი გვიჩვენებს მოგებისა და კაპიტალის ზრდას, სადაც ლარის კურსი მყარდება 20 პროცენტით შესაბამის ვალუტასთან შედარებით. ლარის შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში 20 პროცენტით შესუსტებისას დადგება საპირისპირო შედეგი ანუ მოგებისა და კაპიტალის შესაბამისი ოდენობით შემცირება.

	GEL/USD +20%		GEL/USD -20%	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოგება ან ზარალი	(1,989)	(2,702)	1,989	2,702

	GEL/EUR +20%		GEL/EUR -20%	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოგება ან ზარალი	1	(344)	(1)	344

18.6 საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა

კომპანიაზე მოქმედებს საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან ის სახსრებს სესხულობს როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე მცურავი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის აღებულ სესხებს შორის სათანადო ბალანსის დაცვით.

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე ახსნილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ნაწილში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი გაკეთდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არაწარმოებულ ინსტრუმენტებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე დამოკიდებულების საფუძველზე. მცურავგანაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დასაფარი ნაწილი დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. 1.5%-იანი მატება ან კლება გამოიყენება მაშინ, როდესაც საპროცენტო განაკვეთის რისკის შესახებ ინფორმაცია წარედგინება უმაღლეს ხელმძღვანელობას. იგი წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთში გონივრულად შესაძლო ცვლილების ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

საპროცენტო განაკვეთების 1.5%-ით გაზრდის/შემცირებისა და სხვა ცვლადების მუდმივობის პირობებში კომპანიის 2022 წლის მოგება დაიკლებდა/მოიმატებდა 151 ლარით (2021: კლება/ზრდა 230 ლარით). ეს ძირითადად გამოწვეულია კომპანიის დამოკიდებულებით ცვლადგანაკვეთიან სესხებზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებზე.

18.7 საკრედიტო რისკის მართვა

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს იმის რისკს, რომ რომელიმე კლიენტი ვერ შეძლებს დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც კომპანიას მიადგება ფინანსური ზარალი. კომპანიის რისკდამოკიდებულება და კონტრაგენტების საკრედიტო რეიტინგები მუდმივი მონიტორინგის ქვეშაა და ტრანზაქციების მთლიანი ღირებულება გადასაწილებელია დამტკიცებულ კონტრაგენტებს შორის.

სავაჭრო მოთხოვნები მხოლოდ ერთი კლიენტის მიმართ არსებობს - სახელმწიფო ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორი “ესკო”. ეს მოთხოვნა საანგარიშო წლის დასრულების შემდეგ დაიფარა.

18.8 ლიკვიდობის რისკის მართვა

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს საკმარისი რეზერვების, საბანკო სესხის ხაზებისა და სარეზერვო საკრედიტო ხაზების საშუალებით, საპროგნოზო და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგითა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შედარებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია დაფარვის შეთანხმებული პერიოდების მქონე არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი საკონტრაქტო ვადიანობა. ცხრილები შეიქმნა ფინანსურ ვალდებულებებზე არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე იმ უახლოესი ვადის გათვალისწინებით, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილებში შესულია ფულადი ნაკადები როგორც პროცენტზე, აგრეთვე ძირითად თანხაზე. მცურავი საპროცენტო განაკვეთების შემთხვევაში, არადისკონტირებული ოდენობა მიღებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთის მრუდიდან. საკონტრაქტო ვადიანობა ეფუძნება იმ უახლოეს ვადას, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

	შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	3 თვიდან					საბალანსო ღირებულება
		ერთ თვემდე	1-3 თვე	1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	
		%					
31 დეკემბერი 2022							
პროცენტის გარეშე	-	733	-	-	-	-	733
პროცენტიანი							
ინსტრუმენტები	10%	346	-	1,361	10,247	3,464	15,418
		1,079	-	1,361	10,247	3,464	16,151
31 დეკემბერი 2021							
პროცენტის გარეშე	-	440	-	1,930	-	-	2,370
პროცენტიანი							
ინსტრუმენტები	9%	469	-	1,774	8,971	10,846	22,060
		909	-	3,704	8,971	10,846	24,430

ცხრილში შესული თანხები, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შემთხვევაში, ცვლილებას ექვემდებარება, თუ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი განსხვავდება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დადგენილი საპროცენტო განაკვეთის შეფასებისგან.

18.9 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში

იფი ხუბი-შვილი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

(ათას ლარში)

შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება ხილულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ არაბილუი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია ხილული მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ იზომება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება ნაჩვენებია

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონითა და არა სამართლიანი ღირებულებით გაზომილი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები:

(GEL'000)	31 დეკემბერი 2022				31 დეკემბერი 2021			
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფული და ფულის ეკვივალენტები	926	-	-	926	2,357	-	-	2,357
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	356	356	-	-	456	456
სულ აქტივები	926	-	356	1,282	2,357	-	456	2,813
ვალდებულებები								
- აღებული სესხები	-	-	6,717	6,717	-	-	11,466	11,466
- ბანკის სესხი	-	3,366	-	3,366	-	3,841	-	3,841
- ობლიგაციები	-	-	-	-	-	-	-	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-	-	-
- სავაჭრო გადასახდელები	-	-	733	733	-	-	2,371	2,371
სულ ვალდებულებები	-	3,366	7,450	10,816	-	3,841	13,837	17,678

დადგინდა, რომ ისეთი მცურავგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე, მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. არაკოტირებული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალ ინსტრუმენტებზე მოქმედი საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მისაღები სამომავლო ფულადი ნაკადების საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ბაზარზე არკოტირებული დადგენილი ვადიანობის, ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

იხილეთ

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

19. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეებს შორის განხორციელებული ტრანზაქციების თაობაზე.

19.1 უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წლის განმავლობაში დირექტორებისა და უმაღლესი ხელმძღვანელობის სხვა პირების ანაზღაურება იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	156	139

19.2 დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული სხვა ტრანზაქციები

გარდა ზემოაღნიშნულისა, კომპანიამ დაკავშირებულ მხარეებთან განახორციელა შემდეგი ტრანზაქციები:

	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
მმართველობის საფასური	336	336

მმართველობის საფასური უკავშირდება შპს „ესარჯი ინვესტმენტის“ მიერ გაწეულ მომსახურებას. სერვისები მოიცავს მმართველობის და ადმინისტრაციულ მომსახურებებს, რაშიც შედის IT, იურიდიული, გაყიდვების (კომერციული) მართვის მომსახურებები, ბუღალტრული აღრიცხვა, ფინანსური მართვა და სხვა მსგავსი მომსახურებები.

20. პირობითი ვალდებულებები

20.1 სამართლებრივი დავები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია რაიმე მნიშველოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშველოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

20.2 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა მუდმივი შემუშავების პროცესშია. ამის გამო არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა, რომლებიც შეიძლება რეტროაქტიური იყოს. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს. საგადასახადო ორგანოებისათვის ინფორმაციაზე წვდომა ღიაა სამი წლის განმავლობაში. ამიტომ კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

20.3 საოპერაციო გარემო

საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, საეკოლოგიური და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც, საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო სამი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2022 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

საქართველოს ენერგეტიკულ სექტორზე ასევე ზეგავლენას ახდენს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და მარეგულირებელი მოვლენები.

21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

ანგარიშგების თარიღის შემდგომს სხვა მნიშვნელოვან მოვლენებს ადგილი არ ჰქონია.

22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა დაამტკიცა 2023 წლის 13 აპრილს.

იხმ ზახვიძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N230507644



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.04.2023 წ

სანოტარო მოქმედების
დასაბუთება

ნოტარიუსი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალავესიძის ქ. #13, I სართული,

კომერციული ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების

28024063376523

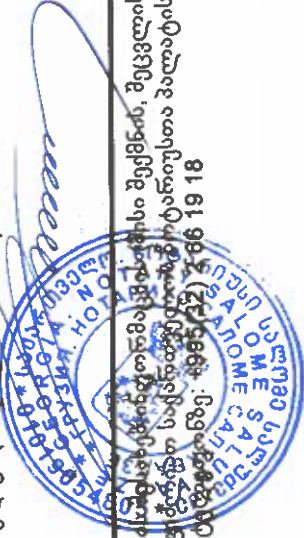
ინდივიდუალური ნომერი



ორიათას ოცდასამი წლის ოცდაერთ აპრილს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალავესიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თანაგზმის ინგა რეხვიშვილის, დაბ. 10.02.1986წ. პირადი
#10001017562, პირადობის მოწმობა #131C28849/დობლობი #ISU #000258, გაცემული ილია ჭავჭავაძის
სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2008წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი
დოკუმენტის - შპს "ზახვი ჰაიდრო პაუერ" ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, თანაგზმეზე. მე ნოტარიუსმა გააფრთხილე თანაგზმანი,
რომ იგი პასუხს აგებს თანაგზმის სისწორეზე. მან დამოდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და
უზრუნველყოფს თანაგზმის სიზუსტეს. თანაგზმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. მე,
ნოტარიუსი ვამოწმებ თანაგზმის ხელისმოწერის სინამდვილეს და არა დოკუმენტში წარმოდგენილი
სამართლებრივი ფაქტების სიზუსტეს ან დოკუმენტის ნამდვილობას.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიდან 2011 წლის 29 დეკემბრის
მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის მიღებული
#507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად (ორი ევრომპლიანისათვის) 198.00 ლარი, საქართველოს
საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის საფუძველზე 35.64 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ
რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 238.64 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის მოქმედების ვადის შექმნის, შეცვლის და/ან
გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეიძლება საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე:
www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარწმუნდეთ ცხელ ხაზზე: +995 32 2 566 19 18

Deloitte.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our professionals deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte's more than 345,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

© Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.



შპს “ბახვი ჰაიდრო პაუერ”

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს “ბახვი ჰაიდრო პაუერ”

სარჩევი

გვრდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-3
ფინანსური ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:	
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანდართული შენიშვნები	8-31

სარჩევი

1. ზოგადი ინფორმაცია	8
2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები	8
3. ახალი და რედაქტირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების გამოყენება	17
4. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული გადაწყვეტილებები და შეფასებათა განუსაზღვრელობის უმთავრესი წყაროები	19
5. შემოსავალი	20
6. პერსონალის ხარჯები	20
7. დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	20
8. მომსახურების ხარჯები	21
9. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	21
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	21
11. ძირითადი საშუალებები	22
12. მარაგები	23
13. სავაჭრო მოთხოვნები	23
14. ფული და ფულის ეკვივალენტები	23
15. აღებული სესხები	24
16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	25
17. ობლიგაციები	25
18. ფინანსური ინსტრუმენტები	26
19. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	30
20. პირობითი ვალდებულებები	30
21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ	31
22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	31

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერის” ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- სათანადო ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებასა; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს.

დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე
13 აპრილი, 2023

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე
13 აპრილი, 2023

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერის” პარტნიორებს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერის” ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი რომელიც მოიცავს 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის, აგრეთვე სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების აუდიტს. ასევე 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ფინანსური ანგარიშგების მიმართ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მოკლე მონახაზის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში “*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*”. ჩვენ ვმოქმედებდით კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი “პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი” (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა ვალდებულია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფასს-ების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს კომპანიის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, თვალყურს ადევნონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გამოვუშვათ აუდიტორული რეპორტი რომელიც მოიცავს ჩვენს დასკვნას. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავედროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე

შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვაღიარებთ ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანსაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის სამართლიანად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმვლ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მიგნებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შოთა ნანიტაშვილი

შპს “დელოიტი და ტუშის” სახელით

13 აპრილი, 2023

თბილისი, საქართველო

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022	31 დეკემბერი, 2021
შემოსავალი	5	7,397	5,951
პერსონალის ხარჯები	6	(669)	(659)
დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	7	(542)	(21)
მმართველობის საფასური	19.2	(336)	(336)
მომსახურების ხარჯები	8	(296)	(323)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	9	(233)	(231)
რემონტისა და გაუმჯობესების ხარჯები		(140)	(111)
საწვავის ხარჯი		(36)	(28)
ქირის ხარჯი		(23)	(22)
მივლინებისა და წარმომადგენლობითი ხარჯები		(13)	(12)
ზარალი მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		(42)	(493)
სხვა ხარჯები		(24)	(33)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე		5,043	3,682
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		(893)	(832)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე და მოგების გადასახადამდე		4,150	2,850
ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა	10	401	(245)
მოგება მოგების გადასახადამდე		4,551	2,605
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		4,551	2,605
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		4,551	2,605

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2022	31 დეკემბერი, 2021
აქტივები			
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>			
ძირითადი საშუალებები	11	22,089	22,499
არამატერიალური აქტივები		5	7
სულ გრძელვადიანი აქტივები		22,094	22,506
<i>მიმდინარე აქტივები</i>			
მარაგები	12	421	753
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		7	42
გადახდილი ავანსები		12	13
სავაჭრო მოთხოვნები	13	356	456
ფული და ფულის ეკვივალენტები	14	926	2,357
სულ მიმდინარე აქტივები		1,722	3,621
სულ აქტივები		23,816	26,127
კაპიტალი და ვალდებულებები			
<i>კაპიტალი და რეზერვები</i>			
საწესდებო კაპიტალი		25,144	25,144
დაგროვილი ზარალი		(12,144)	(16,695)
სულ საკუთარი კაპიტალი		13,000	8,449
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>			
აღებული სესხები	15	5,860	10,145
ობლიგაციები	17	3,315	3,782
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		9,175	13,927
<i>მიმდინარე ვალდებულებები</i>			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	733	2,371
აღებული სესხები	15	857	1,321
ობლიგაციები	17	51	59
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		1,641	3,751
სულ ვალდებულებები		10,816	17,678
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		23,816	26,127

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2021	25,144	(19,300)	5,844
წლის სრული შემოსავალი	-	2,605	2,605
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	25,144	(16,695)	8,449
წლის სრული შემოსავალი	-	4,551	4,551
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	25,144	(12,144)	13,000

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

ფულადი ნაკადების ანგარიში

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

შენიშვნები	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
კლიენტებისგან მიღებული ნაღდი ფული	7,494	6,180
მომწოდებლებისა და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ნაღდი ფული	(2,452)	(2,487)
დღგ დაბრუნება	119	389
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა	5,161	4,082
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა და სრულყოფა	(1,393)	(374)
მანქანა-დანადგარების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	10	-
მიღებული პროცენტი	23	5
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	(1,360)	(369)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
დაფარული სესხები	15	(3,568)
გადახდილი პროცენტი	15, 17	(1,236)
აღებული სესხებიდან მიღებული შემოსავალი	15	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა	(4,804)	(1,974)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(1,003)	1,739
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	2,357	658
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ზარალი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(428)	(40)
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	14	2,357

დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2023 წლის 13 აპრილს დირექტორთა საბჭოს სახელით:

გენერალური დირექტორი
ზვიად ჩუბინიძე

ფინანსური დირექტორი
ივანე ლომაძე

8-31 გვერდებზე თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ” (შემდგომში “კომპანია”) არის 2009 წლის 15 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეგისტრირებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მისი უშუალო მშობელია შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“. მისი უშუალო მაკონტროლებელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგი (მალტა) ლიმიტედი“.

კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 49.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ჰიდროელექტროსადგურის მფლობელობა და ექსპლუატაცია.

კომპანია დაფუძნდა შპს “როტერმან-ჯორჯიასა” და შპს “ჯორჯიან ჰაიდრო პაუერს” შორის პარტნიორობის ხელშეკრულების გაფორმების შედეგად, კერძოდ კი საქართველოში, ოზურგეთში მდინარე ზახვისწყალზე ზახვი 3-ის ჰიდროელექტროსადგურის ერთობლივად მშენებლობის, ექსპლუატაციაში გაშვებისა და გამოყენების მიზნით. აღნიშნული ჰიდროელექტროსადგური სრული დატვირთვით მუშაობს 2015 წლის ზაფხულიდან.

კომპანიამ 2009 წლის 14 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გააფორმა ურთიერთგაგების მემორანდუმი (შემდგომში “უმ”), რომელიც წარმოადგენს ჩარჩო-დოკუმენტს მოცემული ჰიდროელექტროსადგურის ექსპლუატაციის, მშენებლობისა და გარკვეული სავაჭრო პარამეტრების თაობაზე. 2016 წლის 8 იანვრის და 2022 წლის 23 თებერვლის შესწორებების თანახმად, კომპანიის სავაჭრო საქმიანობაზე ვრცელდება შემდეგი შეზღუდვები:

- სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლიდან მომდევნო 10 წლის განმავლობაში, 2013 წლის აგვისტოდან 2023 წლის აგვისტომდე, ყოველ წლის ზამთრის პერიოდში (იანვარი, თებერვალი, მარტი, აპრილი, ნოემბერი და დეკემბერი) კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია თავისი სურვილისამებრ სრულად უნდა მიჰყიდოს საქართველოში არსებულ ნებისმიერ მყიდველს თავისუფალი განაკვეთით ან ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს წინასწარ შეთანხმებული გარანტირებული ფასით, 1 კვტ/სთ 0.55 აშშ დოლარად.

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილებს ფლობდნენ:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
შპს “CCEH Hydro II”	19.63%	19.63%
შპს “CCEH Hydro I”	17.10%	17.10%
შპს „სილქ ენერჯი ჰოლდინგი“	63.27%	63.27%
სულ	100%	100%

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მფლობელები არიან გიორგი რამიშვილი და ერქინ ტატიშვილი.

2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები

2.1 მომზადების საფუძველი

შესაბამისობის ანგარიში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად.

**2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)**

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია წარმოადგენს ფუნქციონირებად საწარმოს და განჭვრეტად მომავალში გაარძელებს მუშაობას.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების კონცეფციის საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ზოგადად ეფუძნება აქტივების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების გამოთვლისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები ამავე მახასიათებლებს გაითვალისწინებდნენ აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას გაზომვის დღეს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით, სამართლიანი ღირებულება დგინდება აღნიშნულ საფუძველზე, გარდა აქციებზე დაფუძნებული ანაზღაურებით განხორციელებული ტრანზაქციებისა, რომლებიც ფასს 2-ის მოქმედების არეალში ხვდება, იჯარის ტრანზაქციებისა, რომლებსაც ფასს 16 არეგულირებს და გაზომვის ისეთი შემთხვევებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების ზოგიერთი მახასიათებელი აქვს, მაგრამ სამართლიანი ღირებულება არ არის, მაგალითად, ბასს 2-ით გათვალისწინებული წმინდა რეალიზებადი ღირებულება ან ბასს 36-ით მოცული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ სამართლიანი ღირებულების რომელი კომპონენტებია ხილული და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად სამართლიანი ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კვოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად ხილულია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ფუნქციონალური ვალუტა. კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს სუბიექტი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი (“ლარი”). კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ღირებულებები დამრგვალებულია უახლოეს ათასებამდე ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩათვლად და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება, მოახდინოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს ურთიერთჩათვალის იგი წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. კომპანია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ ქვითავს შემოსავლებსა და ხარჯებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გაქვითვა მოითხოვება რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, ან კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკით.

ქვემოთ წარმოდგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

2.2 შემოსავლის აღიარება

კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი საქონელზე ან მომსახურებაზე გადადის კლიენტზე და აისახება იმ თანხით, რომლის მიღებასაც კომპანია ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავალი აღიარდება დამატებითი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

ღირებულების გადასახადის გარეშე. შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში ყველა შეთავაზების შემთხვევაში, რადგან თითოეულ შეთავაზებაზე მხოლოდ ერთი შესრულების ვალდებულება არსებობს:

გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა აღიარდება მრიცხველით აღრიცხული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებისა და მიღება-ჩაბარების აქტის საფუძველზე.

საპროცენტო შემოსავალი

ფინანსური აქტივიდან საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება და ამ სარგებლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა. საპროცენტო შემოსავლების აღიარება ხდება დროის შუალედში დარჩენილი ძირითადი თანხის გათვალისწინებით და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც არის განაკვეთი, რითიც ზუსტად ხდება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში ამავე აქტივის თავდაპირველად აღიარებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

2.3 უცხოური ვალუტები

კომპანიის თითოეული სუბიექტის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ფუნქციონირებადი ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში (უცხოურ ვალუტაში) განხორციელებული გარიგებები აისახება გარიგების თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული ერთეულები ამ თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით ექვემდებარება გადაფასებას. არამონეტარული ერთეულები, რომლებიც იზომება უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გადაფასებას არ ექვემდებარება.

საკურსო სხვაობები მონეტარულ ერთეულებზე შედის მათი დაფიქსირების პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა შემდეგი გაცვლითი კურსები, რომლებიც წლის ბოლოს დაფიქსირდა:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
GEL/USD	2.7020	3.0976
GEL/EUR	2.8844	3.5040

2.4 თანამშრომლების სარგებელი

ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური და ავადმყოფობის შევებულების ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა ბენეფიტები (კვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევნ. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული კომპანიას აქვს ვალდებულება, სახელმწიფო ფონდში დაქირავებული პირის ინდივიდუალურ საპენსიო ანგარიშზე შეიტანოს ამ თანამშრომელზე დარიცხული ხელფასის 2%.

2.5 გადასახადები

მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით მოგების გადასახადის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება კომპანიაზეც. მისი საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ჩათვლილ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი ხარჯად აღიარდება დივიდენდების გამოცხადების მომენტში და აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგების “მოგების გადასახადის” კატეგორიაში. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და საგადასახადო ვალდებულებები, რომლებიც მიმდინარე და წინა პერიოდებთანაა დაკავშირებული, აისახება საგადასახადო ორგანოებისათვის სავარაუდოდ გადასახდელი ან მათგან მისაღები ოდენობით.

განაწილებული მოგების გარდა სხვა ერთეულებზე დარიცხული გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგების კატეგორიაში “გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა”.

დაბეგვრის ახალი კონცეფციის შესაბამისად, ტერმინი “აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა” კარგავს თავის ეკონომიკურ მნიშვნელობას. კომპანიების დაბეგვრის ახალი მოდელით მნიშვნელობას კარგავს გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების განსაზღვრება ბასს 12 - “მოგების გადასახადი” მიხედვით.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული, გამავალი დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებში გადაიხდება შემდეგი ორი თარიღიდან უადრესზე: (ა) კლიენტებისგან მოთხოვნების მიღება ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. შემავალი დღე ჩვეულებრივ იქნება გამავალი დღე-დან საგადასახადო ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები კომპანიებს ნებას რთავენ, დღე ურთიერთობათალონ ნეტ საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღე ნეტ საფუძველზე აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით დღე-ის ჩათვლით.

2.6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, რომელსაც აკლდება ცვეთა. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირაა დაკავშირებული ერთეულების შესყიდვასთან.

შემდგომი ხარჯები შედის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება როგორც ცალკე აქტივი (კონტექსტის მიხედვით) მხოლოდ მაშინ, თუ მოსალოდნელია, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება და მისი ღირებულების სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელი იქნება. ჩანაცვლებული ნაწილის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სხვა შეკეთება-რემონტის ხარჯი შედის იმ ფინანსური პერიოდის შემოსავლების ანგარიშგებაში, რომელშიც ისინი გაიწია.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა აღირიცხება ცვეთადი ოდენობის ჩამოსაწერად აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

კატეგორია	ცვეთის განაკვეთი
შენობები და მიმდინარე მშენებლობები	2.5%
ძირითადი საშუალებები:	
მანქანა-დანადგარები და გადამცემი ხაზები	4%
საოფისი მოწყობილობა და ავეჯი	20%
სატრანსპორტო საშუალებები	20%

ცვეთადი ოდენობა არის ძირითადი საშუალების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის გაანგარიშებული თანხა, რასაც კომპანია მიიღებდა ამ

**2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)**

ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი იქნებოდა სასარგებლო მოხმარების ვადა-მიღწეული და შესაბამის მდგომარეობაში. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია, თუ კომპანია აქტივის მოხმარებას მისი მთელი ფიზიკური ვადის განმავლობაში ვარაუდობს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც ბუღალტრული შეფასების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი დგინდება, როგორც სხვაობა სარეალიზაციო შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულება შორის და აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში.

მიმდინარე მშენებლობები მოიცავს ძირითადი საშუალებების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მიმდინარე მშენებლობის ცვეთა, ისევე, როგორც ძირითადი საშუალებების სხვა კატეგორიების შემთხვევაში, იწყება, როდესაც აქტივი მზადაა გამოსაყენებლად, ანუ როდესაც იგი იმყოფება იმ ადგილას და პირობებში, რაც აუცილებელია იმისათვის, რათა იგი ხელმძღვანელობის განზრახვის შესაბამისად იყოს გამოყენებული.

2.7 მატერიალური აქტივების გაუფასურება

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანია განიხილავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, ამ აქტივების გაუფასურების ობიექტური მაჩვენებლების გამოვლენის მიზნით. ასეთი მაჩვენებლის არსებობის შემთხვევაში, დგინდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის სამართლიან ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ხარჯი აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში (თუ იგი აჭარბებს წინა გადაფასების ნამატს კაპიტალში). წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის დასადგენად გამოყენებულ გაანგარიშებაში.

2.8 მარაგები

მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება დგინდება, როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი, ტრანზაქციის დასრულების ყველა სავარაუდო ხარჯის გამოკლებით.

2.9 რეზერვები

რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან პირობითი) ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად და რომელთა დაფარვისათვის შესაძლებელია საჭირო გახდეს ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინება და აღნიშნული ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

რეზერვად აღიარებული თანხა წარმოადგენს იმ ანაზღაურების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭიროა ვალდებულების დასაფარად ფინანსური მდგომარეობის საანგარიშგებო პერიოდისათვის ვალდებულების გარშემო რისკებისა და უზუსტობების არსებობის გათვალისწინებით. იმ შემთხვევაში, თუ რეზერვი გამოითვლება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო ფულადი ნაკადებიდან, მათი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას (როდესაც ფულის ღირებულება დროში დიდია).

იმ შემთხვევაში თუ მოსალოდნელია, რომ ყველა ეკონომიკური სარგებელი, რომელიც საჭიროებს რეზერვის ფორმირებას, დაიფარება მესამე მხარის მიერ, მოთხოვნები აისახება აქტივებში, როდესაც გადახდა ნამდვილად სარწმუნოა და მოთხოვნის შეფასება შესაძლებელია საკმარისი სიზუსტით.

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მაგრამ წარმოდგენილია ანგარიშსწორებისას სახსრების ნებისმიერი გადინების შესაძლებლობის არსებობამდე.

2.10 ფინანსური ინსტრუმენტები

მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ. სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც საკმარისია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში კომპანია ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

2.11 ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს კომპანია ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

კომპანიის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფას 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. კომპანიის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს ელექტროენერგიის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს კომპანიის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად კომპანიას კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან ფასდაკლების ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამისი პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტადადისკონტებს სავარაუდო სამომავლო ფულადშემოსულობებს ან გადინებებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვალებებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიების ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, მიმდინარე ანგარიშებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალილიკვიდურ ინვესტიციებს, სამ თვემდე თავდაპირველი ვადიანობით.

შეზღუდული ნაშთები, საბანკო ანგარიშის ჩათვლით, ფულის და ფულის ეკვივალენტების კატეგორიიდან, ფულადი ნაკადების ანგარიშის მიზნებიდან გამომდინარე, ამოღებულია. საბანკო ანგარიში არის შეზღუდული მიმდინარე ანგარიში, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანიის მხრიდან თანხების ნებისმიერ დროის გატანა კონტრაქტით შეზღუდულია. ამდენად, შეზღუდულ ანგარიშზე არსებული ბალანსი ისეთი ინვესტიციის ეკვივალენტია, რომელშიც ძირითადი თანხის დასაბრუნებლად საჭიროა არა მხოლოდ ფულის გატანის მოთხოვნა, არამედ გარკვეული პირობების დაკმაყოფილება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მომდევნო პერიოდებში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მოკლევადიანი მოთხოვნები, რომელთაც პროცენტი არ ერიცხება, აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით. ამოღებადი თანხების სავარაუდო ოდენობის შესაბამისი ანარიცხები აღიარდება მოგება-ზარალში მაშინ, თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. აღიარებული ანარიცხები იზომება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და საწყისი აღიარებისას მიღებული სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, ხოლო ეს უკანასკნელი თავდაპირველი აღიარებისას გამოთვლილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალ ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამამდიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში კომპანიაში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, კომპანია მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, კომპანია საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვის ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე კომპანია შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამისი თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. კომპანიამ განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. კომპანია სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვა იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში კომპანია მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) კომპანიამ გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (1) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (2) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლი შეუნარჩუნებულია თუ კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის მიყიდვის უფლება არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე გაყიდვისას დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

2.13 ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიკაცია სესხის ან წილის სახით

კომპანიის მიერ გამოშვებული სესხი და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულებები ან კაპიტალი კონტრაქტით გათვალისწინებული პირობების არსისა და ფინანსური ვალდებულების და წილობრივი ინსტრუმენტის განმარტებიდან გამომდინარე.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში ნარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით.

კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება და გამოიქვითება პირდაპირი კაპიტალიდან. მოგების ან ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების შესყიდვის, გაყიდვის, გამოშვების ან გაუქმების შემთხვევაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები (აღებული სესხებისა და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჩათვლით) თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით. შემდგომში ისინი იზომება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ნებისმიერი სხვაობა შემოსავალსა (ტრანზაქციის ხარჯების გამოკლებით) და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში სესხის მთელი პერიოდის განმავლობაში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სასესხო ხაზის მიღებაზე გადახდილი საკომისიოები აღიარდება როგორც სესხის ტრანზაქციის ხარჯები, თუ სავარაუდოა, რომ მოთხოვნილი იქნება ხაზის ნაწილი ან ხაზი მთლიანად. ასეთ შემთხვევაში, საკომისიო გადავადდება სესხის თანხის მოთხოვნამდე. თუ არ არსებობს იმის მტკიცებულება, რომ სავარაუდოდ, თანხის მოთხოვნა არ მოხდება, საკომისიო კაპიტალიზდება, როგორც წინასწარი გადახდა ლიკვიდობის მომსახურებაზე და ამორტიზდება იმ სესხის დროის პერიოდში, რომელთანაც იგი დაკავშირებულია.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სხვაობა ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც კომპანია არსებულ გამსესხებელთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს სხვა სავალო ინსტრუმენტით ანაცვლებს, რომლის პირობები არსებითად განსხვავებულია, ამგვარი ჩანაცვლება განიხილება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. ამის მსგავსად, არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის პირობების არსებით მოდიფიცირებას კომპანია აღრიცხავს, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვასა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას. პირობები არსებითად განსხვავებულად ითვლება, თუ ახალი პირობებით, ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, გადახდილი და მიღებული გადახდების სხვაობა, რომელიც თავდაპირველი ეფექტური განაკვეთითაა დისკონტირებული, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების

**2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)**

დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ მოდიფიცირება არაარსებითია, სხვაობა (1) მოდიფიკაციამდელი ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას; და (2) მოდიფიკაციის შემდგომი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალის სხვა მოგებასა და ზარალის მუხლში, როგორც მოდიფიკაციის ზარალი ან მოგება.

2.14 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი აღირიცხება კომპანიის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

3. ახალი და რედაქტირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების გამოყენება

2022 წელს მიღებული იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები:

2022 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის ძალაშია შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები:

- შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე

ფასს 3-ში შესული შესწორებით, მითითება ხდება არა 1989 წლის, არამედ 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოზე. ფასს 3 სტანდარტს აგრეთვე დაემატა მოთხოვნა, რომლის მიხედვით, ბასს 37 სტანდარტით „რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ რეგულირებული ვალდებულებების შემთხვევაში, შემსყიდველი ბასს 37 სტანდარტის გამოყენებით ადგენს, არსებობს თუ არა, შესყიდვის დღეს, წარსული მოვლენებით გამოწვეული მიმდინარე ვალდებულება. ფასს 21 სტანდარტით „მოსაკრებლები“ მოცული მოსაკრებლის შემთხვევაში, ფასს 21 გამოიყენება იმის დასადგენად, ხომ არ მომხდარა შესყიდვის თარიღისთვის ისეთი ხდომილება, რომელიც მოსაკრებლის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- შესწორება სტანდარტში ბასს 16 „ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე“

შესწორებები კრძალავს ძირითადი საშუალებების ღირებულებიდან ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებული იყო აქტივის გამზადებამდე ნაწარმოები პროდუქციის გაყიდვიდან, ანუ ისეთი შემოსავლის გამოყენებას, რომელიც პირმა მიიღო ხელმძღვანელობის მიერ დაგეგმილი სახით ოპერირებისათვის აუცილებელ ადგილასა და მდგომარეობაში აქტივის მოყვანის პროცესში. შესაბამისად, ამგვარი გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი და ხარჯები აისახება მოგებაში ან ზარალში. პირი ამ პროდუქციის ღირებულებას აფასებს სტანდარტით ბასს 2 „სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები“.

შესწორებები აგრეთვე განმარტავს ტერმინის „შემოწმება, ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მნიშვნელობას. ახლა ბასს 16 სტანდარტი ამ ფრაზის მნიშვნელობას ადგენს შემდეგნაირად: იმის შეფასება, შეესაბამება თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური გამართულობა მის უნარს, გამოყენებული იქნეს საქონლის ან მომსახურების წარმოებაში, სხვა პირებისთვის მისაქირავებლად ან ადმინისტრაციული მიზნით.

პირის ჩვეული საქმიანობისგან განსხვავებულ პროცესში ნაწარმოებ პროდუქციასთან დაკავშირებული შემოსავალი ან ხარჯები შედის მოგებაში ან ზარალში, თუ მათი წარმოდგენა ცალკე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ ხდება. უკანასკნელ შემთხვევაში, პირმა უნდა განმარტოს, სრული შემოსავლის რომელ მუხლშია შესული ამგვარი შემოსავალი და ხარჯი.

აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „დამამძიმებელი კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულების ღირებულება“

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

შესწორებები აკონკრეტებს, რომ კონტრაქტის შესრულების ღირებულებაში შედის ამ კონტრაქტთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯები. ასეთები მოიცავს როგორც კონტრაქტის შესრულების ნაზარდ ხარჯებს (ამის მაგალითია პირდაპირი შრომითი დანახარჯები ან მასალები) და კონტრაქტის შესრულებასთან პირდაპირ დაკავშირებულ სხვა ხარჯებს (ამის მაგალითია კონტრაქტის შესრულებაში ჩართული ძირითადი საშუალების ერთეულის ცვეთის ხარჯი). აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 1 – „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად დანერგვა“

შესწორება დამატებით შეღავათს სთავაზობს ისეთ შეიღობილ კომპანიას, რომელიც დამფუძნებელზე უფრო გვიან გადადის ფასს სტანდარტებზე კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღრიცხვის თვალსაზრისით. ამ შესწორების ამოქმედების შედეგად, შეიღობილ კომპანიას, რომელსაც გამოიყენებს სტანდარტში ფასს 1:D16(a) მოცემულ შეღავათს, ასევე შეუძლია გადაწყვიტოს, რომ კუმულაციური საკურსო სხვაობები უცხოური ვალუტით განხორციელებულ ყველა ოპერაციაში შეაფასოს საბალანსო ღირებულებით, რომელიც შევიდოდა დამფუძნებლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დამფუძნებლის ფასს სტანდარტებზე გადასვლის გათვალისწინებით, რომ არ ხდებოდეს კონსოლიდაციის პროცედურებისა და დამფუძნებლის მიერ შეიღობილის შესყიდვის ბიზნეს-კომბინაციის ეფექტის გათვალისწინება კორექტირების გზით. მსგავსი არჩევანის უფლება აქვს ასევე პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს, რომელიც სტანდარტის ფასს 1:D16(a) შეღავათს იყენებს. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტები“

შესწორება განმარტავს, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის გადაწყვეტილების მისაღებად „10 პროცენტის ტესტის“ გამოყენებისას, პირი ითვალისწინებს მხოლოდ ამ პირსა (მსესხებელი) და გამსესხებელს შორის გადახდილ ან მიღებულ საკომისიოებს, მათ შორის, ამ პირისა თუ გამსესხებლის მიერ მეორე მხარის სახელით გადახდილ ან მიღებულ საფასურს. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს 16 – „იჯარა“

შესწორებით ამოღებულია იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესების ანაზღაურების ილუსტრაცია. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ბასს 41 – „სოფლის მეურნეობა“

შესწორებით ამოღებულია ბასს 41 სტანდარტში მოცემული მოთხოვნა, რომელიც პირებს ავალდებულებდა სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გადასახადების ფულადი ნაკადების ამოღებას გაანგარიშებიდან. ეს ბასს 41 სტანდარტში მოცემულ სამართლიანი ღირებულების შეფასებას უთანაბრებს სტანდარტში ფასს 13 „სამართლიანი ღირებულების შეფასება“, და ადგენს, რომ გამოყენებული უნდა იქნეს შინაგანად თანმიმდევრული ფულადი ნაკადები და დისკონტირების განაკვეთები, და საშუალებას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებელ პირს, გადაწყვიტოს, სამართლიანი ღირებულების სათანადოდ შესაფასებლად დაუბეგრავი ფულადი ნაკადები გამოიყენოს თუ დაბეგრილი და დისკონტირების რა განაკვეთები მიიღოს შედეგობაში. აღნიშნული სტანდარტი და ინტერპრეტაციები ხელმძღვანელობამ შეამოწმა, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული სტანდარტები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის კომპანია არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

მაღაზია შემდეგ თარიღში ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის	
ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია	
ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორებები ფასს 17-ში)	სადაზღვევო კონტრაქტები
შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28	აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ	სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება
შესწორება სტანდარტში ბასს 12	ერთჯერადი ტრანზაქციიდან მიღებულ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი
	1 იანვარი 2023
	თარიღს დაადგენს საბჭო, თუმცა, ნაადრევი გამოყენება ნებადართულია
	1 იანვარი 2023
	1 იანვარი 2023
	1 იანვარი 2023
	1 იანვარი 2023

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

4. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული გადაწყვეტილებები და შეფასებათა განუსაზღვრელობის უმთავრესი წყაროები

კომპანიის ბუღალტრული პოლიტიკის გამოყენებისას (შენიშვნა 2), ხელმძღვანელობა ვალდებულია განიხილოს, შეაფასოს და გააკეთოს დაშვებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასთან დაკავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან არ იკვეთება. ხელმძღვანელობის შეფასება და შესაბამისი დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც მართებულიად ითვლება. ფაქტიური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები ფასდება რეგულარულად. ბუღალტრული შეფასებების შესწორება აღიარებას ექვემდებარება იმ პერიოდისათვის, როდესაც ხდება შესწორება, თუ შესწორება ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს, ხოლო იმ შემთხვევაში თუ იგი ეხება მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს შესაბამისად შესწორება მოხდება მიმდინარე და შემდგომ პერიოდებში.

4.1 შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ქვემოთ განხილულია ის ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და საანგარიშო პერიოდის შეფასების განუსაზღვრელობის სხვა ძირითადი წყაროები, რომელიც პოტენციურად ქმნის მნიშვნელოვან საფრთხეს მომავალი ფინანსური წლის აქტივების საბალანსო ღირებულების არსებითი ფორმით კორექტირების აუცილებლობის კუთხით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების პერიოდი

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების პერიოდის დადგენა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მსჯელობის საგანს მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. აქტივებით წარმოდგენილი მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებით მოიხმარება.

თუმცა, ისეთი ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს ამ ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას.

სასარგებლო მოხმარების დარჩენილი ვადა ფასდება აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ სავარაუდო პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც აქტივებმა კომპანიას, სავარაუდოდ, სარგებელი უნდა მოუტანოს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი მოხმარება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ბაზრის პირობების ცვლილებით გამოწვეული ტექნიკური მოძველება.

5. შემოსავალი

ქვემოთ მოცემულია კომპანიის მიერ მიმდინარე ოპერაციებიდან მიღებული წლიური შემოსავლის ანალიზი (ფინანსური შემოსავლის გამოკლებით - იხილეთ შენიშვნა #10).

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
რეალიზაცია ადგილობრივ ბაზარზე	4,410	5,951
ექსპორტი	2,986	-
	7,397	5,951

2022 წლის განმავლობაში კომპანიამ შემოსავალი მიიღო ელექტროენერგიის გაყიდვით ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“), საქართველოს ტერიტორიაზე მოქმედი პირდაპირი კონტრაქტებით და თურქეთში ბაზირებულ KGM Enerji Ticaret Ltd Sti-ზე საექსპორტო გაყიდვებით.

2021 წლის განმავლობაში კომპანიამ შემოსავალი მიიღო ელექტროენერგიის გაყიდვით მხოლოდ ელექტროენერგიის სისტემის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“) და საქართველოს ტერიტორიაზე მოქმედი პირდაპირი კონტრაქტებით.

6. პერსონალის ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში პერსონალის ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
ხელფასები	633	614
სხვა ბენეფიტები	36	45
	669	659

7. დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
დისპეტჩერიზაცია	514	-
საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის რეგულირების საფასური	15	11
ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორის (ესკო) მომსახურების საფასური	11	9
სხვა	2	1
	542	21

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვებთან დაკავშირებული სხვა ხარჯების დიდი ნაწილი განეკუთვნება 2022 წელს თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტირებისას გაწეულ დისპეტჩერიზაციისა და გადაცემის ხარჯებს.

8. მომსახურების ხარჯები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში მომსახურების ხარჯები იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
პროფესიული მომსახურების საკომისიო	184	201
დაზღვევის ხარჯები	63	63
ბანკის საკომისიოები	36	43
სხვა ხარჯები	13	16
	296	323

9. გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
ქონებისა და მიწის გადასახადები	233	231
	233	231

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), წმინდა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები) იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	1,913	1,045
საპროცენტო ხარჯი აღებულ სესხებზე	(1,161)	(875)
საპროცენტო ხარჯი ობლიგაციებზე	(374)	(420)
საპროცენტო შემოსავალი	23	5
	401	(245)

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა- ნაგებობები და მშენებლობები	მიმდინარე მშენებლობა	მოწყობილობა და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სულ
ღირებულება						
ნაშთი 1 იანვარი 2021	47	17,701	-	8,647	96	26,491
დამატება	-	-	2,030	37	89	2,156
რეალიზაცია	-	-	-	(784)	-	(784)
გადატანა	-	3	(2,030)	2,027	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	47	17,704	-	9,927	185	27,863
დამატება	-	-	4	502	-	506
რეალიზაცია	-	-	-	(31)	(26)	(57)
გადატანა	-	-	(2)	2	-	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	47	17,704	2	10,400	159	28,312
დაგროვილი ცვეთა						
ნაშთი 1 იანვარი 2021	-	(2,705)	-	(1,999)	(65)	(4,769)
დარიცხული ცვეთა	-	(443)	-	(361)	(25)	(829)
რეალიზაცია	-	-	-	234	-	234
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	-	(3,148)	-	(2,126)	(90)	(5,364)
დარიცხული ცვეთა	-	(443)	-	(417)	(31)	(891)
რეალიზაცია	-	-	-	6	26	32
ნაშთი 31 დეკემბერი 2022	-	(3,591)	-	(2,537)	(95)	(6,223)
საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2021	47	14,556	-	7,801	95	22,499
საბალანსო ღირებულება						
31 დეკემბერი 2022	47	14,113	2	7,863	64	22,089

2022 წლის განმავლობაში 502 ლარის დამატება წარმოადგენს ტურბინების კაპიტალური დანახარჯებისა და მოწყობილობების და დაკავშირებული ნაწილების შესყიდვა ჯამში 202 ლარის ოდენობით, ხოლო მონტაჟს ჯამში 300 ლარის ოდენობით, რომელიც არის გადატანა მარაგებიდან მანქანა-დანადგარებსა და მოწყობილობებსა და დაკავშირებულ ნაწილებში.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა ძირითად საშუალებებში შესული სრულად ცვეთადარიცხული აქტივები, შესაბამისად, 164 და 193 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

ყველა არსებული ძირითადი საშუალება გამოყენებულია კომპანიის აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #15). აქტივები გირაოს სახით გამოყენებულია საბანკო სესხის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას არ აქვს უფლება, ეს აქტივები სხვა სესხების უზრუნველსაყოფად გამოიყენოს ან ისინი სხვა პირს მიჰყიდოს ბანკის ნებართვის გარეშე.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

12. მარაგები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნედლეული	260	261
სათადარიგო ნაწილები და სხვა მარაგები	309	648
გამოკლებული: მოძველებული და წელა მოძრავი მარაგების რეზერვი	(148)	(156)
	421	753

წლის განმავლობაში მიმდინარე ოპერაციებზე ხარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულებამ შეადგინა 159 ლარი (2021: 166 ლარი).

2022 და 2021 წლების განმავლობაში მოძველებული და ძნელად მოძრავი მარაგების რეზერვის მოძრაობა იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაშთი წლის დასაწყისში	156	328
წლის განმავლობაში აღდგენილი თანხა	(8)	(172)
	148	156

13. სავაჭრო მოთხოვნები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო მოთხოვნები	356	456
	356	456

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების 100% შეადგენს მოთხოვნებს სახელმწიფო ელექტრო-სისტემის კომერციული ოპერატორის (“ესკო”) მიმართ, რომლებიც არ არის ვადაგადაცილებული.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 1 თვე. დასაფარ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების დანაკარგების რეზერვს ყოველთვის აფასებს არსებობის მანძილზე მსზ-ის ტოლი თანხით. სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ ზარალზე და დეფოლტის რისკის ქვეშ მყოფ თანხაზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად კომპანია იყენებს ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებსა და სარეიტინგო სააგენტოებიდან მიღებულ დეფოლტით გამოწვეული ზარალის მაჩვენებლებს.

14. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის, ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში შედის ბანკში არსებული ნაღდი ფული და ვადიანი დეპოზიტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია ფული და ფულის ეკვივალენტები შეესაბამება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების პუნქტებს:

შპს „ზახვი ჰაიდრო პაუერ“

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ნაღდი ფული ბანკში ადგილობრივ ვალუტაში	574	113
ნაღდი ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	352	2,244
	926	2,357

15. აღებული სესხები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფილი - ამორტიზებული ღირებულებით საბანკო სესხები	6,717	11,466
	6,717	11,466
მიმდინარე გრძელვადიანი	857	1,321
	5,860	10,145
	6,717	11,466

საბანკო სესხი აღებულია სს „თიბისი ბანკისგან“ და უზრუნველყოფილია კომპანიის საკუთრებაში არსებული მთელი ძირითადი საშუალებებით (შენიშვნა #11).

გარდა ამისა, 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხი უზრუნველყოფილია 1-ელ შენიშვნაში მითითებული მშობელი კომპანიების მიერ შპს „ზახვი ჰაიდრო პაუერში“ ფლობილი 100%-იანი წილით.

საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია შესაბამისობაშია კოვენანტებთან.

აღებული სესხების მოძრაობა იყო:

	2022	2021
1 იანვარი	11,466	12,910
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	-	360
აღებული სესხების დაფარვა	(3,568)	(1,098)
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 10)	1,162	875
გადახდილი პროცენტი	(890)	(843)
ვალუტის გაცვლით მიღებული მოგება	(1,453)	(738)
31 დეკემბერი	6,717	11,466

საბანკო სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი LIBOR+6%. საბაზისო საპროცენტო განაკვეთების რეფორმის შედეგად, USD LIBOR განაკვეთების გამოქვეყნება 2023 წლის 30 ივნისს შეწყდება. იმის გამო, რომ კომპანიას აქვს ამ ექსპერიმენტული განაკვეთით სესხი სს „თიბისი ბანკისგან“, რომლის დაფარვის ვადა 2023 წლის 30 ივნისის შემდეგ გადის, ის ამჟამად მუშაობს გამსესხებელთა შედეგად მიღებული LIBOR საფუძვლიანი ფინანსური ინსტრუმენტების ალტერნატიულ საბაზისო საპროცენტო განაკვეთებზე გადასატანად.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

16. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გადასახდელები ძირითად საშუალებებზე	526	2,133
სხვა გადასახდელები და დარიცხვები	207	238
	733	2,371

მნიშვნელოვანი კლება გადასახდელებში ძირითადი საშუალებების სანაცვლოდ გამოწვეულია „WWS Wasserkraft GmbH“-თვის გადასახდელების დაფარვით. აღნიშნული კომპანია არარეზიდენტი კონტრაგენტია, რომლის მიმართ ნაშთებმა 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეადგინა 348 და 1,930 ლარი, შესაბამისად.

საშუალო საკრედიტო პერიოდი ზოგიერთი საქონლის ადგილობრივ შესყიდვებზე 1 თვეა. გადასახდელებს პროცენტი არ ერიცხება.

17. ობლიგაციები

ობლიგაციები 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
უზრუნველყოფის გარეშე - ამორტიზებული ღირებულებით ობლიგაციები	3,366	3,841
	3,366	3,841
მიმდინარე გრძელვადიანი	51 3,315	59 3,782
	3,366	3,841

2017 წლის 3 ნოემბერს კომპანიამ გამოუშვა 1,265 ობლიგაცია ნომინალური ღირებულებით 1,000 აშშ დოლარი. ობლიგაციები სრულადაა გამოწერილი „თიბისი ბანკის“ მიერ და ღია ბაზარზე არ იყიდება. ობლიგაციებს ერიცხება წლიური 9.4% შესაბამისი გადასახდელების ჩათვლით. დარიცხული პროცენტი გადაიხდება წელიწადში ორჯერ, 3 მაისსა და 3 ნოემბერს. ობლიგაციების განაღდება მოხდება მათი გამოშვებიდან 10 წლის შემდეგ, 2027 წლის 3 ნოემბერს, ძირითადი/ნომინალური ღირებულებით, რასაც დაემატება დარიცხული და გადაუხდელი პროცენტი. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის არაუზრუნველყოფილ და არასუბორდინირებულ ვალდებულებებს. ყველა მათგანი გაცემულია პარიტეტული უფლებით.

მომრაობა ობლიგაციებში იყო:

	2022	2021
1 იანვარი	3,841	4,046
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა #10)	374	420
გადახდილი პროცენტი	(346)	(393)
ვალუტის გაცვლით მიღებული მოგება	(503)	(232)
31 დეკემბერი	3,366	3,841

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

18. ფინანსური ინსტრუმენტები

18.1 კაპიტალის მართვა

კომპანია საკუთარ კაპიტალს მართავს იმისათვის, რომ შეძლოს ჩვეულ რეჟიმში ფუნქციონირების გაგრძელება, რათა სესხებისა და კაპიტალის ნაშთების ოპტიმიზაციის საშუალებით მოახდინოს პარტნიორების უკუგების მაქსიმიზაცია.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება წმინდა ვალებისგან (აღებული სესხები და ობლიგაციები, მე-15 და მე-17 შენიშვნების შესაბამისად, გამოქვითული ფულითა და ფულის ეკვივალენტებით) და კომპანიის საკუთარი კაპიტალისგან (გამოშვებული კაპიტალი, დამატებითი გადახდილი კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგების შესაბამისად). კომპანიაზე გარე მოთხოვნები კაპიტალის ოდენობის თაობაზე არ მოქმედებს.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კაპიტალის კოეფიციენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ვალი (1)	10,083	15,307
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(926)	(2,357)
წმინდა ვალი	9,157	12,950
საკუთარი კაპიტალი (2)	13,000	8,449
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	0.7	1.5

(1) ვალი განიმარტება, როგორც გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები და ობლიგაციები. იხილეთ შენიშვნა 15 და 17.

(2) საკუთარი კაპიტალი მოიცავს კომპანიის მთელ კაპიტალსა და რეზერვებს, რომლებიც იმართება, როგორც კაპიტალი.

18.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	926	2,357
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	356	455
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	733	2,370
აღებული სესხები	6,717	11,466
ობლიგაციები	3,366	3,841

18.3 ფინანსური რისკის მართვის ამოცანები

კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებული ფინანსური რისკები მოიცავს საბაზრო რისკს (მასში შედის სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა ფასის რისკი), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდობის რისკს.

18.4 საბაზრო რისკი

კომპანიის საქმიანობიდან გამომდინარე, მასზე ძირითადად მოქმდბს უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსისა (იხილეთ შენიშვნა 18.5) და საპროცენტო განაკვეთის (იხილეთ შენიშვნა 18.6 ქვემოთ) ცვლილებით გამოწვეული რისკი. კომპანია სავალუტო რისკისა და საპროცენტო განაკვეთის ზემოქმედების სამართავად წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს არ იყენებს.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

18.5 სავალუტო რისკის მართვა

კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ ტრანზაქციებს; შესაბამისად, წარმოიშობა დამოკიდებულება გაცვლითი კურსის მერყეობაზე.

კომპანიის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ფულადი ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო:

	ვალდებულებები		აქტივები	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
აშშ დოლარში დენომინირებული	10,291	15,542	347	2,030
ევროში დენომინირებული	-	1,934	5	214

კომპანიაზე ძირითადად მოქმედებს აშშ დოლარისა და ევროს კურსის ცვლილების რისკი.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას 20%-იან ზრდასა და შემცირებაზე, ლარის შესაბამის უცხოურ ვალუტასთან მიმართებაში. 20% არის მგრძნობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისათვის უცხოური ვალუტის რისკზე ანგარიშის წარდგენისას და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების შეფასებას. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ არსებულ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ერთეულს და აკორექტირებს მათ გაცვლით კურსს პერიოდის ბოლოს უცხოური ვალუტის განაკვეთის 20%-იანი ცვლილებით. ქვემოთ მოცემული დადებითი რიცხვი გვიჩვენებს მოგებისა და კაპიტალის ზრდას, სადაც ლარის კურსი მყარდება 20 პროცენტით შესაბამის ვალუტასთან შედარებით. ლარის შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში 20 პროცენტით შესუსტებისას დადგება საპირისპირო შედეგი ანუ მოგებისა და კაპიტალის შესაბამისი ოდენობით შემცირება.

	GEL/USD +20%		GEL/USD -20%	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოგება ან ზარალი	(1,989)	(2,702)	1,989	2,702

	GEL/EUR +20%		GEL/EUR -20%	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოგება ან ზარალი	1	(344)	(1)	344

18.6 საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა

კომპანიაზე მოქმედებს საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან ის სახსრებს სესხულობს როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე მცურავი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის ადებულ სესხებს შორის სათანადო ბალანსის დაცვით.

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე ახსნილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ნაწილში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი გაკეთდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არაწარმოებულ ინსტრუმენტებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე დამოკიდებულების საფუძველზე. მცურავგანაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარი ნაწილი დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. 1.5%-იანი მატება ან კლება გამოიყენება მაშინ, როდესაც საპროცენტო განაკვეთის რისკის შესახებ ინფორმაცია წარედგინება უმაღლეს ხელმძღვანელობას. იგი წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთებში გონივრულად შესაძლო ცვლილების ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

საპროცენტო განაკვეთების 1.5%-ით გაზრდის/შემცირებისა და სხვა ცვლადების მუდმივობის პირობებში კომპანიის 2022 წლის მოგება დაიკლებდა/მოიმატებდა 151 ლარით (2021: კლება/ზრდა 230 ლარით). ეს ძირითადად გამოწვეულია კომპანიის დამოკიდებულებით ცვლადგანაკვეთიან სესხებზე საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე.

18.7 საკრედიტო რისკის მართვა

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს იმის რისკს, რომ რომელიმე კლიენტი ვერ შეძლებს დაკისრებული ვალდებულების შესრულებას, რის შედეგადაც კომპანიას მიაღება ფინანსური ზარალი. კომპანიის რისკდამოკიდებულება და კონტრაგენტების საკრედიტო რეიტინგები მუდმივი მონიტორინგის ქვეშაა და ტრანზაქციების მთლიანი ღირებულება გადანაწილებულია დამტკიცებულ კონტრაგენტებს შორის.

სავაჭრო მოთხოვნები მხოლოდ ერთი კლიენტის მიმართ არსებობს - სახელმწიფო ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორი “ესკო”. ეს მოთხოვნა საანგარიშო წლის დასრულების შემდეგ დაიფარა.

18.8 ლიკვიდობის რისკის მართვა

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს საკმარისი რეზერვების, საბანკო სესხის ხაზებისა და სარეზერვო საკრედიტო ხაზების საშუალებით, საპროგნოზო და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგითა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შედარებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია დაფარვის შეთანხმებული პერიოდების მქონე არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი საკონტრაქტო ვადიანობა. ცხრილები შეიქმნა ფინანსურ ვალდებულებებზე არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე იმ უახლოესი ვადის გათვალისწინებით, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილებში შესულია ფულადი ნაკადები როგორც პროცენტზე, აგრეთვე ძირითად თანხაზე. მცურავი საპროცენტო განაკვეთების შემთხვევაში, არადისკონტირებული ოდენობა მიღებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთის მრუდიდან. საკონტრაქტო ვადიანობა ეფუძნება იმ უახლოეს ვადას, როდესაც კომპანიას შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

	შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	3 თვიდან					საბალანსო ღირებულება
		ერთ	1-3 თვე	1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	
		თვემდე					
		სულ					
%							
31 დეკემბერი 2022							
პროცენტის გარეშე	-	733	-	-	-	733	733
პროცენტიანი ინსტრუმენტები	10%	346	-	1,361	10,247	3,464	15,418
		1,079	-	1,361	10,247	3,464	16,151
31 დეკემბერი 2021							
პროცენტის გარეშე	-	440	-	1,930	-	-	2,370
პროცენტიანი ინსტრუმენტები	9%	469	-	1,774	8,971	10,846	22,060
		909	-	3,704	8,971	10,846	24,430

ცხრილში შესული თანხები, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შემთხვევაში, ცვლილებას ექვემდებარება, თუ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი განსხვავდება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დადგენილი საპროცენტო განაკვეთის შეფასებისგან.

18.9 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება) ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები (ათას ლარში)

შესამდგომელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება ხილულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ არაჩილული მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია ხილული მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ იზომება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება ნაჩვენებია

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონითა და არა სამართლიანი ღირებულებით გაზომილი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები:

(GEL'000)	31 დეკემბერი 2022				31 დეკემბერი 2021			
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფული და ფულის ეკვივალენტები	926	-	-	926	2,357	-	-	2,357
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	356	356	-	-	456	456
სულ აქტივები	926	-	356	1,282	2,357	-	456	2,813
ვალდებულებები								
ადებული სესხები								
- ბანკის სესხი	-	-	6,717	6,717	-	-	11,466	11,466
- ობლიგაციები	-	3,366	-	3,366	-	3,841	-	3,841
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო გადასახდელები	-	-	733	733	-	-	2,371	2,371
სულ ვალდებულებები	-	3,366	7,450	10,816	-	3,841	13,837	17,678

დადგინდა, რომ ისეთი მცურავგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ კოტირდება აქტიურ ბაზარზე, მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. არაკოტირებული ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალ ინსტრუმენტებზე მოქმედი საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მისაღები სამომავლო ფულადი ნაკადების საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ბაზარზე არაკოტირებული დადგენილი ვადიანობის, ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

შპს “ზახვი ჰაიდრო პაუერ”

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)

19. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეებს შორის განხორციელებული ტრანზაქციების თაობაზე.

19.1 უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წლის განმავლობაში დირექტორებისა და უმაღლესი ხელმძღვანელობის სხვა პირების ანაზღაურება იყო:

	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები	156	139

19.2 დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული სხვა ტრანზაქციები

გარდა ზემოაღნიშნულისა, კომპანიამ დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელა შემდეგი ტრანზაქციები:

	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი
მმართველობის საფასური	336	336

მმართველობის საფასური უკავშირდება შპს „ესარჯი ინვესტმენტის“ მიერ გაწეულ მომსახურებას. სერვისები მოიცავს მმართველობის და ადმინისტრაციულ მომსახურებებს, რაშიც შედის IT, იურიდიული, გაყიდვების (კომერციული) მართვის მომსახურებები, ბუღალტრული აღრიცხვა, ფინანსური მართვა და სხვა მსგავსი მომსახურებები.

20. პირობითი ვალდებულებები

20.1 სამართლებრივი დავები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

20.2 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა მუდმივი შემუშავების პროცესშია. ამის გამო არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა, რომლებიც შეიძლება რეტროაქტიური იყოს. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს. საგადასახადო ორგანოებისათვის ინფორმაციაზე წვდომა ღიაა სამი წლის განმავლობაში. ამიტომ კომპანიას შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

20.3 საოპერაციო გარემო

საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა

**2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის (გაგრძელება)
ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
(ათას ლარში)**

სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო სამი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2022 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

საქართველოს ენერგეტიკულ სექტორზე ასევე ზეგავლენას ახდენს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და მარეგულირებელი მოვლენები.

21. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ სხვა მნიშვნელოვან მოვლენებს ადგილი არ ჰქონია.

22. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა დაამტკიცა 2023 წლის 13 აპრილს.