

შპს „საგურამო ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგება

*2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	5
2. საოპერაციო გარემო.....	5
3. მომზადების საფუძველი.....	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	12
6. ძირითადი საშუალებები	13
7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები.....	13
8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.....	14
9. სახელმეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები	14
10. კაპიტალი.....	14
11. ნასესხები სახსრები	14
12. სავაჭრო და სხვა დავალიანება	16
13. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	16
14. პირობითი ვალდებულებები	16
15. ფინანსური ინსტრუმენტები	16
16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	18

შ.პ.ს. "ზუღალტრული აღრიცხვისა და აუდიტის ცენტრი"
ს/ნ 400029580

აუდიტორული (აუდიტური) ფირმების სახელმწიფო რეესტრში
რეგისტრაციის ნომერი SARAS-F-423943
მისამართი: ირ.ევდოშვილის ქ. # 18 თბილისი. საქართველო
ტელ: (+995) 5 77 258 – 425
ელ.ფოსტა: elisoap@gmail.com



Accounting and Auditing Center LLC Reg. 400029580

Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision
SARAS-F-423943

Address: 18 Ir. Evdoshvili str. Tbilisi, Georgia

Mob: (+995) 5 77 258 – 425

Email: elisoap@gmail.com

Accounting
Audit center

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საგურამო ენერჯი“ – (ს/კ 206337007)
2022 ფინანსური ანგარიშგება

29 ივნისი 2023 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

შპს „საგურამო ენერჯი“-ის ხელმძღვანელობას 2022 წლის 1 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით,
დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საგურამო ენერჯი“-ს საქმიანობის სპეციფიკური ფუნქციონალური დატვირთვის
ანალიზი და ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს პერიოდს, მდგომარეობით. ასევე, აღნიშნული
თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი ნაკადების
ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი წარმოადგენს ერთადერთ აღიარებულ და ხელმისაწვდომ საშუალებას,
რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ინფორმაციის სანდოობის ყველაზე მაღალ ხარისხს. ფინანსური
ანგარიშგებით დგინდება ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტე და მისი შესაბამისობა ფინანსური
აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებთან, რაც თავისთავში მოიცავს:

- ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობის, საქმიანობის შედეგების (მოგება-ზარალი), ფულადი სახსრების მოძრაობისა და საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგების აუდიტს;
- საბუღალტრო აღრიცხვის წარმოების შესაბამისობის დადგენას საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოთხოვნებისა და კრიტერიუმების მიმართ.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშზე:

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფასს-ს შესაბამისად და აგრეთვე შიდა კონტროლზე, როგორც მენეჯმენტი დაადგენს საჭიროდ, რათა შესაძლებელი იყოს ფინანსური ანგარიშების მომზადება, სადაც არ იქნება მატერიალური ცდომილება შეცდომის ან თაღლითობის გამო. ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას, მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე მისი ფუნქციონირების შეუწყვეტლად, ინფორმაციის გახსნაზე, როდესაც მისაღებია, ფუნქციონირების უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და საქმიანობების განხორციელების უწყვეტობის საფუძველზე ანგარიშგების გამოყენებაზე. თუ მენეჯმენტი მიზნად არ ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან არ წყვეტს ფუნქციონირებას, ან არ გააჩნია რაიმე შესაბამისი ალტერნატივა.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- ამოირჩიოს შესაბამისი სააღრიცხვო პრინციპები და თანმიმდევრულად გამოიყენოს ისინი;
- მოახდინოს გონივრული და წინდახედული შეფასებები;
- განაცხადოს მოხდა თუ არა ფასს-ის მოთხოვნების დაცვა, ხოლო არსებითი დარღვევის შემთხვევაში განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში;
- მოამზადოს ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადობის პრინციპით.
- შეიმუშაოს, დანერგოს და შეინარჩუნოს ეფექტური და ხარისხიანი შიდა კონტროლის სისტემა ორგანიზაციაში;
- აწარმოოს და შეინარჩუნოს სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერები, რომელიც საიმედოდ და ზუსტად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას ნებისმიერი დროისთვის და რომელიც უზრუნველყოფს, რომ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგება იყოს ფასს-თან შესაბამისობაში;
- შეინარჩუნოს სავალდებულო სააღრიცხვო ჩანაწერები ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების დაცვით, იმ იურისდიქციის შესაბამისად, რომელშიც ორგანიზაცია ფუნქციონირებს;
- იმოქმედოს იმგვარად, რომ უზრუნველყოს ორგანიზაციის აქტივების დაცვა და აღმოაჩინოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

აუდიტის პასუხისმგებლობა:

ჩვენი პასუხისმგებლობაა ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე, გამოთქვით მოსაზრება შპს „საგურამო ენერჯი“-ს ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აუდიტს წარემართავთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან, „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (IESBA-კოდექსი) და საქართველოში მოქმედი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკური ნორმების შესაბამისად.

აუდიტის მიერ გამოთქმული მოსაზრების ფორმა დამოკიდებულია ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შესაბამისი საფუძვლისა და კანონმდებლობის მოთხოვნებზე.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე, განმარტებებზე და აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვებაზე. შერჩეული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოდგენილი არსებითი უზუსტობის რისკის შეფასებას. რისკის შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის არსებულ სისტემებს, რომლებიც ქმნის შესაბამის პირობებს ორგანიზაციის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. თუმცა, აუდიტის უშუალო მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, სააღრიცხვო შეფასებების სისწორის და მთლიანად ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

ჩვენ განვახორციელეთ შპს „საგურამო ენერჯი“-ს ფინანსური აღრიცხვის სრული ანალიზი, ფინანსური ანგარიშგების შემოწმებისათვის გამოყენებულია პირველადი საბუღალტრო დოკუმენტები, რომელიც მოიცავს ფულადი სახსრების მოძრაობას 12 თვის მანძილზე და სრულდება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

შპს „საგურამო ენერჯი“-მ აუდიტორებს წარუდგინა პირველადი საბუღალტრო დოკუმენტები, რომელიც შედგენილია საქართველოში მოქმედი საკანონმდებლო ნორმატიული აქტებისა და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტორული მტკიცებულებები, რომელიც ჩვენ მოვიპოვეთ აუდიტორული შემოწმების პროცესში, რომელიც ზემოთ არის განმარტებული, საკმარის და სათანადო საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისთვის.

დასკვნა

1. ჩვენ ჩავატარეთ შპს „საგურამო ენერჯი“-ს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 01 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან.

ჩვენი აზრით თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებით ასპექტის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს შპს „საგურამო ენერჯი“-ს ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 01 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით, ასევე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებას და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

2. შპს „საგურამო ენერჯი“-ს მიერ წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების ანალიზი ეყრდნობა გადახდის დამადასტურებელ პირველად საბუღალტრო დოკუმენტებს. პირველადი დოკუმენტები შედგენილია საქართველოში მოქმედი საკანონმდებლო ნორმატიული აქტების და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

აუდიტორი, დირექტორი:



ელისო აფციაური

29 ივნისი, 2023 წელი

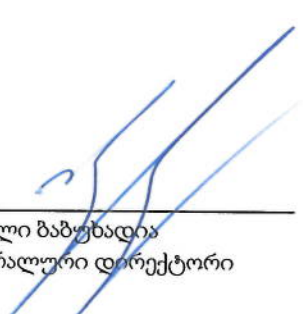
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	5,043	4,940
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	56	483
სულ გრძელვადიანი აქტივები		5,099	5,423
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	8	5,903	3,510
სხვა მიმდინარე აქტივები		86	47
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	15	24	152
სულ მიმდინარე აქტივები		6,013	3,709
სულ აქტივები		11,112	9,132
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	230	230
გაუნაწილებელი მოგება		7,694	5,571
სულ კაპიტალი		7,924	5,801
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი სესხები	11	2,712	3,102
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		26	25
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		2,738	3,127
მიმდინარე ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	11	402	152
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	12	45	49
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		3	3
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		450	204
სულ ვალდებულებები		3,188	3,331
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		11,112	9,132

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 29 ივნისს



ირაკლი ბაბუნაძე
გენერალური დირექტორი



ნინო წერჭიჭიძე
ფინანსური დირექტორი
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში).

	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი-იჯარიდან		2,819	2,805
სულ შემოსავალი		2,819	2,805
წყლის და ელ.ენერგიის ხარჯები		(246)	(254)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(125)	(99)
გადასახადები საშემოსავლო გადასახადის გარდა		(52)	(57)
პროფესიული გასამრჯელო		(2)	(9)
		(425)	(419)
EBITDA		2,394	2,386
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	11	(300)	(331)
საკუროსი სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა		443	164
ცვეთა და ამორტიზაცია	6, 7	(414)	(421)
მოგება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		2,123	1,798
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		2,123	1,798
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		2,123	1,798

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	230	3,773	4,003
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	-	1,798	1,798
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	230	5,571	5,801
წლის მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი	-	2,123	2,123
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	230	7,694	7,924

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		2,123	1,798
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	6, 7	414	421
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა		(443)	(164)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	11	297	331
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება			
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		(2,393)	(2,837)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საშემოსავლო გადასახადის გარდა		-	70
სხვა მიმდინარე აქტივების ცვლილება		(39)	(27)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		13	1
ცვლილება სხვა საგადასახადო ვალდებულებებში		-	3
წმინდა ფულადი ნაკადები სამუშაო კაპიტალის ცვლილების შემდეგ		(28)	(404)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები ძირითადი საშუალებების შეძენა	6, 7	(87)	(160)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(87)	(160)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები გადახდილი პროცენტი	11	-	(282)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		-	(282)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(13)	(33)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა კლება		(128)	(880)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	15	152	1,032
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	15	24	152

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „საგურამო ენერჯი“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2008 წლის 11 დეკემბერს, თბილისის საგადასახადო ინსპექციის გადაწყვეტილების საფუძველზე და ის წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2014 წლის დეკემბერში შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზმა“ შეიძინა კომპანიის 100%-იანი წილი.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ელექტროენერგიის მწარმოებელი ძირითადი საშუალებების იჯარით გაცემა.

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

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100% წილის მფლობელია სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზ“ (შემდგომში „ჯი ჯი იუ“ ან „მშობელი კომპანია“). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელ საწარმოს სრულად ფლობდა სს „საქართველოს კაპიტალი“ („შუალედური მშობელი საწარმო“) შვილობილი საწარმო, რომლის საბოლოო მშობელი საწარმო იყო დიდ ბრიტანეთში რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ („საქართველოს კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი საწარმო“). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ახალი მაკონტროლებელი მშობელი საწარმო არის FCC Aqualia („Aqualia“) მას შემდეგ, რაც სს „საქართველოს კაპიტალი“ 2022 წლის თებერვალში „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ წყლის ბიზნესის 80% გაასხვისა.

კომპანიის საქმიანობას წარმართავს შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერ“ („GWP“ ან „მმართველი კომპანია“), მშობელი კომპანიის 100%-იანი შვილობილი კომპანია, მართვის სათანადო ხელშეკრულების საფუძველზე.

2. საოპერაციო გარემო

2020 წლის მარტის თვეში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსი (კოვიდ-19) გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა.

საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა კოვიდ-19-ის ეპიდემიის აფეთქების ადრეულ ეტაპზე, დააწესა რამდენიმე შეზღუდვა, როგორც მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, მათ შორის გაატარა კომუნალურ სექტორთან დაკავშირებული ეკონომიკური მხარდაჭერის ინიციატივა. სხვა ზომებთან ერთად, ინიციატივების პაკეტი მოიცავს წყალმომარაგების მომსახურებების საფასურის დაფარვას კონკრეტული კატეგორიის ფიზიკური პირებისთვის. 2021 წლის თებერვლიდან ეკონომიკა სრულად გაიხსნა წლის უმეტესი ნაწილის განმავლობაში. კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესმა ზომიერი ზრდა განიცადა კომერციულ მომხმარებლებზე წყლის მიყიდვის მოცულობაში, რომლებმაც კოვიდ-19-ის პანდემიისგან სწრაფი აღდგენის ტემპი უჩვენა. ეკონომიკური საქმიანობების აღდგენის შემდეგ წლის განმავლობაში გაიზარდა წყლის გაყიდვებზე მოთხოვნა, რაც პანდემიამდე დონეს 2021 წლის ბოლოსთვის მიუახლოვდა.

2022 წელს საქართველოს ეკონომიკა განაგრძობდა დადებით დინამიკას პანდემიისგან აღდგენის მხრივ. ამ ტენდენციას ასევე მხარს უჭერდა გლობალური ეკონომიკური აღდგენა და მაღალი ფასები გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე. ბოლო დროს კომპანიამ მის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ნარჩენი გავლენა შეაფასა, როგორც უმნიშვნელო.

უკრაინაში მიმდინარე ომის შედეგად, მრავალმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ შეაჩერა ეკონომიკური სანქციები დაუწყეს რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებს და ფიზიკურ პირებს. ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად გაუფასურდა, ასევე გაუფასურდა რუსული კომპანიების და სხვა ბაზრების ლისტინგში შემავალი რუსული კომპანიების ფასიანი ქაღალდების ღირებულება. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთსა და დანარჩენ მსოფლიოში. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი საექსპორტო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს უარყოფითი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე, რადგან ომი კვლავ მიმდინარეობს, შეუძლებელია კომპანიის საქმიანობაზე გავლენის საიმედოდ შეფასება, რადგან არსებობს განუსაზღვრელობა ზოგადად გავლენის სიმძლავრესთან დაკავშირებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა ადევნებს თვალს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში. კომპანია უკრაინის ომს მიიჩნევს საბალანსო უწყისის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად.

კომპანია მუდმივად აკონტროლებს უკრაინაში ომის გავლენას მის საქმიანობაზე. ხელმისაწვდომი ინფორმაციის ფარგლებში ომის ეფექტი ასახულია წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

3. მომზადების საფუძველი

კომპანიის 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჟოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2022 წლის ანგარიშგებისთვის.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“) თუკი სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

რამდენიმე ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2022 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ფასს (IFRS) 3-ის ცვლილება „კონცეპტუალური მიდგომა“
- ▶ „ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე“ - ბასს (IAS) 16-ის ცვლილება
- ▶ „წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი“ - ბასს (IAS) 37-ის ცვლილება
- ▶ „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება - შვილობილი საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს სტანდარტებს“
- ▶ ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები - ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები“.

ფინანსური აქტივები

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

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანია პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიდგომა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს (IFRS) 15-ის შესაბამისად.

შემდგომი შეფასების მიზნით, კომპანიის ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია ფინანსურ აქტივებად ამორტიზებული ღირებულებით, რაც მოიცავს საფაქრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას, გაცემულ სესხებს და ბანკში არსებულ ნაღდ ფულს. კომპანია არ ფლობს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხულ ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს. კომპანიის ფინანსური აქტივები შედის მიმდინარე აქტივებში, თუ მათი ვადა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვეზე უფრო ხანგრძლივი არ არის. ასეთი სესხები მიეკუთვნება გრძელვადიან აქტივებს.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილებულია ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

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

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული დებიტორული დავალიანებების და სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე გადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის კომპანია, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოების დისკონტირებით.

დებიტორული დავალიანებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებაზე შეიძლება მიანიშნებდეს შემდეგი:

- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ▶ ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილებაა, რომელიც გამოწვეულია ქვეყნის მასშტაბით ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ისეთი ცვლილებებით, რომლებიც გავლენას ახდენს მხარეზე.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში შეფასებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, თავდაპირველად აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება. გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ მომავალი ჩამოწერილი თანხა მოგვიანებით იქნება ამოღებული, ის დაკრედიტდება მოგება-ზარალში სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვში უარყოფითი ნიშნით, როგორც გაუფასურების შემოზღუდვა.

რეგულარულად ხდება სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასების იმ მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვა, რომლებიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის მიზნით, რათა შემცირდეს სხვაობა მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ზარალს შორის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ყოველთვის აღიარებულია რეზერვის ანგარიშის შემთხვევაში, რათა აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირდეს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, რომლებიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ექვეტური საპროცენტო განაკვეთით.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ანგარიშზე მას შემდეგ, რაც აქტივის ამოღებისთვის საჭირო ყველა პროცედურა დასრულდება და ზარალის ოდენობა განისაზღვრება. მე-7 შენიშვნაში მოცემულია დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებასთან დაკავშირებულ მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან და ჩამოწერასთან მიმართებაში გამოყენებული შეფასებების და მსჯელობების შესახებ.

გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად ფასდება მსესხებლის ფაქტიური ან ნაგულისხმევი საკრედიტო რეიტინგის, მსესხებლის დაკავშირებული მხარეებისგან მხარდაჭერის არსებობისა და შეფასების თარიღში ხელმძღვანელობისთვის ხელმისაწვდომი სხვა შესაბამისი ინფორმაციის განსასაზღვრად, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაციის ჩათვლით, რომელზე წვდომაც ზედმეტი ხარჯის ან ძალისხმევის გარეშე ხდება.

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა, ან
- ▶ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო თანხების სრულად და მნიშვნელოვანი დაგვიანების გარეშე მესამე მხარეებისთვის გადახდის ვალდებულება „გადაცემის“ ხელშეკრულების თანახმად; და
- ▶ კომპანიამ (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, მათ შორის ნასესხები სახსრები და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება, აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის ნასესხები სახსრები შედგება საქართველოს ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხისგან.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები

კომპანიის ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და აღიარებული გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითადი საშუალებების თავდაპირველი ღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის გადასახადს, რომელიც დაბრუნებას არ ექვემდებარება და აქტივის ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. ამ დანახარჯებში ასევე შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია.

უმნიშვნელო შეცვლების და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები გაწვევითანავე აისახება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის ხარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილები ჩამოიწერება.

აქტივის ცვეთა, ათვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ექსპლუატაციისთვის მზად არის და ხელმისაწვდომია. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით. ძირითადი საშუალებების რამდენიმე კლასის შესაბამისი არსებული სასარგებლო გამოყენების ვადებია:

	სასარგებლო გამოყენების ვადები
უმრავი ქონება	60 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	8-45 წელი
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	5-10 წელი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო თანხას, რომელსაც კომპანია აქტივის გასხვისებიდან მიიღებდა, გასხვისების სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე მომცემებული და ისეთ მდგომარეობაში რომ ყოფილიყო, როგორც მოსალოდნელია სასარგებლო გამოყენების ვადის დასრულებისთვის.

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შემენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთა სასარგებლო გამოყენების ვადა სასრულია, აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის მოპოვებულ ლიცენზიებს, რომელთა ამორტიზაცია ხორციელდება წრფივი მეთოდით მათი მოსალოდნელი საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში (3-5 წელი), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა მოხმარებისთვის.

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

გადასახადები

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იზეგრება საქართველოში, საშემოსავლო გადასახადით დაიბეგრება იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი საშემოსავლო გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი საშემოსავლო გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იზეგრება საშემოსავლო გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოუშვებთ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს და ანაზღაურებს ბანკში, რომელთა თავდაპირველი ვადა შეადგენს სამ თვეს ან ნაკლებს და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილებასთან დაკავშირებულ უმნიშვნელო რისკს. ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ნებადართული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (სააქციო კაპიტალთან, წილობრივ მონაწილეობასთან და სხვა დაკავშირებული ცვლილებების ჩათვლით) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე. ნებადართული კაპიტალის აღიარება საწესდებო კაპიტალად ხდება კომპანიის საკუთარ კაპიტალში მისი შეტანის შემთხვევაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

დამატებული ღირებულების გადასახადის (დღგ) ვალდებულება წარმოიშობა საქონლის მიწოდებისას ან მომსახურების გაწევის მომენტში. დღგ-ის ჩასათვლედი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშგაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშგაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. შესაბამისად, ყიდვა-გაყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც ხორციელდება საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას, აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო-საფუძველზე. როდესაც იქმნება დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის საერთო თანხასთან მიმართებით, დღგ-ის ჩათვლით.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს საპროცენტო ხარჯს, რომელიც დაანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. კომპანიის ნასესხები სახსრები არ უკავშირდება აქტივის შეძენას, მშენებლობას ან წარმოებას, ხოლო სესხით სარგებლობის დანახარჯები სრულად ტარდება ხარჯში მათი წარმოშობის პერიოდში.

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანია ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. EBITDA არ არის განსაზღვრული ფასს-ში და კომპანია მას განსაზღვრავს, როგორც შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე და ის მიიღება, როგორც კომპანიის მოგება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი, დაფინანსების ხარჯები და საკუთრივ სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი.

ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთთან გაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, რომ მოხდეს ან შემხვედრი მოთხოვნების ურთიერთგაქვითვა, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამუშაო ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ასევე კომპანიის სამუშაო ვალუტაა.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაანგარიშება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში. ხოლო როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა მოგებაში ან ზარალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით ან უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული სხვა ოპერაციებით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც წმინდა საკურსო შემოსულობა ან ზარალი.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად იყო 2.7020 და 3.0976 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია აკმაყოფილებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას იმ ოდენობით, რომელიც უტოლდება საზღაურს, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოიპოვებს. საქონლის ან მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემით. ქვემოთ მოცემული კონკრეტული პრინციპები ასევე გამოიყენება კომპანიის შემოსავლების მთავარ კლასებთან მიმართებაში:

შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან

შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან აღიარებულია მრიცხველით აღრიცხული მიწოდებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე და შესაბამისი ფიქსირებული ტარიფის გამოყენებით, მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. კლიენტები ჩვეულებრივ ვალდებული არიან გადაიხადონ შესაბამისი ნაშთები მომდევნო თვის ბოლოსთვის.

წყლის და ელექტროენერგიის ხარჯი

წყლის და ელექტროენერგიის ხარჯი მოიცავს წყლისა და ელექტროენერგიის გადაცემის ღირებულებას, რომლებიც უმეტესად გამოიყენებიან ელექტროენერგიის წარმოების მიზნით.

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც მოსალოდნელ სამომავლო ფულად გადახდებს/შემოსავლებს ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის, ან სადაც შესაფერისია, უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში ადისკონტირებს ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ კომპანია გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

როდესაც ფინანსური აქტივის თუ მსგავსი აქტივების ჯგუფის ღირებულება მცირდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამო, ამგვარი აქტივი აკმაყოფილებს გაუფასურებულის განმარტებას, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდება ახალ საბალანსო ღირებულებაზე თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

თანამშრომელთა სარგებელი

ხელფასები, შეგებულება და ბიულეტენი, პრემიები და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გარჩია კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანია მიმართავს გარკვეულ შეფასებს და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლისთვის. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად გადაისინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ქვემოთ მოცემულია გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით, კომპანიას გაცემული ჰქონდა სესხები მშობელი კომპანიის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებზე. გაცემულ სესხებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად ფასდება მსესხებლის ფაქტური ან ნაგულისხმევი საკრედიტო რეიტინგის, მსესხებლის დაკავშირებული მხარეებისგან მხარდაჭერის არსებობისა და შეფასების თარიღში ხელმძღვანელობისთვის ხელმისაწვდომი სხვა შესაბამისი ინფორმაციის განსასაზღვრად, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაციის ჩათვლით, რომელზე წვდომაც ზედმეტი ხარჯის ან ძალისხმევის გარეშე ხდება.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

კომპანია ყოველწლიურად ატარებს გაუფასურების ნიშნების არსებობის ანალიზს, ბასს (IAS) 36-ის (აქტივების გაუფასურება). შესაბამისად, კომპანიამ შეაფასა გაუფასურების და აღდგენის მაჩვენებლები და დაასკვნა, რომ 2022 და 2021 წლებში ძირითადი საშუალებების პოტენციური გაუფასურების და ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ნიშნები არ არსებობს.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა

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

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2022 წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრასტრუქ- ტურული აქტივები	საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	დაუმთავრებელ ი მშენებლობა	სულ
პირვანდელი ღირებულება						
2021 წლის 31 დეკემბერი	17	1,146	5,675	24	477	7,339
შესყიდვები	-	-	-	-	514	514
გადატანები	-	-	819	-	(819)	-
2022 წლის 31 დეკემბერი	17	1,146	6,494	24	172	7,853
დარიცხული ცვეთა						
2021 წლის 31 დეკემბერი	-	105	2,270	24	-	2,398
ცვეთის დანარიცხი	-	19	392	-	-	411
2022 წლის 31 დეკემბერი	-	124	2,662	24	-	2,810
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2021 წლის 31 დეკემბერი	17	1,041	3,405	-	477	4,940
2022 წლის 31 დეკემბერი	17	1,022	3,832	-	172	5,043

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2021 წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრასტრუქ- ტურული აქტივები	საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	დაუმთავრებელ ი მშენებლობა	სულ
პირვანდელი ღირებულება						
2019 წლის 31 დეკემბერი	17	1,146	5,675	24	388	7,250
შესყიდვები	-	-	-	-	89	89
2021 წლის 31 დეკემბერი	17	1,146	5,675	24	477	7,339
დარიცხული ცვეთა						
2019 წლის 31 დეკემბერი	-	86	1,867	22	-	1,975
ცვეთის დანარიცხი	-	19	403	2	-	423
2021 წლის 31 დეკემბერი	-	105	2,270	24	-	2,398
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2019 წლის 31 დეკემბერი	17	1,060	3,807	2	388	5,274
2021 წლის 31 დეკემბერი	17	1,041	3,405	-	477	4,940

კომპანიის ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს მილებს, ტურბინებს და ელექტრო მოწყობილობებს, რომლებიც ელექტროენერგიის საწარმოებლად გამოიყენება.

7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	56	412
არამატერიალური აქტივები	-	71
სხვა გრძელვადიანი აქტივები, სულ	56	483

არამატერიალური აქტივების და დაგროვილი ამორტიზაციის პირვანდელი ღირებულებამ და გაუფასურებამ 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 101 ლარი და 45 ლარი (შესაბამისად) შეადგინა (2021 წ.: 101 ლარი და 30 ლარი).

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აღიარებული ჰქონდა 5,903 ლარის სხვა დებიტორული დავალიანებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან (2021წ.: 3,510) და არ ჰქონია სავაჭრო დებიტორულ დავალიანება 2022 და 2021 წლებში.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს და გამოხატულია ლარში.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები ვადაგადაცილებული არ არის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

2022 წელს კომპანიამ აღიარა 2,819 ლარის ოდენობით შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (2021 წ.: 2,805 ლარი). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება 5,903 ლარის ოდენობით (2021 წ.: 3,510 ლარის ოდენობით, რომელიც შესულია სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში).

10. კაპიტალი**საწესდებო კაპიტალი**

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას მთლიანად ჰქონდა გადახდილი 230 ლარის ოდენობის საწესდებო კაპიტალი.

2022 წლისა და 2021 წლის არ მომხდარა დივიდენდების გამოცხადება და მშობელი კომპანიისთვის გადახდა.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზნებია:

- ▶ უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, ისე, რომ მან შესძლოს პარტნიორებისთვის უკუგების, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა;
- ▶ შეინარჩუნოს საკმარისი ზომა, რომ კომპანიის საქმიანობა ხარჯთეფექტიანი იყოს.

კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კომპანია კაპიტალს განსაზღვრავს, როგორც ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ საკუთარ კაპიტალს. კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

2022 და 2021 წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

11. ნასესხები სახსრები

	2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი	
	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
სესხები მშობელი კომპანიისგან	402	2,712	152	3,102
სულ ნასესხები სახსრები	402	2,712	152	3,102

2022 წლის 31 მდგომარეობით მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს აშშ დოლარში გამოხატულ სესხებს 3,114 ლარის ოდენობით (2021: 3,254).

2021 წელს კომპანიამ გასწია სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები 297 ლარის (2021 წ.: 331 ლარი) ოდენობით.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

11. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,406
ვალუტა ნასესხები სახსრებიდან	(201)
დარიცხული პროცენტი	331
გადახდილი პროცენტი	(282)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,254
ვალუტა ნასესხები სახსრებიდან	(437)
დარიცხული პროცენტი	297
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,114

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

12. სავაჭრო და სხვა დავალიანება

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	45	49
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	45	49

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება პროცენტიანი არ არის და, ჩვეულებრივ, 60 დღიან ვადაში იფარება.

13. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2022	2021
ხელფასები	125	99
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	125	99

14. პირობითი ვალდებულებები**გარემოსდაცვითი საკითხები**

საქართველოში განვითარების ეტაპზეა გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება, ხოლო სამთავრობო უწყებების სააღსრულებო პოზიცია მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, აღსრულების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენების თვალსაზრისით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

15. ფინანსური ინსტრუმენტები**ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა****ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში**

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს საქართველოს ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ თანხებს. ნაღდი ფულის ყველა ნაშთი ბანკში მიმდინარეა და არ არის გაუფასურებული.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა რამე სხვა მნიშვნელოვანი გადაგადაცილებული ფინანსური აქტივები.

გაცემული სესხები**ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკი**

თავისი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია გასწევს საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებს. კომპანიის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

15. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკი (გაგრძელება)****საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ განიცადოს ზარალი, თუ მისი კლიენტები ან მომწოდებლები ვერ შეძლებენ სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულებას, კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით კონტრაქტებთან ან კონტრაქტების ჯგუფთან მიმართებით. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში: 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი ფულადი ნაშთი 24 ლარის (2021: 152 ლარი) ოდენობით განთავსებული იყო ბანკებში, რომელთა რეიტინგები იყო Standard & Poor'-ის „BB-/bb-“, Moody's-ის „B1/NP“ (FC) & „Ba3/NP“ (LC) და Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს „BB-/bb-“ რეიტინგი (2021 წ.: 152 ლარი);
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (მე-7 შენიშვნა);
- ▶ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციებისთვის გაცემული გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება ყველაზე კარგად ასახავს მათთვის დამახასიათებელ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრესულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველთვის ურად აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

	1 წელზე ნაკლები	1-3 წელი	3-5 წელი	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით				
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	566	3,239	-	3,805
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	45	-	-	45
სულ მომავალი გადახდები	611	3,239	-	3,850
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით				
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	339	620	3,403	4,362
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	49	-	-	49
სულ მომავალი გადახდები	388	620	3,403	4,411

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე ვადებით, პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომლებიც ქვემოთ არის განხილული, განხილული, განხორციელდა მკაცრად კომერციული საწყისების პრინციპით.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები შედგება კომპანიის ისეთი „დოზილი“ საწარმოებისგან, რომლებსაც აკონტროლებს კომპანიის მშობელი კომპანია.

სხვა დაკავშირებული მხარეები წარმოდგენილია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ წევრებით 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა კომპანიის პარტნიორი საწარმოებისა, რომლებსაც მშობელი კომპანია მართავს.

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

	2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი	
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები
საგაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება ნასესხები სახსრები 1 იანვრის მდგომარეობით	-	5,903	-	3,510
	3,254	-	3,406	-
წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი სესხის და პროცენტის დაფარვა წლის განმავლობაში	297	-	331	-
	-	-	(282)	-
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(437)	-	(201)	-
	3,114	-	3,254	-

16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

	2022		2021	
	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები	მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები
შემოსავალი და ხარჯები				
სხვა შემოსავალი	-	2,819	-	2,805
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	-	-	(282)	-
გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	-	(246)	-	(254)

Saguramo Energy LLC

Financial statements

*for the year ended 31 December 2022
with independent auditor's report*

Contents

Independent auditor's report

Financial statements

Statement of financial position.....	1
Statement of profit or loss and other comprehensive income.....	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4

Notes to the financial statements

1. Corporate information.....	5
2. Operating environment.....	5
3. Basis of preparation	5
4. Summary of significant accounting policies.....	6
5. Significant accounting judgements and estimates.....	11
6. Property, plant and equipment	12
7. Other non-current assets.....	12
8. Trade and other receivables.....	13
9. Contract assets and liabilities.....	13
10. Equity	13
11. Borrowings	13
12. Trade and other payables.....	14
13. Salaries and other employee benefits.....	14
14. Commitments and contingencies	14
15. Financial instruments	14
16. Related parties disclosures	16

შ.პ.ს. "ზუღალტრული აღრიცხვისა და აუდიტის ცენტრი"

ს/ნ 400029580

აუდიტორული (აუდიტური) ფირმების სახელმწიფო რეესტრში
რეგისტრაციის ნომერი SARAS-F-423943

მისამართი: ირ.ევდოშვილის ქ. # 18 თბილისი, საქართველო

ტელ: (+995) 5 77 258 – 425

ელ.ფოსტა: eliscap@gmail.com



Accounting and AuditingCenter LLC Reg. 400029580

Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision

SARAS-F-423943

Address: 18 Ir. Evdoshvili str. Tbilisi, Georgia

Mob: (+995) 5 77 258 – 425

Email: eliscap@gmail.com

Accounting
Audit center

Independent auditors' report

LLC "Saguramo Energy" (I/C 405331591)
2022 Financial Statement

June 29 2023

Independent auditor's report

To the management of LLC "Saguramo Energy" regarding the audit of the financial statements for the reporting period ended from January 1, 2022 to December 31, 2022

We conducted a specific functional workload analysis and financial statement audit of LLC "Saguramo Energy" covering the period from January 1, 2022 to December 31, 2022. Also, a review of the accounting policies of the statement of comprehensive income, changes in equity, and cash flow statements for the year ended on the said date.

Audit of financial statements is the only recognized and available means that ensures the highest degree of reliability of financial information. Financial reporting establishes the accuracy of the organization's financial reporting and its compliance with international financial accounting standards, which include:

- audit of following statements: Statement of financial position, Statement of profit or loss and other comprehensive income, Statement of changes in equity, Statement of cash flows
- Determining compliance of accounting with the requirements and criteria stipulated by Georgian legislation.

Management's responsibility for the financial report:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS 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 statement, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as 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.

When preparing financial statements, management is responsible for:

- to choose appropriate accounting principles and apply them consistently;
- to make reasonable and prudent assessments;
- to state whether the requirements of the IFRS have been complied with, and in case of a substantial violation, to explain in the financial statements;
- to prepare financial statements according to the principle of going concern.
- to develop, implement and maintain an effective and quality internal control system in the organization;
- to produce and maintain proper accounting records that reliably and accurately reflect the financial position of the organization at any time and ensure that the financial statements of the organization are in accordance with IFRS;
- maintain mandatory accounting records in compliance with local laws and accounting standards in accordance with the jurisdiction in which the organization operates;
- To act in such a way as to ensure the protection of the organization's assets and to detect and eliminate fraud and other irregularities.

Audit Responsibilities:

It is our responsibility to express an opinion on the financial statements of LLC "Saguramo Energy" based on the conducted audit. We will conduct the audit in accordance with international auditing standards. We are independent from the company, in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of the International Board of Ethics of Accountants (IESBA-Code) and the ethical norms related to the audit of financial statements valid in Georgia.

The form of opinion expressed by the auditor depends on the relevant basis of presentation of the financial statements and the requirements of the law.

An audit involves performing certain procedures on amounts, explanations and obtaining audit evidence presented in financial statements. The procedures selected depend on the auditor's professional judgment, which includes the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. When assessing the risk, the auditor takes into account the existing systems of internal control, which create appropriate conditions for the preparation and fair presentation of financial statements by the organization. However, the direct purpose of the audit is not to express an opinion on the effectiveness of the organization's internal control systems. An

audit also includes evaluating the accounting policies used by management, the correctness of accounting estimates and the presentation of the financial statements as a whole.

We performed a complete analysis of the **financial accounting** of LLC "Saguramo Energy". Primary accounting documents are used for the verification of financial statements, which includes cash flow for 12 months and ends as of December 31, 2022.

LLC "Saguramo Energy" submitted to the auditors the primary accounting documents, which were prepared in accordance with the legislative and normative acts in force in Georgia and international standards.

We believe that the audit evidence we obtained during the audit process described above provides a sufficient and appropriate basis for our audit opinion.

opinion

1. We conducted an audit of the financial statements of LLC "Saguramo Energy", which consists of the statement of financial position prepared from January 01, 2022 to December 31, 2022, Statement of profit or loss and other comprehensive income, Statement of changes in equity and Statement of cash flows for the year ended on that date, as well as attached notes to the financial statements.

In our opinion, the attached financial statements, taking into account all essential aspects, accurately and fairly reflect the financial situation of LLC "Saguramo Energy" from January 01, 2022 to December 31, 2022, as well as the financial results of its activities and cash flows for the year ended on the given date. In accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

2. The analysis of income and expenses presented by LLC "Saguramo Energy" is based on the primary accounting documents confirming the payment. The primary documents are drawn up in accordance with the legislative and normative acts in force in Georgia and international standards.

Director and independent auditor:

Eliso Aptsiauri

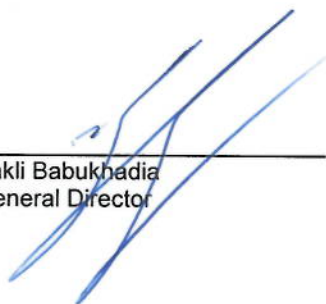
JUNE 29 2023



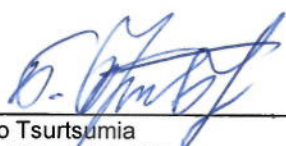
Statement of financial position**As of 31 December 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Note	31 December 2022	31 December 2021
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	6	5,043	4,940
Other non-current assets	7	56	483
Total non-current assets		5,099	5,423
Current assets			
Trade and other receivables	8	5,903	3,510
Other current assets		86	47
Cash at bank	15	24	152
Total current assets		6,013	3,709
Total assets		11,112	9,132
Equity			
Charter capital	10	230	230
Retained earnings		7,694	5,571
Total equity		7,924	5,801
Liabilities			
Non-current liabilities			
Non-current borrowings	11	2,712	3,102
Other non-current liabilities		26	25
Total non-current liabilities		2,738	3,127
Current liabilities			
Current borrowings	11	402	152
Trade and other payables	12	45	49
Other taxes payable		3	3
Total current liabilities		450	204
Total liabilities		3,188	3,331
Total liabilities and equity		11,112	9,132

Approved for issue and signed on behalf of the Management on June 26, 2023



 Irakli Babukhadia
 General Director



 Nino Tsurtsumia
 Chief Financial Officer
 Georgian Water and Power LLC

Statement of profit or loss and other comprehensive income**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	2022	2021
Revenue from Lease		2,819	2,805
Total revenue		2,819	2,805
Water and electricity costs		(246)	(254)
Salaries and other employee benefits	13	(125)	(99)
Taxes other than income tax		(52)	(57)
Professional fees		(2)	(9)
		(425)	(419)
EBITDA		2,394	2,386
Finance costs	11	(300)	(331)
Net foreign exchange gains		443	164
Depreciation and amortisation	6, 7	(414)	(421)
Profit before income tax expense		2,123	1,798
Income tax expense		-	-
Profit for the year		2,123	1,798
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		2,123	1,798

Statement of changes in equity**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Charter capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Balance as of 31 December 2020	230	3,773	4,003
Profit for the year and total comprehensive income	-	1,798	1,798
Balance as of 31 December 2021	230	5,571	5,801
Profit for the year and total comprehensive income	-	2,123	2,123
Balance as of 31 December 2022	230	7,694	7,924

Statement of cash flows**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Note	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		2,123	1,798
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	6, 7	414	421
Net foreign exchange gains		(443)	(164)
Finance costs	11	297	331
<i>Working capital changes</i>			
Change in trade and other receivables		(2,393)	(2,837)
Change in prepayments, except income tax		-	70
Change in other current assets		(39)	(27)
Change in trade and other payables		13	1
Change in other tax payables		-	3
Net operating cash flows after working capital changes		(28)	(404)
Cash flow from operating activities			
Purchase of property, plant and equipment	6, 7	(87)	(160)
Net cash used in investing activities		(87)	(160)
Cash flows from financing activities			
Interest paid	11	-	(282)
Net cash used in financing activities		-	(282)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(13)	(33)
Net change in cash and cash equivalents		(128)	(880)
Cash and cash equivalents at the beginning of year	15	152	1,032
Cash and cash equivalents at the end of year	15	24	152

The accompanying notes on pages 5 to 16 are an integral part of these financial statements.

1. Corporate information

Saguramo Energy LLC (the "Company") was incorporated on December 11, 2008, pursuant to the decision of Tbilisi Tax Inspection, as a limited liability company in accordance with legislation of Georgia.

In December 2014 Georgian Global Utilities LLC acquired 100% ownership of the Company.

The Company's principal business activities are leasing out electricity generating property, plant and equipment.

The Company's registered address is at 10, Medea (Mzia) Jugheli Street, Tbilisi, 0179, Georgia.

As at 31 December 2022 and 2021, the Company was 100% owned by Georgia Global Utilities JSC (the "GGU" or the "Parent"). As at 31 December 2021 the Parent was wholly owned subsidiary of JSC Georgia Capital (the "Intermediate Parent"), the ultimate parent of which was Georgia Capital plc (the "GCAP" or "Ultimate Parent"), domiciled in the United Kingdom. As at 31 December 2022, FCC Aqualia ("Aqualia") is the new controlling parent of the Company, following disposal of 80% in GGU's water business by Georgia Capital JSC in February 2022.

The Company's activities are managed by Georgian Water and Power LLC ("GWP" or "the Management company"), a 100% subsidiary of the Parent, according to a respective management contract.

2. Operating environment

In March 2020, the World Health Organization confirmed the novel coronavirus ("COVID-19") as a global pandemic.

The Government of Georgia took significant steps at the early stage of the COVID-19 outbreak, imposing a range of restrictions like elsewhere around the world including economy support initiative related to the utility sector. The initiative package includes, among other measures, coverage of water supply services payments on behalf of the certain categories of individuals. Since February 2021, the economy has been fully reopened for the better part of the year. The water utility business enjoyed a modest increase in the volume of water sales to commercial customers, which demonstrated fast recovery from the COVID-19 pandemic, and following the rebound in economic activities, the demand on water sales increased throughout the year, getting close to pre-pandemic levels by the end of 2021.

In 2022, the Georgian economy continued to demonstrate positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices on global commodity markets. The Company currently assesses residual impacts of COVID-19 on its business as insignificant.

As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia, including Russian banks, other entities and individuals. Since the start of the war, there has been a significant volatility of the Russian Ruble against foreign currencies, as well as significant loss of value on the securities markets in Russia and of Russian companies listed in other markets. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and huge economic losses in Ukraine, Russia and the rest of the world. Ukraine and Russia are important trade partners of Georgia. It is expected that the war will have a significant impact on the Georgian economy; in 2022, foreign currency remittances from Russian and Ukrainian citizens relocated to Georgia contributed to significant appreciation of Georgian Lari against USD and Euro. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess the impact this may have on the Company's business as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. The Company's management is monitoring the economic situation in the current environment. Company considers the war in Ukraine as a non-adjustable event after the balance sheet.

The Company is constantly monitoring impact of the war in Ukraine on its business. To the extent information is available, effects of the war are reflected in these financial statements.

3. Basis of preparation

These financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022 have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") interpretations issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") effective for 2022 reporting.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise indicated.

4. Summary of significant accounting policies

Adoption of new or revised standards and interpretations

Several amendments and interpretations apply for the first time in 2022, but do not have an impact on the financial statements of the Company:

- ▶ Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3
- ▶ Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use – Amendments to IAS 16
- ▶ Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37
- ▶ IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – Subsidiary as a first-time adopter
- ▶ IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities.

Financial assets

Financial assets in the scope of IFRS 9 are classified at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, FVOCI, and fair value through profit or loss ("FVPL").

With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient, the Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

For purposes of subsequent measurement, financial assets of the Company are classified as financial assets at amortised cost, which include trade and other receivables, loans issued, restricted cash and cash at bank. The Company does not have any financial assets measured at either FVOCI or FVPL. The Company's financial assets are included in current assets, except for assets with maturities greater than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as non-current assets.

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 on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest ("EIR") method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

Impairment of receivables and other financial assets accounted for at amortized cost

The Company recognises an allowance for expected credit losses ("ECLs") for all debt instruments not held at FVPL. 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.

For 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.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence of impairment may include:

- ▶ Significant financial difficulty of the counterparty;
- ▶ A breach of agreement, such as a default or past due event;
- ▶ It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- ▶ There is adverse change in the payment status of the counterparty as a result of changes in the national or local economic conditions that impact the counterparty.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated ECLs increases or decreases, the previously recognised ECLs are increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is credited to the profit or loss in the allowance for impairment of trade receivables line with a negative sign as a reversal of impairment.

The methodology and assumptions used for estimating future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience. ECLs are always recognised through an allowance account to write down the asset's carrying amount to the present value of expected cash flows discounted at the original effective interest rate of the asset.

Uncollectible assets are written off against the related ECL provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Note 7 provides further details on assessment and judgement applied in respect with ECL and write-off of trade and other receivables.

Expected credit losses on loans issued are assessed individually considering actual or implied credit rating of the borrower, availability of support from borrower's related parties and other relevant information available to the management as at the assessment date, including forward-looking information available without undue cost or effort.

Derecognition of financial instruments

Financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized where:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or retained the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and
- ▶ The Company either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

Financial liabilities

All of the Company's financial liabilities, including borrowings and trade and other payables, are carried at amortised cost. The Company's borrowings comprise of loan from Georgian and international financial institutions.

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Property, plant and equipment

The Company accounts for property, plant and equipment for at cost less accumulated depreciation and impairment and recognized impairment cost, if available. Initial value of property, plant and equipment, including the non-refundable acquisition tax and direct expenses related to bringing the asset to the operating condition. These costs also include the replacement costs of the part of property, plant and equipment, if recognition criteria are met.

Costs of minor repairs and maintenance are immediately recorded when incurred in the profit-and-loss and other comprehensive income statement. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

Depreciation of an asset commences from the date the asset is ready and available for use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over estimated useful lives. Existing useful lives applicable for several classes of property, plant and equipment are:

	<u>Useful lives</u>
Real estate	60 years
Infrastructure assets	8-45 years
Fixtures and fittings	5-10 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

Intangible assets

Intangible assets, which are acquired by the Company and which have finite useful lives, are stated at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Intangible assets include acquired software licenses and are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives (3-5 years) from the date the asset is available for use.

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs to sell.

Taxation

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017. Corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. Dividends distributions between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia.

Cash at bank

Cash at bank includes current accounts and deposits held at call with banks with original maturities of three months or less and are subject to insignificant risk of change in value. Cash at bank are carried at amortised cost using the effective interest method.

Charter capital

The amount of the Company's authorised charter capital is defined by the Company's charter. The changes in the Company's charter shall be made only based on the decision of the Company's Parent. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was paid.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Value added tax

Value added tax ("VAT") is payable when goods are shipped or services are rendered. Input VAT is recognised upon the receipt of a tax invoice from a supplier but is reclaimable against sales VAT only upon a payment of such invoice. The tax legislation permits the settlement of VAT on a net basis. Accordingly, VAT related to sales and purchases, which have not been settled at the end of the reporting period is recognised in the statement of financial position on a net basis. ECLs are recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Borrowing costs

Borrowing costs comprise interest expense calculated using the effective interest method. The Company's borrowings are not related to acquisition of assets, construction or production, while the amount of borrowing costs is fully stated in the expenses in the period when they were incurred.

EBITDA

The Company separately presents EBITDA on the face of statement of profit or loss and other comprehensive income. EBITDA is not defined in IFRS and is defined by the Company as earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation, and is derived as the Company's profit before income tax expense but excluding the following line items: depreciation and amortisation, interest income, finance costs, net foreign exchange gains or losses.

Offsetting

Financial assets and 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 either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Functional currencies and foreign currency translation

The Company's financial statements are presented in Georgian Lari, which is also the Company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency, converted at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated into functional currency at functional currency rate of exchange ruling at the reporting date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. When a gain or loss on a non-monetary item is recognised in other comprehensive income, any exchange component of that gain or loss is recognised in other comprehensive income. Conversely, when a gain or loss on a non-monetary item is recognised in profit or loss, any exchange component of that gain or loss is recognised in profit or loss.

Gains and losses resulting from the translation of foreign currency transactions related to borrowings and other foreign currency transactions are recognised in the profit or loss within net foreign exchange losses.

Differences between the contractual exchange rate of a certain transaction and the National Bank of Georgia ("NBG") exchange rate on the date of the transaction are included in foreign exchange losses less gains.

Income and expense recognition

Revenue is recognized when the Company satisfies a performance obligation at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer. The following specific principles also apply to the Company's major classes of revenues:

Revenue from electric power sales

Revenue from electric power sales is recognised on the basis of metered electric power transferred and by application of the fixed price according to the agreement formed with customers. Customers are usually obliged to pay the respective balances by a following month end.

Water and electricity costs

Water and electricity costs include water and electricity transmission value, which are mainly used for electricity generation purposes.

Interest and similar income and expense

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded at the effective interest rate, which is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The calculation takes into account all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) and includes any fees or incremental costs that are directly attributable to the instrument and are an integral part of the effective interest rate, but not future credit losses. The carrying amount of the financial asset or financial liability is adjusted if the Company revises its estimates of payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and the change in carrying amount is recorded as interest income or expense.

Once the recorded value of a financial asset or a group of similar financial assets has been reduced due to an impairment loss, and such asset meets definition of credit-impaired, interest income continues to be recognized using the original effective interest rate applied to the new carrying amount.

Employee benefits

Wages, salaries, annual leave and sick leave, bonuses, and other benefits are accrued in the period in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

5. Significant accounting judgements and estimates

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Expected credit losses in respect of issued loans

As of the year ending with December 31, 2022 and 2021, the Company had issued loans to the entities subordinated to the common control of the Parent. Expected credit losses on loans issued are assessed individually considering actual or implied credit rating of the borrower, availability of support from borrower's related parties and other relevant information available to the management as at the assessment date, including forward-looking information available without undue cost or effort.

Impairment of property, plant and equipment

The Company carries out analysis of the impairment indicators on an annual basis in accordance with IAS 36 (*impairment of property, plant and equipment*). The Company assessed the impairment and recovery indicators and concluded that there are no indications for the potential impairment of property, plant and equipment and recovery of previously recognized impairment.

Useful lives of property, plant and equipment

The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates. Useful lives for new additions are established considering GNERC's requirements.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

6. Property, plant and equipment

The movements in property, plant and equipment in 2022 were as follows:

	<i>Land plots</i>	<i>Real estate</i>	<i>Infrastructure assets</i>	<i>Fixtures and fittings</i>	<i>CIP</i>	<i>Total</i>
Historical cost						
31 December 2021	17	1,146	5,675	24	477	7,339
Additions	-	-	-	-	514	514
Transfers	-	-	819	-	(819)	-
31 December 2022	17	1,146	6,494	24	172	7,853
Accumulated depreciation						
31 December 2021	-	105	2,270	24	-	2,398
Depreciation charge	-	19	392	-	-	411
31 December 2022	-	124	2,662	24	-	2,810
Net book value						
31 December 2021	17	1,041	3,405	-	477	4,940
31 December 2022	17	1,022	3,832	-	172	5,043

The movements in property, plant and equipment in 2021 were as follows:

	<i>Land plots</i>	<i>Real estate</i>	<i>Infrastructure assets</i>	<i>Fixtures and fittings</i>	<i>CIP</i>	<i>Total</i>
Historical cost						
31 December 2019	17	1,146	5,675	24	388	7,250
Additions	-	-	-	-	89	89
31 December 2021	17	1,146	5,675	24	477	7,339
Accumulated depreciation						
31 December 2019	-	86	1,867	22	-	1,975
Depreciation charge	-	19	403	2	-	423
31 December 2021	-	105	2,270	24	-	2,398
Net book value						
31 December 2019	17	1,060	3,807	2	388	5,274
31 December 2021	17	1,041	3,405	-	477	4,940

Infrastructural assets of the Company include piping, turbines and electrical equipment used for the generation of electricity.

7. Other non-current assets

	<i>31 December 2022</i>	<i>31 December 2021</i>
Prepayments for non-current assets	56	412
Intangible assets	-	71
Total other non-current assets	56	483

Historical cost of intangible assets and accumulated amortisation and impairment as of 31 December 2022 amounted to GEL 101 and GEL 45, respectively (2021: GEL 101 and GEL 30).

8. Trade and other receivables

As of December 31, 2022 The Company had recognized other receivables from the entities subordinated to the common control in the amount of GEL 5,903 (2021.: 3,510) and did not have trade receivables in 2022 and 2021.

The carrying amounts of the Company's trade and other receivables approximate their fair values and are denominated in GEL.

As of December 31, 2022 and 2021 trade and other receivables are not overdue. ECLs were insignificant as of December 31, 2022 and 2021.

9. Contract assets and liabilities

The Company has recognised GEL 2,819 of revenue from contracts with customers in 2022 (2021.: GEL 2,805). As of December 31, 2022 the Company recognized receivables related to revenue in the amount of GEL 5,903 (2021.: GEL 3,510, included in trade and other receivables).

10. Equity

Charter capital

As of 31 December 2022 and 2021, the Company had fully contributed charter capital of GEL 230.

In 2022 and 2021, no dividends were declared and paid to the Parent.

Management of capital

The Company's objectives when managing capital are:

- ▶ To safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders;
- ▶ To maintain sufficient size to make the operation of the Company cost-efficient.

The Company defines capital for capital management purposes as equity recognized in the financial statements. There are no externally imposed capital requirements to which the Company is subject to.

There were no changes in the objectives, policies or processes for managing capital in 2022 and 2021.

11. Borrowings

	December 31, 2022		December 31, 2021	
	Current liabilities	Non-current liabilities	Current liabilities	Non-current liabilities
Loans from the Parent	402	2,712	152	3,102
Total borrowings	402	2,712	152	3,102

As of December 31, 2022, the Company has USD denominated loan from the Parent of GEL 3,114 (2021.: 3,254).

In 2021 the Company incurred costs related to loans in the amount of GEL 297 (2021.: GEL 331).

Changes in liabilities arising from financial activities

	Borrowings
Carrying amount by 31 December 2020	3,406
Foreign currency translation	(201)
Interest accrued	331
Interest paid	(282)
Carrying amount by 31 December 2021	3,254
Foreign currency translation	(437)
Interest accrued	297
Carrying amount by 31 December 2022	3,114

12. Trade and other payables

	31 December 2022	31 December 2021
Trade payables	45	49
Total trade and other payables	45	49

Trade and other payables are non-interest bearing and are normally settled within 60 days.

13. Salaries and other employee benefits

	2022	2021
Salaries	125	99
Total salaries and benefits	125	99

14. Commitments and contingencies

Environmental matters

The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement position of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

15. Financial instruments

Financial instruments overview

Cash at bank

Cash at bank as of 31 December 2022 and 2021 includes the funds placed on current accounts in Georgian commercial banks. All cash at bank balances are classified as current and not impaired.

As of 31 December 2022 and 2021, the Company did not have any significant financial assets that are past due.

Issued loans

Risk arising from financial instruments

In the course of its ordinary activity the Company is exposed to credit and liquidity risks. The Company's management oversees the management of these risks.

15. Financial instruments (continued)**Risk arising from financial instruments (continued)***Credit risk*

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Company manages and controls credit risk it undertakes by setting limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties. Such risks are monitored on a continuous basis and subject to an annual or more frequent review.

As of 31 December 2022 and 2021, the Company has no other significant financial assets subject to credit risk except for:

- ▶ Cash at bank and restricted cash: as at 31 December 2022 out of total cash at bank GEL 24 (2021: GEL 152), GEL 27,503 (2021: GEL 7,655) was kept with banks having ratings of "BB-/bb-" from Standard & Poor's, "B1/NP" (FC) & "Ba3/NP" (LC) from Moody's and "BB-/bb-" from Fitch Ratings (2021: GEL 152);
- ▶ Trade and other receivables (Note 7);
- ▶ Long-term and short-term loans issued to the entities subordinated to the common control.

As of 31 December 2021 and 2022, carrying values of financial instruments best represent their maximum exposure to the credit risk.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting its payment obligations associated when they fall due under normal or stress circumstances. Management monitors rolling forecasts of the Company's cash flows on a monthly basis. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings and trade and other payables.

The table below shows financial liabilities as of 31 December 2022 and 2021 based on contractual undiscounted repayment obligations.

	<i>Less than 1 year</i>	<i>1-3 years</i>	<i>3-5 years</i>	<i>Total</i>
As of 31 December 2022				
Long-term and short-term borrowings	566	3,239	-	3,805
Trade and other payables	45	-	-	45
Total future payments	611	3,239	-	3,850
As of 31, December 2021				
Long-term and short-term borrowings	339	620	3,403	4,362
Trade and other payables	49	-	-	49
Total future payments	388	620	3,403	4,411

16. Related parties disclosures

In accordance with IAS 24, *Related Party Disclosures*, parties are considered to be related if one party has the ability to control or jointly control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties. All transactions with related parties disclosed below have been conducted on an arm's-length basis.

Entities under common control consist of such "sister companies" that are controlled by the Parent of the Company.

Other related parties are represented with Georgia Capital PLC group, as of December 31, 2022 and 2021, with the exclusion of the Company's partner entities managed by the Parent.

The volumes of related party transactions, outstanding balances at the year end, and related expense and income for the year are as follows:

	December 31, 2022		December 31, 2021	
	<i>The Parent</i>	<i>Entities under common control</i>	<i>The Parent</i>	<i>Entities under common control</i>
Trade and other receivables	-	5,903	-	3,510
Borrowings as of January 1	3,254	-	3,406	-
Interest accrued during a year	297	-	331	-
Loan and interest repayment during year	-	-	(282)	-
Foreign exchange rate affect	(437)	-	(201)	-
Borrowings as of December 31	3,114	-	3,254	-

	2022		2021	
	<i>The Parent</i>	<i>Entities under common control</i>	<i>The Parent</i>	<i>Entities under common control</i>
Income and expenses				
Other income	-	2,819	-	2,805
Finance cost	-	-	(282)	-
Initial costs of sold electricity	-	(246)	-	(254)