

შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“

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	11
6. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12
7. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები	12
8. კაპიტალი	12
9. სავაჭრო და სხვა დავალიანება	12
10. ფინანსური ინსტრუმენტები	13
11. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	13

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 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: elisoap@gmail.com



Accounting
Audit center

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“ (ს/ნ 405331591)
2022 ფინანსური ანგარიშგება

29 ივნისი 2023 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-ის ხელმძღვანელობას 2022 წლის 1 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ

ჩვენ ჩატარეთ შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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 მიმოხილვას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი წარმოადგენს ერთდგენი ალტერნატიულ 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 ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფასს-ს შესაბამისად და აგრეთვე შიდა კონტროლზე, როგორც მენეჯმენტი დაადგენს საჭიროდ, რათა შესაძლებელი იყოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადება, სადაც არ იქნება მატერიალური ცდომილება შეცდომის ან თაღლითობის გამო. ფინანსური ანგარიშგების 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 წვევს ფუნქციონირებას, ან არ გააჩნია რაიმე შესაბამისი ალტერნატივა.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი 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, გამოვთქვათ მოსაზრება შპს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-ს ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აუდიტს წარვმართავთ 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 სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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.

სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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 სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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 სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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. სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“-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

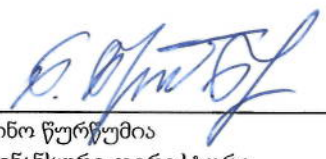
29 ივნისი, 2023 წელი

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

	შენიშვნა	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	11	2,000	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		2,000	-
კაპიტალი			
გაცემული სესხები		22	-
სხვა საგადასახადი აქტივი		12	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	6	-	1,769
სხვა მიმდინარე აქტივები		1	5
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში		101	4,154
სულ მოკლევადიანი აქტივები		136	5,928
სულ აქტივები		2,136	5,928
ვალდებულებები			
გაუნაწილებელი მოგება/(აკუმულირებული დანაკლისი)	8	2,082	1,309
სულ კაპიტალი		2,082	1,309
ვალდებულებები			
მიღებული ვანსი		-	2,488
მიმდინარე ვალდებულებები		54	2,079
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	9	-	52
სულ ვალდებულებები		54	4,619
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,136	5,928

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2023 წლის 29 ივნისი:


 ზურაბ გორდეჯიანი
 დირექტორი


 ნინო წურჭულია
 ფინანსური დირექტორი
 შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიგებები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი ელექტროენერგიის გაყიდვიდან		14,954	25,073
		14,954	25,073
ელექტროენერგიის გაყიდვის ხარჯები		(14,836)	(22,517)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(26)	(91)
პროფესიული გასამრჯელო		(7)	(10)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(9)	(9)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(31)	(51)
		(14,909)	(22,678)
EBITDA		45	2,395
საპროცენტო შემოსავალი		434	149
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		-	-
საკუთრო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა/(დანაკლისი)		294	101
მოგება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		773	2,645
წლის მოგება/(ზარალი)		773	2,645
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		773	2,645

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში).

	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2021 წლის იანვრის მდგომარეობით	(1,336)	(1,336)
წლის ზარალი	2,645	2,645
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,309	1,309
წლის მოგება	773	773
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,082	2,082

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგება/(ზარალი) საშემოსავლო გადასახადის გადახდამდე		773	2,645
კორექტირებები:			
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა		(294)	(101)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		(434)	(149)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		-	-
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება			
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		1,828	(1,487)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში		4	-
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		(4,278)	2,203
ცვლილება სხვა საგადასახადო ვალდებულებებში		(52)	7
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(2,465)	3,118
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები			
სესხის გაცემა		(2,000)	-
ამონაგები სესხებიდან		412	149
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,588)	149
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
ამონაგები სესხებიდან		-	-
ნასესხები სახსრების დაფარვა		-	-
გადახდილი პროცენტი		-	-
ფინანსურ საქმიანობაში (გამოყენებული) / ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		-	-
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		-	-
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა კლება		(4,053)	3,267
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		4,154	887
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		101	4,154

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „საქართველოს ენერგიით ვაჭრობის კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2021 წლის 23 აპრილს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ჰესებისგან ელექტროენერგიის შესყიდვა და მომხმარებლებისთვის მისი მიყიდვა.

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

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი იყო სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზ“ (შემდგომში „GGU“ ან „მშობელი საწარმო“). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელი საწარმოს იყო სს „საქართველოს კაპიტალის“ 100%-იანი შვილობილი საწარმო (შემდგომში „შუალედური მშობელი საწარმო“), რომელიც გაერთიანებულ სამეფოში არსებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „Georgia Capital“-ის (შემდგომში „GCAP“ ან „საბოლოო მშობელი საწარმო“) 100%-იან მფლობელობაში არსებული შვილობილი საწარმოა. 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით FCC „Aqualia“ (შემდგომში „Aqualia“) კომპანიის ახალი მაკონტროლებელი მშობელი საწარმო გახდა, 2022 წლის თებერვალში სს „საქართველოს კაპიტალის“ მიერ სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ წყალმომარაგების ბიზნესის 80%-ის გაყიდვის შემდეგ.

კომპანიის საქმიანობას მართავს შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ (შემდგომში „GWP“ ან „მმართველი კომპანია“), მშობელი საწარმოს 100%-იან მფლობელობაში არსებული შვილობილი საწარმო, შესაბამისი მართვის ხელშეკრულების შესაბამისად.

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 უზრუნველყვეს. 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 ომის შედეგად ზეგრძნად წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა კავშირმა უმკაცრესი ეკონომიკური სანქციები დაუწესა რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებსა და ფიზიკურ პირებს. ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვანი ცვალებადობით ხასიათდებოდა, ასევე გაუფასურდა რუსული ფასიანი ქაღალდების ბაზრების და სხვა ბაზრებზე რეგისტრირებული რუსული კომპანიების ღირებულება. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთსა და დანარჩენ მსოფლიოში. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება ქართულ ეკონომიკაზე; 2022 წელს საქართველოში გადმოსახლებული რუსი და უკრაინელი მოქალაქეების მიერ უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულმა ფულადმა გზავნილებმა მნიშვნელოვნად შეუწყო ხელი ქართული ლარის გამყარებას. აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებით. ვინაიდან ომი ჯერაც მიმდინარეობს, შეუძლებელია იმის სარწმუნოდ შეფასება, თუ როგორ აისახება ეს ჯგუფის საქმიანობაზე, ასევე გაურკვეველია, რა მასშტაბის გავლენას მოახდენს ის ზოგადად ეკონომიკაზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვალს ადევნებს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში.

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 საბჭოს („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“.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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 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 სავაჭრო 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 ბიზნეს-მოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ მირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ მირითად 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 ვადადამდგარ 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 მიაწინებდეს შემდეგი:

- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ▶ ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილება, 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 შემობრუნება.

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 შემობრუნება.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ანგარიშზე მას შემდეგ, რაც აქტივის ამოღებისთვის საჭირო ყველა პროცედურა დასრულებულია 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 წვდომა 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 შესაძლებელია 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 სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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 შესაბამის 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 წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს და ანაბრებს 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.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

დამატებული ღირებულების გადასახადის (დღგ) ვალდებულება წარმოიშობა საქონლის მიწოდებისას ან მომსახურების გაწევის მომენტში. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშფაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან. მხოლოდ ამ ანგარიშფაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. შესაბამისად, ყიდვა-გაყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც ხორციელდება 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.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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 საკურსო 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.

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.

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, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. კლიენტები ჩვეულებრივ ვალდებული არიან გადაიხადონ შესაბამისი ნაშთები მომდევნო თვის ბოლოსთვის. თუ კომპანია არ მიაწვდის მომხმარებლებს ელექტროენერგიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ოდენობას, კომპანია ვალდებულია გადაიხადოს კომპენსაცია, რათა დააბალანსოს საკუთარი მომხმარებლების სხვაობა საბაზრო ღირებულებებში. კომპენსაციის ოდენობა გამოაკლდება ელექტროენერგიის გაყიდვით მიღებულ შემოსავალს.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება

კომპანია შეისყიდის ელექტროენერგიას და ყიდის მას ღია ბაზარზე. შესყიდული ელექტროენერგიის ღირებულება წარმოდგენილია გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულების სახით.

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.

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, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია 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 ყურდნობა ხელმძღვანელობის გამომდინარეობას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოებების გათვალისწინებით.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

6. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აღიარებული ჰქონდა 54 ლარის დებიტორული დავალიანებები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (2021წ.: 2,058), ხოლო სხვა სავაჭრო დებიტორულ დავალიანება შეადგენდა 0 ლარს (2021წ.: 1).

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 ვადგადაცილებული არ არის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

7. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

2022 წელს კომპანიამ აღიარა 14,954 ლარის ოდენობით შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (2021 წ.: 25,073 ლარი). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება 54 ლარის ოდენობით (2021 წ.: 2,058 ლარის ოდენობით, რომელიც შესულია სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში).

8. კაპიტალი

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

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზნებია:

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

9. სავაჭრო და სხვა დავალიანება

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	54	2,058
თანამშრომლებზე გასაცემი ხელფასები	-	20
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	54	2,078

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

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

10. 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 ვადაგადაცილებული ფინანსური აქტივები.

საკრედიტო რისკი

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 101 ლარის (2021: 4,154 ლარი) ოდენობით განთავსებული იყო ბანკებში, რომელთა რეიტინგები იყო Standard & Poor'-ის „BB-/bb-“, Moody's-ს „B1/NP“ (FC) & „Ba3/NP“ (LC) და Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს „BB-/bb-“ რეიტინგი;
- ▶ 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.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე წარმოადგენდა სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს 54 ლარის და 2,058 ლარის ოდენობით, შესაბამისად ერთ წელზე ნაკლები დაფარვის ვადით.

11. 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 შეიმღება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე ვადებით, პირობებითა და თანხებით, როგორც 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.

(რიცხვები მოცემულია ათას ლარში)

11. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

შპს (LAS) 24-ის („დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“) მიხედვით მხარეები დაკავშირებულად ითვლება, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. ყოველი შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორც გაფორმდებოდა გარიგებები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის. ქვემოთ წარმოდგენილი ყველა ოპერაცია დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელდა გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპის საფუძველზე.

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		
	მმართველი კომპანია	საერთო კონტრაქტის დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მმართველი კომპანია	საერთო კონტრაქტის დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-	379	-
გაცემული სესხები ¹	-	2,022	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	1,989	-	-

	2022			2021		
	მმართველი კომპანია	საერთო კონტრაქტის დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მმართველი კომპანია	საერთო კონტრაქტის დაქვემდებარებული საწარმოები	სხვა დაკავშირებული მხარეები
შემოსავალი და ხარჯები						
შემოსავალი ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	-	802	-	-	949	-
ფინანსური შემოსავალი	-	22	-	-	-	-
პროფესიული გასამრჯელო	-	-	-	-	-	-
გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(13,531)	-	(1,285)	(16,074)	-	(7,223)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	-	-	-	-	-	(45)

¹ 2022 წელს კომპანიამ გასცა სესხი შპს რუსთავის წყალზე, დობილ კომპანიაზე, 2,000 ლარის ოდენობით, და 14,58%-იანი ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით. სესხის დაფარვის ვადა 2 წელია. ამ სესხთან მიმართებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და დაკავშირებული მხარეების მიმართ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შეფასდა, როგორც არაარსებითი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

Georgian Energy Trading Company 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.....	10
6. Trade and other receivables.....	10
7. Contract assets and liabilities.....	10
8. Equity	11
9. Trade and other payables	11
10. Financial instruments.....	12
11. Related parties disclosures	12

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 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: elisoap@gmail.com

Accounting
Audit center

Independent auditors' report

LLC "Georgian Energy Trading Company" (I/C 405331591)
2022 Financial Statement

June 29 2023

Independent auditors' report

To the management of LLC "Georgian Energy Trading Company" 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 "Georgian Energy Trading Company" 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 "Georgian Energy Trading Company" 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 "Georgian Energy Trading Company". 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 "Georgian Energy Trading Company" 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 "Georgia Energy Trading Company", 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 "Georgian Energy Trading Company" 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 "Georgian Energy Trading Company" 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 December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	December 31, 2022	December 31, 2022
Assets			
Non-current assets			
Loans issued	11	2,000	-
Total non-current assets		2,000	-
Current assets			
Loans issued		22	-
Other tax assets		12	-
Trade and other receivables	6	-	1,769
Other current assets		1	5
Cash at bank		101	4,154
Total current assets		136	5,928
Total assets		2,136	5,928
Equity			
Retained earnings /(Accumulated loss)	8	2,082	1,309
Total equity		2,082	1,309
Liabilities			
Advances received		-	2,488
Current liabilities		54	2,079
Trade and other payables	9	-	52
Total liabilities		54	4,619
Total liabilities and equity		2,136	5,928

Approved for issue and signed on behalf of the Management on June 29 2023:



Zurab Gordeziani
Director



Nino Tsurtsunia
Chief Financial Officer
Georgian Water and Power LLC.

Statement of profit or loss and other comprehensive income**For the year ended 31 December 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	2022	2021
Revenue from electric power sales		14,954	25,073
		14,954	25,073
Electric power sale costs		(14,836)	(22,517)
Salaries and other employee benefits		(26)	(91)
Professional fees		(7)	(10)
General and administrative expenses		(9)	(9)
Other operating expenses		(31)	(51)
		(14,909)	(22,678)
EBITDA		45	2,395
Interest income		434	149
Finance costs		-	-
Foreign exchange income/(loss)		294	101
Profit before income tax expense		773	2,645
Profit for the year		773	2,645
Total comprehensive income/(loss) for the year		773	2,645

Statement of changes in equity**For the year ended 31 December 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Balance as of January 2021	(1,336)	(1,336)
Loss for the year	2,645	2,645
Balance as of 31 December 2021	1,309	1,309
Profit for the year	773	773
Balance as of 31 December 2022	2,082	2,082

Statement of cash flows**For the year ended 31 December 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) before income tax		773	2,645
<i>Adjustments for:</i>			
Net foreign exchange gains		(294)	(101)
Finance income		(434)	(149)
Finance costs		-	-
<i>Working capital changes</i>			
Change in trade and other receivables		1,828	(1,487)
Change in prepayments		4	-
Change in trade and other payables		(4,278)	2,203
Change in other tax payables		(52)	7
Net cash from operating activities		(2,465)	3,118
Net cash flows from investing activities			
Issue of loans		(2,000)	-
Interest received		412	149
Net cash used in financing activities		(1,588)	149
Cash used in financing activities			
Proceeds from borrowings		-	-
Repayment of borrowings		-	-
Interest paid		-	-
Net cash (used) in financing activities / Net cash earned from financing activities		-	-
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		-	-
Net change in cash and cash equivalents		(4,053)	3,267
Cash and cash equivalents at the beginning of year		4,154	887
Cash and cash equivalents at the end of year		101	4,154

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

1. Corporate information

Georgian Energy Trading Company LLC. (the "Company") was incorporated on April 23, 2021, as a limited liability company in accordance with legislation of Georgia.

The Company's principal business activities are purchasing electricity from the hydroelectric power plants and selling it to the customers.

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 LLC (the "GGU" or the "Parent"). As at 31 December 2021 the Parent was wholly owned subsidiary of LLC 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 LLC 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 at 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.

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.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

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, 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.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

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 reorganization;
- ▶ 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.

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 loans from Georgian and international financial institutions.

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

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

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 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.

Value added tax

Value added tax ("VAT") related to sales is payable to tax authorities 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 are 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. Company's borrowing costs are not related to the acquisition of assets, construction or production, while borrowing costs are wholly recorded in costs in the period in which they occur.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

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.

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. If the Company fails to supply the amount provided in the electric power agreement, Company is obliged to pay compensation in order to balance the difference in own customers in market values. Compensated amount shall be deducted from the income generated from electric power sales.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Own value of sold production

Company buys electric power and sells it to open market. The purchased electric power value is presented in the form of own value of sold electric power.

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.

6. Trade and other receivables

As of December 31, 2021 the Company had recognized 54 GEL receivables from the customer agreements (2021.: 2,058), while other trade receivables amounted to 0 GEL (2021.: 1).

Carrying amounts of the Company's trade and other receivables are close to their fair value and are shown in Laries.

As of December 31, 2021 and 2022 trade and other receivables are not overdue. The expected credit loss was insignificant as of December 31, 2021 and 2022.

7. Contract assets and liabilities

The Company has recognised GEL 14,954 of revenue from contracts with customers in 2022 (2021.: GEL 25,073). As of December 31, 2022 the Company recognized income related receivables in the amount of GEL 54 (2021.: in the amount of GEL 2,058; which is included in trade and other receivables).

*(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)***8. Equity**

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.

9. Trade and other payables

	<i>December 31, 2022</i>	<i>December 31, 2021</i>
Trade payables	54	2,058
Payables to employees	-	20
Total trade and other payables	54	2,078

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

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

10. Financial instruments

Financial instruments overview

Cash at bank

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

Credit risk

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

- ▶ Cash at bank and restricted cash: as of 31 December 2022 out of total cash at bank GEL 101 (2021: GEL 4,154) 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;
- ▶ Trade and other receivables (Note 7);
- ▶ Non-current and current debts to the organizations under joint 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.

As of December 31, 2021 and 2022 the available financial obligations on the basis of non-discounted payment obligation provided with the agreement was represented with trade and other payables in the amount of GEL 54 and 2,058, respectively, with the payment period of less than one year.

11. 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.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

11. Related parties disclosures (continued)

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.

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		
	The Parent	Entities under common control	Other related parties	The Parent	Entities under common control	Other related parties
Trade and other receivables	-	-	-	-	379	-
Loans issued ¹	-	2,022	-	-	-	-
Trade and other payables	-	-	-	1,989	-	-

	2022			2021		
	The Parent	Entities under common control	Other related parties	The Parent	Entities under common control	Other related parties
Income and expenses						
Revenue from electric power sales	-	802	-	-	949	-
Finance income	-	22	-	-	-	-
Professional fees	-	-	-	-	-	-
Own value of sold electric power	(13,531)	-	(1,285)	(16,074)	-	(7,223)
Finance cost	-	-	-	-	-	(45)

¹In 2022, GWP issued loan to Rustavi Water LLC, sister company amounting GEL 2,000 with fixed interest rate of 14.58%. Loan matures in 2 years. Expected credit losses in respect with this loan and trade and other receivables due from related parties were assessed as immaterial as of 31 December 2022.