

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC

**International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2023

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 General Information	5
2 Operating Environment of the Company	5
3 Material Accounting Policies	6
4 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements	9
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	10
6 New Accounting Pronouncements	11
7 Property, Plant and Equipment	12
8 Trade and Other Receivables	13
9 Cash and Cash Equivalents	13
10 Charter Capital	13
11 Borrowings	14
12 Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities	15
13 Right-of-use Assets and Lease Liabilities	16
14 Revenues	16
15 Other Operating Expenses	17
16 Finance Income/(Costs), net	17
17 Contingencies and Commitments	18
18 Balances and Transactions with Related Parties	19
19 Financial Risk Management	19
20 Management of Capital	23
21 Fair Value Disclosures	23
22 Events after the reporting period	23

OTHER INFORMATION - Management Report - Business Overview 2023



Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Austrian Georgian Development LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Austrian Georgian Development LLC (the "Company") as at 31 December 2023, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Our audit approach

Overview

Materiality	• Overall Company materiality is GEL 640 thousand, which represents 1% of total assets.
Key audit matters	• No key audit matters to communicate in our report.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We have tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall Company materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

Overall Company materiality	GEL 640 thousand
How we determined it	1% of total assets
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose total assets of the Company as the benchmark because, in our view, it is the most relevant indicator for asset-based entities and is one of the generally accepted benchmarks. We have determined lower specific materiality level of GEL 220 thousand for the following FSLIs: • Other income, • Employee benefits expense, • Transmission expenses, • Foreign exchange gain, net (except foreign exchange gain on borrowings), and • Other operating expenses, for which misstatement of lesser amounts than the overall materiality could influence the user's economic decisions.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period.

We have determined that there are no key audit matters to communicate in our report.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 and paragraph 7 (c), (g) of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- the information given in the Management Report includes the information required by paragraph 7 (a), (b), (d) – (f) of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.



From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Lasha Janelidze.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC
PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

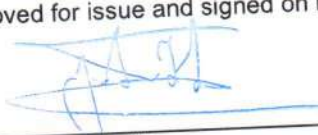
19 April 2024
Tbilisi, Georgia

A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of a large loop and a long horizontal stroke.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	<i>Note</i>	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets		58,032	59,754
Property, plant and equipment	7	639	653
Right-of-use assets	13	3	3
Intangible assets		264	-
Prepayments for non-current assets		134	-
Loans issued			
Total non-current assets		59,072	60,410
Current assets		36	44
Inventories		1,079	450
Trade and other receivables	8	4,003	4,032
Cash and cash equivalents	9		
Total current assets		5,118	4,526
TOTAL ASSETS		64,190	64,936
EQUITY			
Charter capital	10	27,607	27,607
Paid in capital	10	2,515	2,515
Accumulated deficit		(16,918)	(19,250)
TOTAL EQUITY		13,204	10,872
LIABILITIES			
Non-current liabilities		47,101	48,627
Borrowings	11	604	605
Lease liabilities	13		
Total non-current liabilities		47,705	49,232
Current liabilities		2,853	3,710
Borrowings	11	74	74
Lease liabilities	13	354	307
Trade and other payables		-	741
Other current liabilities			
Total current liabilities		3,281	4,832
TOTAL LIABILITIES		50,986	54,064
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		64,190	64,936

Approved for issue and signed on behalf of Management on 19 April 2024 by:


 Giorgi Abramishvili
 General Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2023	2022
Revenue	14	10,969	10,790
Other income		216	44
Employee benefits expense		(763)	(770)
Transmission expenses	14	(46)	(566)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(118)	35
Interest income		200	31
Other operating expenses	15	(1,461)	(1,799)
EBITDA		8,997	7,765
Depreciation and amortisation	7	(2,098)	(2,149)
Operating profit		6,899	5,616
Finance costs	16	(4,859)	(5,504)
Foreign exchange gain, net on financing activities	12,16	292	7,476
Profit before income tax		2,332	7,588
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		2,332	7,588
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		2,332	7,588

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Paid in capital	Accumulated deficit	Total
Balance at 1 January 2022	27,607	2,515	(26,838)	3,284
Profit for the year	-	-	7,588	7,588
Total comprehensive income for the year	-	-	7,588	7,588
Balance at 31 December 2022	27,607	2,515	(19,250)	10,872
Profit for the year	-	-	2,332	2,332
Total comprehensive income for the year	-	-	2,332	2,332
Balance at 31 December 2023	27,607	2,515	(16,918)	13,204

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities		2,332	7,588
Profit before income tax			
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	7	2,098	2,149
Interest income	16	(200)	(31)
Finance costs	16	4,859	5,504
Net gain from sales of fixed assets		(147)	(16)
Foreign exchange gain, net		(174)	(7,511)
Operating cash flows before working capital changes		8,768	7,683
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(638)	504
Decrease in inventories		7	65
Increase/(decrease) in trade and other payables		34	(175)
Decrease in other current liabilities		(781)	-
Changes in working capital		(1,378)	394
Net cash from operating activities		7,390	8,077
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	7	(547)	(138)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		82	110
Loans issued		(131)	-
Interest received		200	31
Net cash from/(used in) investing activities		(396)	3
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	12	40,476	60,515
Repayment of borrowings	12	(41,752)	(62,490)
Transaction costs incurred on bonds issuance	12	(612)	-
Interest paid	12	(5,020)	(2,538)
Other bank service fees paid		-	(277)
Repayment of lease liabilities - principal	12;13	(1)	(1)
Net cash used in financing activities		(6,909)	(4,791)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents, net		(114)	(221)
Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents		(29)	3,068
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	9	4,032	964
Cash and cash equivalents at the end of the year	9	4,003	4,032

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

1 General Information

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) for the year ended 31 December 2023 for Austrian Georgian Development LLC (the "Company" or "AGD") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The Company was incorporated and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up by National Agency of Public Registry in accordance with Georgian regulations on 18 June 2013. The Company's identification number is 404997232.

The following owners owned issued shares of the Company:

	31 December 2023	31 December 2022
CCEH Hydro III LLC	82%	82%
Geo Hydro Capital Group LLC	13%	13%
Energy Solutions LLC	5%	5%

CCEH Hydro III LLC is the majority owner of the Company and Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. ("CCEF") is the ultimate controlling party of the Company. CCEF is a partnership which focuses on providing equity capital to small and medium hydropower plants ("HPP") in Georgia. The Fund comprises of leading development finance institutions, family offices, and institutional investors. Geo Hydro Capital Group LLC and Energy Solution LLC are local companies owning 13% and 5% of the shares, respectively.

The Fund's investment, and thus ownership, into its hydropower plants is bundled through holding company, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited ("CCEH"), which is registered in Singapore and wholly owned by the partnership.

Principal activity. The principal business activity of the Company is ownership and operation of Lakhami hydro power plant ("Lakhami") in Georgia. For that purpose, the Company signed the Memorandum of Understanding ("MoU") with the Government of Georgia on 19 October 2016. MoU was further amended on 3 December 2019. Lakhami cascade consist of two HPPs: the upper stage Lakhami 1 and the lower stage Lakhami 2 HPPs. Construction works started in 2018 and successfully completed in 2020. Lakhami 2 HPP began operations on 19 August 2020, Lakhami 1 HPP became operational on 17 October 2020. Power Purchase Agreement ("PPA") is signed with Electricity System Commercial Operator ("ESCO"), Under the PPA, during the first 10 years of operation, the Company has the option to sell electricity exclusively to ESCO for 8 months (September-April) at a maximum price of 6.00 US cents/kWh, or to sell electricity to any party in Georgia. Within the framework of MoU, the Company also has the right to export electricity to Turkey during the remaining 4 months (May-August).

Fees in the amount of GEL 152 thousand (2022: GEL 42 thousand) incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Registered address and place of business. The Company's legal address is #5 S. Euli / # 10 Jikia Street, Tbilisi, Georgia. The Company's operating HPPs are based in Svaneti region.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high interest rates, volatility of the foreign exchange rates domestic currency etc. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

2 Operating Environment of the Company (continued)

War between Russia and Ukraine. The Russian-Ukrainian military conflict, started in February 2022, has had a negative impact on global economy; The partial list of the consequential externalities includes: military activities, refugee crisis, destruction of supply chain, inflation hikes, food and commodity price increases and other adverse effects for the global economy.

Large inflows of Ukrainians, Belarusians and Russians in 2022 continued in 2023 had a spill over effect on Georgia's economy, evidenced by strong appreciation of the local currency as well as high economy growth, resulting in GDP being advanced by 7.5% year over year based as 2023. Annual inflation in 2023 advanced by 2.5% in comparison with 2022.

The Company has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. Although management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently on the future financial position of the Company, the management is prudently taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Material Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of the financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of these financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The national currency of Georgia is Georgian Lari ("GEL"), which represents the functional currency of the Company and currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated into Georgian Lari at the exchange rate prevailing at that date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are recognised in the statement of comprehensive income. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Foreign exchange gain, net on financing activities'. All other foreign exchange gains and losses are separately presented in the operating results within the statement of profit or loss and other comprehensive income as Foreign exchange gain, net.

At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

	31 December 2023	31 December 2022
GEL/USD	2.6894	2.7020
GEL/EUR	2.9753	2.8844

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation. Depreciation of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

3 Material Accounting Policies (Continued)

The estimated useful lives areas follows:

	Useful life
HPP buildings and structures	40 years
Electromechanical and Hydromechanical equipment	25 years
Vehicles	5 years
Machinery and equipment	5 years
Office equipment, fixtures and fittings	5 years

At the end of financial year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 residual values are assessed to be nil.

Right-of-use assets. Under right to build agreements, the Company leases lands on which Lakhami 1 and Lakhami 2 HPPs are located.

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are subsequently measured at cost less any accumulated depreciation and impairment losses and adjusted for certain remeasurements of the leases. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over the lease term as follows:

	Depreciation period
Land	39 years

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets as measured at AC.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The Company manages the assets solely to collect the contractual cash flows ("hold to collect contractual cash flows").

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include current accounts at banks with original maturities of three months or less.

Trade receivables. Trade receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method less the loss allowance determined applying the expected credit losses model (see further policy in this respect in the Note 19).

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Charter capital. The amount of authorized 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 owners. The authorized capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company. All other cash or in-kind capital contributions, made by the Company's owners that increased the Company's capital but were not reflected in the Company's Charter as at balance sheet date, are recognised as paid-in capital.

Revenue recognition.

Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities.

3 Material Accounting Policies (Continued)

Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. Revenue is shown net of value-added tax and discounts. Revenue from sale of energy is recognised over the period.

Electricity generation and sale

Revenues are recognised based on the actual amount of electricity sold by the Company's power plants.

Electricity sales tariffs are determined based on PPA, local and export agreements signed with legal entities (big consumer, wholesale supplier (trader)).

Sales of electricity are recognised based on readings of metering devices on a monthly basis. These devices installed at connection point of the Company's power plant to the transmission/distribution networks.

A receivable is recognised when electricity is delivered at the connection point of the Company's power plant to the transmission/distribution networks, as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due. Actual volume of electricity transmitted for the accounting period is supported by the delivery/acceptance act of electricity generation and supply. Invoices are issued to customers on a monthly basis.

Electricity transmission and distribution

The Company provides services under fixed-price contracts per 1 kWh of transmitted and distributed power based on the contract tariffs.

Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is recognised based on the actual volume of electricity generated and delivered to the transmission/distribution network over the reporting period because the customer receives and uses the benefits simultaneously.

The actual volume of electricity generated and transmitted for the reporting period is supported by relevant reconciliation reports to be monthly executed and signed with customers based on readings of metering devices. Customers are billed on a monthly basis on the last day of each month, and consideration is payable not later than 25th day of the consecutive month in case of PPA.

A receivable is recognised when an invoice is issued, as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016, the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. Income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) when the dividend payments to individuals or to non-resident legal entities is made. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

3 Material Accounting Policies (Continued)

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by the Management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output Value Added Tax ("VAT") related to sales is payable to the tax authorities at the earlier of (a) collection of receivables from customers, or, (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Electricity supply is exempted from VAT, unless the electricity is delivered to the final customer.

EBITDA. EBITDA is defined as earnings before interest, income tax, depreciation, and amortization, and foreign exchange (loss)/gain on financing activities. EBITDA is presented as a subtotal on the face of Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Management believes that the presentation of EBITDA provides reliable and more relevant information. EBITDA focuses on the financial outcome of operating decisions by eliminating the impact of non-operating management decisions, i.e. tax rates, interest expenses. EBITDA is an important financial measure that is used by the stakeholders for business evaluation, management performance evaluation and covenant calculation.

By the definition, EBITDA (Note 3) excludes foreign exchange (loss) / gain on financing activities. Accordingly, the line item of net foreign exchange (loss)/gain, is disaggregated into two separate line items foreign exchange (loss)/gain, net (excluding financing activities) and foreign exchange (loss)/gain, net on financing activities.

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's Management who authorised these financial statements for issue.

4 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements

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 these financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

4 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements (Continued)

Useful lives of property, plant, equipment and intangible assets. 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.

Were the estimated useful lives to differ by 5% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by GEL 98 thousand or decrease it by GEL 109 thousand (2022: increase by GEL 101 thousand or decrease by GEL 100 thousand).

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of lands the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Company uses its incremental borrowing rate as a base for calculation of the discount rate because the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

The incremental borrowing rate was determined to be 12.13% which is market interest rate for GEL denominated debt, tailored to the company industry and lease contract terms (currency, maturity, purpose), published by National Bank of Georgia.

A 5% increase or decrease in discount rate at 31 December 2023 would result in an decrease or increase in lease liabilities of GEL 185 thousand and GEL 402 thousand (31 December 2022: GEL 185 thousand and GEL 405 thousand) respectively.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their material accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023). In May 2023, the IASB issued narrow-scope amendments to IAS 12, 'Income Taxes'. This amendment was introduced in response to the imminent implementation of the Pillar Two model rules released by the Organisation for Economic Co-operation and Development's (OECD) as a result of international tax reform. The amendments provide a temporary exception from the requirement to recognise and disclose deferred taxes arising from enacted or substantively enacted tax law that implements the Pillar Two model rules. In accordance with IASB effective date, the companies may apply the exception immediately, but disclosure requirements are required for annual periods commencing on or after 1 January 2023.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

- **IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

The application of the amendments had no significant impact on the Company's financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Company has not early adopted. The following amended standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements:

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025).

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

7 Property, Plant and Equipment

Movements in the carrying amounts of property, plant and equipment were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	HPP buildings and structures	Electromechanical and hydromechanical equipment	Construction in progress and unused equipment	Machinery and equipment	Office equipment, fixtures and fittings	Vehicles	Total
Cost							
Balance at 1 January 2022	48,300	14,882	-	1,119	282	337	64,920
Additions	33	-	-	95	10	-	138
Disposals	-	-	-	(134)	(8)	(75)	(217)
Balance at 31 December 2022	48,333	14,882	-	1,080	284	262	64,841
Additions	108	-	351	4	10	74	547
Disposals	-	-	-	(683)	(5)	(72)	(760)
Balance at 31 December 2023	48,441	14,882	351	401	289	264	64,628
Accumulated depreciation							
Balance at 1 January 2022	1,590	774	-	448	119	147	3,078
Charge for the year	1,202	595	-	227	53	55	2,132
Eliminated at disposals	-	-	-	(77)	(6)	(40)	(123)
Balance at 31 December 2022	2,792	1,369	-	598	166	162	5,087
Charge for the year	1,208	595	-	177	52	52	2,084
Eliminated at disposals	-	-	-	(519)	(5)	(51)	(575)
Balance at 31 December 2023	4,000	1,964	-	256	213	163	6,596
Carrying values							
At 1 January 2022	46,710	14,108	-	671	163	190	61,842
At 31 December 2022	45,541	13,513	-	482	118	100	59,754
At 31 December 2023	44,441	12,918	351	145	76	101	58,032

Construction in progress relates to the rehabilitation works of Khudoni substation. Refer to Note 17 for the details of the pledged assets.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

8 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	643	368
Other receivables	543	206
Less credit loss allowance	(160)	(160)
Total financial assets within trade and other receivables	1,026	414
Tax receivables	53	36
Total trade and other receivables	1,079	450

Trade receivable represents the receivable amounts from the sales of the electricity, meanwhile, other receivables represent amounts mainly from sales of fixed assets, camp and concrete.

Based on objective evidence, management estimates that the Company will not be able to fully collect receivables from sale of concrete. Credit loss allowance recognized during 2020 and no payment was received during 2023 and 2022.

Refer to Note 19 for information about credit loss allowance of trade receivables.

9 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Cash at bank	4,003	4,032
Total cash and cash equivalents	4,003	4,032

Refer to Note 19 for information about credit quality of banks where the Company's cash at bank is allocated at.

10 Charter Capital

On 21 March 2018, according to the Sale and Purchase Agreements signed between Skinest Hydro JSC and CCEH Hydro III LLC, CCEH Hydro III LLC purchased 80% interest in the ownership of the Company. Furthermore, on 26 April 2018, in accordance with Ownership Interest Sale and Purchase Agreement signed between CCEH Hydro III LLC and Geo Hydro Capital Group LLC, CCEH Hydro III LLC acquired additional 2% from Geo Hydro Capital Group LLC. As a result, CCEH Hydro III LLC became the majority owner with 82% interest in the ownership if the Company.

On 31 May 2018, the charter capital of the Company was increased from original USD 1,000 thousand (equivalent to GEL 1,730 thousand) by USD 9,269 thousand (equivalent to GEL 22,926 thousand), as a result of decision of the owners. The increase was proportionally allocated to all owners according the interest in the ownership. During 2020 Charter capital was increased by USD 500 thousand (equivalent to GEL 1,536 thousand). On 24 September 2021, the capital of the Company was further increased by USD 454 thousand (equivalent to GEL 1,415 thousand).

In 2018 the owners contributed GEL 14,249 thousand. This included non-cash contribution of USD 1,269 thousand (equivalent to GEL 3,138 thousand), representing the conversion of the borrowing into the charter capital of the Company by CCEH Hydro III LLC and contribution of USD 4,286 thousand (equivalent to GEL 11,111 thousand) in cash.

10 Charter Capital (Continued)

In 2019 the owners contributed USD 1,554 thousand (equivalent to GEL 4,227 thousand) and in 2020 USD 2,410 thousand (equivalent to GEL 7,419 thousand) as a cash investment.

As of the year end 31 December 2021 authorized capital that has not been paid equalled GEL 766 thousand.

During 2021, USD 703 thousand (equivalent to GEL 2,186 thousand) cash contribution was made into the Company's capital.

Neither charter capital increase nor further cash contributions have taken place in 2023 and 2022.

Consequently, the Company's authorized charter capital that has been issued and paid totalled to USD 11,222 thousand (equivalent to GEL 27,607 thousand) as of 31 December 2023 and as of 31 December 2022.

Paid in capital of GEL 2,515 thousand as of 31 December 2023 (31 December 2022: GEL 2,515 thousand) represents difference between capital issued and paid and authorized charter capital determined due to foreign exchange rate fluctuations as a result of time gap between the capital authorization and capital contribution dates.

11 Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Bank loan	9,410	52,337
Bonds	40,544	-
Total borrowings	49,954	52,337

As of 31 December 2022, the Company had an active loan agreement, signed with TBC Bank JSC with outstanding principal amount of USD 18,289 thousand and interest rate of 6.48%+6M Libor. The loan had maturity up to 1 January 2037.

On 16 October 2023, the Company issued secured bonds of USD 15,000 thousand (GEL 40,476 thousand) on the Georgian Stock Exchange (hereafter "GSE"), with an interest rate of 9.00% maturing in 2025. Interest payments are scheduled semi-annually on the 16th of April and the 16th of October each year, commencing from 16 April 2024. The proceeds from this bond issuance were utilized to refinance a portion of the existing bank loan (with USD 17,986 thousand outstanding at the time of refinancing), which was due in 2037.

The bonds are accounted at amortised cost using the effective interest rate method. In connection with the issuance of the bonds, the Company incurred expenses totalling GEL 612 thousand, inclusive of underwriting fees, legal counsel fees, listing expenses, etc. These expenses are accounted as transaction costs and are included in the calculation of the effective interest rate of the bonds. These expenses are deferred over the lifetime of the bonds.

Consequently, as of 31 December 2023, the Company holds bonds with outstanding principal of USD 15,000 thousand (GEL 40,341 thousand) and a bank loan with outstanding principal of USD 2,777 thousand (GEL 7,470 thousand).

All assets (movable as well as immovable) as well as 95% of the shares of the Company are pledged in favour of the bank and bondholders.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

12 Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Borrowings	Lease Liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January 2023	52,337	679	53,016
Cash flows			
Proceeds from bond issue	40,476	-	40,476
Repayment of borrowings	(41,752)	-	(41,752)
Transaction costs incurred on bonds issuance	(612)	-	(612)
Interest paid	(4,942)	(78)	(5,020)
Repayment of lease liabilities - principal	-	(1)	(1)
Total cash flows	(6,830)	(79)	(6,909)
Non-cash changes			
The effect of changes in foreign exchange rates	(284)	-	(284)
Losses less gains on restructuring of borrowings	(489)	-	(489)
Interest accrued	5,220	78	5,298
Total non-cash changes	4,447	78	4,525
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	49,954	678	50,632

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Borrowings	Lease Liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January 2022	59,099	680	59,779
Cash flows			
Proceeds from borrowings	60,515	-	60,515
Repayment of borrowings	(62,490)	-	(62,490)
Interest paid	(2,460)	(78)	(2,538)
Repayment of lease liabilities - principal	-	(1)	(1)
Total cash flows	(4,435)	(79)	(4,514)
Non-cash changes			
The effect of changes in foreign exchange rates	(7,476)	-	(7,476)
Interest accrued	5,149	78	5,227
Total non-cash changes	(2,327)	78	(2,249)
Liabilities from financing activities at 31 December 2022	52,337	679	53,016

The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from TBC Bank JSC (Note 17).

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

13 Right-of-use Assets and Lease Liabilities

Under right to build agreements, the Company leases lands on which Lakhami 1 and Lakhami 2 HPPs are located. These contracts are made for fixed periods of 39 years.

When measuring lease liabilities for leases, the Company, discounts lease payments using its incremental borrowing rate at the date of lease recognition. Cash flows of the lease contracts of the Company are denominated in GEL. The rate applied in 2023 and 2022 was approximately 12%.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Carrying amount of right-of-use asset at 1 January	653	667
Amortization Charge	(14)	(14)
Gross balance of right-of-use asset at 31 December	681	681
Accumulated amortization at 31 December	(42)	(28)
Carrying amount of right-of-use asset at 31 December	639	653

The Company recognised lease liabilities as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Long-term lease liabilities	604	605
Short-term lease liabilities	74	74
Total lease liabilities	678	679

Interest expense included in finance costs of 2023 was GEL 78 thousand (2022: GEL 78 thousand).

Expenses relating to short-term leases are included in other operating expenses under 'Expenses relating to short-term leases' (Note 15).

14 Revenues

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Sale of electricity	10,969	10,790
Total revenues	10,969	10,790

Revenues represent sales of the electricity from contracts with customers. In 2022, the Company started export sales of electricity produced in the months of May, June and July and generated GEL 3,289 thousand from export, while revenues from domestic sales amounted to GEL 7,501 thousand. In 2023 (May, June, July and August) of 2023, the Company generated GEL 4,770 revenue from the electricity sold to local traders for the export purposes to Turkey.

In 2022, transmission expenses related to the export sales of electricity amounted to GEL 545.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

15 Other Operating Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Taxes expense other than on income	615	635
Insurance expense	207	307
Professional service fees	199	144
Environmental, social and governance expenditure*	111	78
Repair and maintenance expenses	96	67
Expenses relating to short-term leases	92	170
Transportation expense	48	133
Office supplies	11	63
Utility expenses	8	12
Communication expenses	5	6
Other	69	184
Total other operating expenses	1,461	1,799

*Environmental, social and governance expenditure includes research and development fees of GEL 47 thousand (2022: GEL 46 thousand) related to water analyses, biodiversity and ichthyofauna monitoring research.

16 Finance Income/(Costs), net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Finance costs	(4,859)	(5,504)
Interest expense	(5,348)	(5,227)
Other bank service fees	-	(277)
Gains less losses on restructuring of borrowings	489	-
Foreign exchange gain, net on financing activities	292	7,476
Finance income/(costs), net	(4,567)	1,972

During 2023, the Company early settled USD 15,000 thousand (GEL 40,476 thousand) of the Company's bank loan. The difference between the carrying amount of the borrowing and the net present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate - i.e. of the original debt instrument is recognised in profit or loss as losses on restructuring of borrowings.

17 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

Assets pledged and restricted. According to the borrowing agreements with TBC Bank JSC and prospectus of the bonds issued on GSE, all movable and immovable properties as well as 95% of shareholding of the Company are pledged with the bank and bondholders. There are no contingent allowances in relation to the pledged and restricted assets.

Commitment with Government of Georgia. Based on the Memorandum of Understanding (MoU) signed with the Government of Georgia on 19 October 2016 and amended on 3 December 2019, the Company has an option to sell the electricity exclusively to ESCO for 8 months (September through April) at a ceiling price of USD 6.00 cents/kWh during the first 10 years of operation or to any party in Georgia.

The ten-year guaranteed power purchase agreement ("PPA") with ESCO came into effect on 17 October 2020.

Environmental matters. Environmental, Social and Governance (ESG) aspects are of utmost importance for the Company and the full process of project development are being assessed and developed in line with the world recognised ESG standards (EIB, IFC).

Consideration of climate change. The Company's management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the financial statements, as for the future effects on the Company's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Company's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Company operates.

Social matters. Alongside with the construction activities the Company actively financed various social programs which would have a long-term impact on the local community. Company does not hold any legal or constructive obligation regarding this matter, instead it is solely Company's intention to support the local communities.

Compliance with covenants. The Company is subject to various financial as well as non-financial covenants related primarily to its borrowings from TBC Bank JSC. Violation of covenants may have serious consequences ranging from monetary penalties, increase of cost of borrowing and even result in declaration of default. Due to external/internal factors, the Company was non-compliant with some financial covenants during and as of 31 December 2023, however, this did not trigger any negative consequences as the debt provider has issued the waiver during 2023, as a result borrowings were not classified as current.

The Company is subject to various financial as well as non-financial covenants related primarily to its bonds issued on GSE. The Company was compliant with covenants during and as of 31 December 2023.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

18 Balances and Transactions with Related Parties

The income and expense items with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Finance cost on payable to the Parent company - CCEH Hydro III LLC	43	62
Finance cost on bank guarantee - CCEH Hydro III LLC	5	7
Loan issued to the Parent company – CCEH Hydro III LCC	131	-
Sales of fixed assets to entities under common control	324	-
Total	503	69

The outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Payable to Parent company - CCEH Hydro III LLC	-	665
Payable on bank guarantee provided by CCEH Hydro III LLC	-	76
Loan receivable from Parent company – CCEH Hydro III LCC	134	-
Receivable from entities under common control	346	-
Total	480	741

Key management includes directors of the Company. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salary, performance bonus depending on financial performance of the Company and other compensation in the form of reimbursement of rent, transportation, communication and other expenses.

Total key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Salaries and benefits	170	229

2023 Salary and benefits include GEL 3 thousand (2022: GEL 3 thousand) the Company's mandatory contributions to the Pension Agency of Georgia.

19 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk and interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises from trade receivables and cash and cash equivalents and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

19 Financial Risk Management (Continued)

The Company's maximum exposure to credit risk reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position at the reporting date was as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Bank balances	4,003	4,032
Trade and other receivables	1,079	450
Loans Issued	134	-
Recognized financial assets	5,216	4,482

Bank balances. The cash and cash equivalents of the Company are held with TBC Bank JSC, which has a short-term issuer default rating of BB, based on Fitch Rating (2022: BB-). These balances are not past due and are in Stage 1. Respectively, the Company does not expect the counterparty to fail to meet its obligations.

Trade and other receivables. Credit risk is managed by individual customer level. ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. Trade and other receivable loss allowance is based on lifetime ECLs.

Trade receivables are fully current (not overdue) and usually covered within 25 days.

Management estimates that the Company will not be able to fully collect receivables from sales of concrete. Other receivables from latter sales have been credit impaired and respective credit loss allowance of GEL 160 thousand had been recognized during 2020. No payment was received during 2022 and 2023.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency and (b) interest rates, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis.

However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency, which are monitored daily. The Company's exposure to currency risk is mainly attributable to USD-denominated Bank Loan.

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	USD-Denominated 31 December 2023	USD-Denominated 31 December 2022
Bank balances	2,237	3,153
Trade and other receivables	12	12
Loans issued	134	-
Trade and other payables	(11)	(10)
Other current liabilities	-	(741)
Bonds and loans	(49,954)	(52,337)
Net exposure	(47,582)	(49,923)

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

19 Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	EUR-Denominated 31 December 2023	EUR-Denominated 31 December 2022
Trade and other payables	(338)	(298)
Net exposure	(338)	(298)

The official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Average rate		Reporting date spot rate	
	Year ended 2023	Year ended 2022	31 December 2023	31 December 2022
USD 1	2.6279	2.9156	2.6894	2.7020
EUR 1	2.8416	3.0792	2.9753	2.8844

Sensitivity analyses. The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Strengthening		Weakening	
	Equity	Profit or (loss)	Equity	Profit or (loss)
31 December 2023				
USD (10% movement)	-	4,758	-	(4,758)
EUR (10% movement)	-	34	-	(34)
31 December 2022				
USD (10% movement)	-	4,992	-	(4,992)
EUR (10% movement)	-	30	-	(30)

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial liabilities at carrying amounts:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying Amount	
	31 December 2023	31 December 2022
Fixed rate instruments	41,576	1,727
Financial liabilities	41,576	1,727
Variable rate instruments	9,411	52,337
Financial liabilities	9,411	52,337

19 Financial Risk Management (Continued)

At 31 December 2023, if interest rates at that date had been 200 basis points lower (2022: 200 basis points lower) with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 718 thousand (2022: GEL 5,333 thousand) higher, mainly as a result of lower interest expense on variable interest liabilities. If interest rates had been 200 basis points higher (2022: 200 basis points higher), with all other variables held constant, profit would have been GEL 619 thousand (2022: GEL 4,533 thousand) lower, mainly as a result of higher interest expense on variable interest liabilities.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, leases, trade and other payables and other current/non-current liabilities. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 9). Management estimates that the liquidity portfolio cash, can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements. The liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions is performed.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Borrowings (Note 11)	49,954	63,771	-	2,001	4,225	49,883	7,662
Lease liabilities (Note 13)	678	3,417	-	20	59	314	3,024
Trade and other payables	354	354	-	354	-	-	-
Total future payments, including future principal and interest payments	50,986	67,542	-	2,375	4,284	50,197	10,686

Refer to Note 17 for information on compliance with borrowing covenant.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Borrowings (Note 11)	52,337	96,159	-	3,148	3,140	27,725	62,146
Lease liabilities (Note 13)	679	3,495	-	20	59	314	3,102
Trade and other payables	307	307	-	307	-	-	-
Other Current Liabilities	741	741	-	-	741	-	-
Total future payments, including future principal and interest payments	54,064	100,702	-	3,475	3,940	28,039	65,248

20 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Even though, the Company has no formal policy for capital management, management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs. Latter is achieved with efficient cash management and monitoring of the Company's revenues and profits.

21 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level 1 are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level 2 measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level 3 measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities

Liabilities carried at amortised cost. Fair values of liabilities were determined using valuation techniques. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and liabilities approximates their carrying amounts. All financial assets are assigned to level 2 under fair value hierarchy.

22 Events after the reporting period

On 25 January 2024, the Company modified the terms of its outstanding loan agreement with bank, by changing the floating interest rate to fixed interest rate and shortening the debt maturity from 1 January 2037 to 1 July 2033.

On 16 April 2024 the Company made the first coupon payment of USD 686 thousand (GEL 1,832 thousand) in respect with issued bonds.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC

**International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2023

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	General Information	5
2	Operating Environment of the Company	5
3	Material Accounting Policies	6
4	Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements	9
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	10
6	New Accounting Pronouncements	11
7	Property, Plant and Equipment	12
8	Trade and Other Receivables	13
9	Cash and Cash Equivalents	13
10	Charter Capital	13
11	Borrowings	14
12	Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities	15
13	Right-of-use Assets and Lease Liabilities	16
14	Revenues	16
15	Other Operating Expenses	17
16	Finance Income/(Costs), net	17
17	Contingencies and Commitments	18
18	Balances and Transactions with Related Parties	19
19	Financial Risk Management	19
20	Management of Capital	23
21	Fair Value Disclosures	23
22	Events after the reporting period	23

OTHER INFORMATION - Management Report - Business Overview 2023



Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Austrian Georgian Development LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Austrian Georgian Development LLC (the "Company") as at 31 December 2023, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Our audit approach

Overview

Materiality	• Overall Company materiality is GEL 640 thousand, which represents 1% of total assets.
Key audit matters	• No key audit matters to communicate in our report.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We have tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Company, the accounting processes and controls, and the industry in which the Company operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall Company materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the financial statements as a whole.

Overall Company materiality	GEL 640 thousand
How we determined it	1% of total assets
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose total assets of the Company as the benchmark because, in our view, it is the most relevant indicator for asset-based entities and is one of the generally accepted benchmarks. We have determined lower specific materiality level of GEL 220 thousand for the following FSLIs: • Other income, • Employee benefits expense, • Transmission expenses, • Foreign exchange gain, net (except foreign exchange gain on borrowings), and • Other operating expenses, for which misstatement of lesser amounts than the overall materiality could influence the user's economic decisions.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period.

We have determined that there are no key audit matters to communicate in our report.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 and paragraph 7 (c), (g) of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- the information given in the Management Report includes the information required by paragraph 7 (a), (b), (d) – (f) of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.



From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Lasha Janelidze.

A handwritten signature in blue ink that reads "PricewaterhouseCoopers Georgia LLC" followed by a stylized flourish.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

19 April 2024
Tbilisi, Georgia

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized letter 'L' followed by a circular flourish.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	58,032	59,754
Right-of-use assets	13	639	653
Intangible assets		3	3
Prepayments for non-current assets		264	-
Loans issued		134	-
Total non-current assets		59,072	60,410
Current assets			
Inventories		36	44
Trade and other receivables	8	1,079	450
Cash and cash equivalents	9	4,003	4,032
Total current assets		5,118	4,526
TOTAL ASSETS		64,190	64,936
EQUITY			
Charter capital	10	27,607	27,607
Paid in capital	10	2,515	2,515
Accumulated deficit		(16,918)	(19,250)
TOTAL EQUITY		13,204	10,872
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	11	47,101	48,627
Lease liabilities	13	604	605
Total non-current liabilities		47,705	49,232
Current liabilities			
Borrowings	11	2,853	3,710
Lease liabilities	13	74	74
Trade and other payables		354	307
Other current liabilities		-	741
Total current liabilities		3,281	4,832
TOTAL LIABILITIES		50,986	54,064
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		64,190	64,936

Approved for issue and signed on behalf of Management on 19 April 2024 by:



 Giorgi Abramishvili
 General Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	58,032	59,754
Right-of-use assets	13	639	653
Intangible assets		3	3
Prepayments for non-current assets		264	-
Loans issued		134	-
Total non-current assets		59,072	60,410
Current assets			
Inventories		36	44
Trade and other receivables	8	1,079	450
Cash and cash equivalents	9	4,003	4,032
Total current assets		5,118	4,526
TOTAL ASSETS		64,190	64,936
EQUITY			
Charter capital	10	27,607	27,607
Paid in capital	10	2,515	2,515
Accumulated deficit		(16,918)	(19,250)
TOTAL EQUITY		13,204	10,872
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	11	47,101	48,627
Lease liabilities	13	604	605
Total non-current liabilities		47,705	49,232
Current liabilities			
Borrowings	11	2,853	3,710
Lease liabilities	13	74	74
Trade and other payables		354	307
Other current liabilities		-	741
Total current liabilities		3,281	4,832
TOTAL LIABILITIES		50,986	54,064
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		64,190	64,936

Approved for issue and signed on behalf of Management on 19 April 2024 by:

Giorgi Abramishvili
General Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Revenue	14	10,969	10,790
Other income		216	44
Employee benefits expense		(763)	(770)
Transmission expenses	14	(46)	(566)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(118)	35
Interest income		200	31
Other operating expenses	15	(1,461)	(1,799)
EBITDA		8,997	7,765
Depreciation and amortisation	7	(2,098)	(2,149)
Operating profit		6,899	5,616
Finance costs	16	(4,859)	(5,504)
Foreign exchange gain, net on financing activities	12,16	292	7,476
Profit before income tax		2,332	7,588
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		2,332	7,588
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		2,332	7,588

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Paid in capital	Accumulated deficit	Total
Balance at 1 January 2022	27,607	2,515	(26,838)	3,284
Profit for the year	-	-	7,588	7,588
Total comprehensive income for the year	-	-	7,588	7,588
Balance at 31 December 2022	27,607	2,515	(19,250)	10,872
Profit for the year	-	-	2,332	2,332
Total comprehensive income for the year	-	-	2,332	2,332
Balance at 31 December 2023	27,607	2,515	(16,918)	13,204

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

AUSTRIAN GEORGIAN DEVELOPMENT LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		2,332	7,588
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	7	2,098	2,149
Interest income	16	(200)	(31)
Finance costs	16	4,859	5,504
Net gain from sales of fixed assets		(147)	(16)
Foreign exchange gain, net		(174)	(7,511)
Operating cash flows before working capital changes		8,768	7,683
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(638)	504
Decrease in inventories		7	65
Increase/(decrease) in trade and other payables		34	(175)
Decrease in other current liabilities		(781)	-
Changes in working capital		(1,378)	394
Net cash from operating activities		7,390	8,077
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	7	(547)	(138)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		82	110
Loans issued		(131)	-
Interest received		200	31
Net cash from/(used in) investing activities		(396)	3
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	12	40,476	60,515
Repayment of borrowings	12	(41,752)	(62,490)
Transaction costs incurred on bonds issuance	12	(612)	-
Interest paid	12	(5,020)	(2,538)
Other bank service fees paid		-	(277)
Repayment of lease liabilities - principal	12;13	(1)	(1)
Net cash used in financing activities		(6,909)	(4,791)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents, net		(114)	(221)
Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents		(29)	3,068
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	9	4,032	964
Cash and cash equivalents at the end of the year	9	4,003	4,032

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these financial statements.

1 General Information

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) for the year ended 31 December 2023 for Austrian Georgian Development LLC (the “Company” or “AGD”) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The Company was incorporated and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up by National Agency of Public Registry in accordance with Georgian regulations on 18 June 2013. The Company’s identification number is 404997232.

The following owners owned issued shares of the Company:

	31 December 2023	31 December 2022
CCEH Hydro III LLC	82%	82%
Geo Hydro Capital Group LLC	13%	13%
Energy Solutions LLC	5%	5%

CCEH Hydro III LLC is the majority owner of the Company and Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. (“CCEF”) is the ultimate controlling party of the Company. CCEF is a partnership which focuses on providing equity capital to small and medium hydropower plants (“HPP”) in Georgia. The Fund comprises of leading development finance institutions, family offices, and institutional investors. Geo Hydro Capital Group LLC and Energy Solution LLC are local companies owning 13% and 5% of the shares, respectively.

The Fund’s investment, and thus ownership, into its hydropower plants is bundled through holding company, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited (“CCEH”), which is registered in Singapore and wholly owned by the partnership.

Principal activity. The principal business activity of the Company is ownership and operation of Lakhami hydro power plant (“Lakhami”) in Georgia. For that purpose, the Company signed the Memorandum of Understanding (“MoU”) with the Government of Georgia on 19 October 2016. MoU was further amended on 3 December 2019. Lakhami cascade consist of two HPPs: the upper stage Lakhami 1 and the lower stage Lakhami 2 HPPs. Construction works started in 2018 and successfully completed in 2020. Lakhami 2 HPP began operations on 19 August 2020, Lakhami 1 HPP became operational on 17 October 2020. Power Purchase Agreement’ (“PPA”) is signed with Electricity System Commercial Operator (“ESCO”), Under the PPA, during the first 10 years of operation, the Company has the option to sell electricity exclusively to ESCO for 8 months (September-April) at a maximum price of 6.00 US cents/kWh, or to sell electricity to any party in Georgia. Within the framework of MoU, the Company also has the right to export electricity to Turkey during the remaining 4 months (May-August).

Fees in the amount of GEL 152 thousand (2022: GEL 42 thousand) incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Registered address and place of business. The Company’s legal address is #5 S. Euli / # 10 Jikia Street, Tbilisi, Georgia. The Company’s operating HPPs are based in Svaneti region.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari (“GEL”), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company’s principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high interest rates, volatility of the foreign exchange rates domestic currency etc. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

2 Operating Environment of the Company (continued)

War between Russia and Ukraine. The Russian-Ukrainian military conflict, started in February 2022, has had a negative impact on global economy; The partial list of the consequential externalities includes: military activities, refugee crisis, destruction of supply chain, inflation hikes, food and commodity price increases and other adverse effects for the global economy.

Large inflows of Ukrainians, Belarusians and Russians in 2022 continued in 2023 had a spill over effect on Georgia's economy, evidenced by strong appreciation of the local currency as well as high economy growth, resulting in GDP being advanced by 7.5% year over year based as 2023. Annual inflation in 2023 advanced by 2.5% in comparison with 2022.

The Company has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. Although management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently on the future financial position of the Company, the management is prudently taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Material Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of the financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of these financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The national currency of Georgia is Georgian Lari ("GEL"), which represents the functional currency of the Company and currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated into Georgian Lari at the exchange rate prevailing at that date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are recognised in the statement of comprehensive income. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Foreign exchange gain, net on financing activities'. All other foreign exchange gains and losses are separately presented in the operating results within the statement of profit or loss and other comprehensive income as Foreign exchange gain, net.

At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

	31 December 2023	31 December 2022
GEL/USD	2.6894	2.7020
GEL/EUR	2.9753	2.8844

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation. Depreciation of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

3 Material Accounting Policies (Continued)

The estimated useful lives areas follows:

	Useful life
HPP buildings and structures	40 years
Electromechanical and Hydromechanical equipment	25 years
Vehicles	5 years
Machinery and equipment	5 years
Office equipment, fixtures and fittings	5 years

At the end of financial year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 residual values are assessed to be nil.

Right-of-use assets. Under right to build agreements, the Company leases lands on which Lakhmi 1 and Lakhmi 2 HPPs are located.

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are subsequently measured at cost less any accumulated depreciation and impairment losses and adjusted for certain remeasurements of the leases. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over the lease term as follows:

	Depreciation period
Land	39 years

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets as measured at AC.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The Company manages the assets solely to collect the contractual cash flows (“hold to collect contractual cash flows”).

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include current accounts at banks with original maturities of three months or less.

Trade receivables. Trade receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method less the loss allowance determined applying the expected credit losses model (see further policy in this respect in the Note 19).

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Charter capital. The amount of authorized 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 owners. The authorized capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company. All other cash or in-kind capital contributions, made by the Company’s owners that increased the Company’s capital but were not reflected in the Company’s Charter as at balance sheet date, are recognised as paid-in capital.

Revenue recognition.

Revenue is income arising in the course of the Company’s ordinary activities.

3 Material Accounting Policies (Continued)

Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. Revenue is shown net of value-added tax and discounts. Revenue from sale of energy is recognised over the period.

Electricity generation and sale

Revenues are recognised based on the actual amount of electricity sold by the Company's power plants.

Electricity sales tariffs are determined based on PPA, local and export agreements signed with legal entities (big consumer, wholesale supplier (trader)).

Sales of electricity are recognised based on readings of metering devices on a monthly basis. These devices installed at connection point of the Company's power plant to the transmission/distribution networks.

A receivable is recognised when electricity is delivered at the connection point of the Company's power plant to the transmission/distribution networks, as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due. Actual volume of electricity transmitted for the accounting period is supported by the delivery/acceptance act of electricity generation and supply. Invoices are issued to customers on a monthly basis.

Electricity transmission and distribution

The Company provides services under fixed-price contracts per 1 kWh of transmitted and distributed power based on the contract tariffs.

Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is recognised based on the actual volume of electricity generated and delivered to the transmission/distribution network over the reporting period because the customer receives and uses the benefits simultaneously.

The actual volume of electricity generated and transmitted for the reporting period is supported by relevant reconciliation reports to be monthly executed and signed with customers based on readings of metering devices. Customers are billed on a monthly basis on the last day of each month, and consideration is payable not later than 25th day of the consecutive month in case of PPA.

A receivable is recognised when an invoice is issued, as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016, the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. Income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) when the dividend payments to individuals or to non-resident legal entities is made. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

3 Material Accounting Policies (Continued)

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by the Management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output Value Added Tax ("VAT") related to sales is payable to the tax authorities at the earlier of (a) collection of receivables from customers, or, (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Electricity supply is exempted from VAT, unless the electricity is delivered to the final customer.

EBITDA. EBITDA is defined as earnings before interest, income tax, depreciation, and amortization, and foreign exchange (loss)/gain on financing activities. EBITDA is presented as a subtotal on the face of Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Management believes that the presentation of EBITDA provides reliable and more relevant information. EBITDA focuses on the financial outcome of operating decisions by eliminating the impact of non-operating management decisions, i.e. tax rates, interest expenses. EBITDA is an important financial measure that is used by the stakeholders for business evaluation, management performance evaluation and covenant calculation.

By the definition, EBITDA (Note 3) excludes foreign exchange (loss) / gain on financing activities. Accordingly, the line item of net foreign exchange (loss)/gain, is disaggregated into two separate line items foreign exchange (loss)/gain, net (excluding financing activities) and foreign exchange (loss)/gain, net on financing activities.

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's Management who authorised these financial statements for issue.

4 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements

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 these financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

4 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements (Continued)

Useful lives of property, plant, equipment and intangible assets. 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.

Were the estimated useful lives to differ by 5% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by GEL 98 thousand or decrease it by GEL 109 thousand (2022: increase by GEL 101 thousand or decrease by GEL 100 thousand).

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of lands the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Company uses its incremental borrowing rate as a base for calculation of the discount rate because the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

The incremental borrowing rate was determined to be 12.13% which is market interest rate for GEL denominated debt, tailored to the company industry and lease contract terms (currency, maturity, purpose), published by National Bank of Georgia.

A 5% increase or decrease in discount rate at 31 December 2023 would result in an decrease or increase in lease liabilities of GEL 185 thousand and GEL 402 thousand (31 December 2022: GEL 185 thousand and GEL 405 thousand) respectively.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their material accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023). In May 2023, the IASB issued narrow-scope amendments to IAS 12, 'Income Taxes'. This amendment was introduced in response to the imminent implementation of the Pillar Two model rules released by the Organisation for Economic Co-operation and Development's (OECD) as a result of international tax reform. The amendments provide a temporary exception from the requirement to recognise and disclose deferred taxes arising from enacted or substantively enacted tax law that implements the Pillar Two model rules. In accordance with IASB effective date, the companies may apply the exception immediately, but disclosure requirements are required for annual periods commencing on or after 1 January 2023.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates.

- **IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**
- **Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

The application of the amendments had no significant impact on the Company's financial statements.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Company has not early adopted. The following amended standards are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements:

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023, effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025).

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).

7 Property, Plant and Equipment

Movements in the carrying amounts of property, plant and equipment were as follows:

	HPP buildings and structures	Electromechanical and hydromechanical equipment	Construction in progress and unused equipment	Machinery and equipment	Office equipment, fixtures and fittings	Vehicles	Total
<i>In thousands of Georgian Lari</i>							
Cost							
Balance at 1 January 2022	48,300	14,882	-	1,119	282	337	64,920
Additions	33	-	-	95	10	-	138
Disposals	-	-	-	(134)	(8)	(75)	(217)
Balance at 31 December 2022	48,333	14,882	-	1,080	284	262	64,841
Additions	108	-	351	4	10	74	547
Disposals	-	-	-	(683)	(5)	(72)	(760)
Balance at 31 December 2023	48,441	14,882	351	401	289	264	64,628
Accumulated depreciation							
Balance at 1 January 2022	1,590	774	-	448	119	147	3,078
Charge for the year	1,202	595	-	227	53	55	2,132
Eliminated at disposals	-	-	-	(77)	(6)	(40)	(123)
Balance at 31 December 2022	2,792	1,369	-	598	166	162	5,087
Charge for the year	1,208	595	-	177	52	52	2,084
Eliminated at disposals	-	-	-	(519)	(5)	(51)	(575)
Balance at 31 December 2023	4,000	1,964	-	256	213	163	6,596
Carrying values							
At 1 January 2022	46,710	14,108	-	671	163	190	61,842
At 31 December 2022	45,541	13,513	-	482	118	100	59,754
At 31 December 2023	44,441	12,918	351	145	76	101	58,032

Construction in progress relates to the rehabilitation works of Khudoni substation. Refer to Note 17 for the details of the pledged assets.

8 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	643	368
Other receivables	543	206
Less credit loss allowance	(160)	(160)
Total financial assets within trade and other receivables	1,026	414
Tax receivables	53	36
Total trade and other receivables	1,079	450

Trade receivable represents the receivable amounts from the sales of the electricity, meanwhile, other receivables represent amounts mainly from sales of fixed assets, camp and concrete.

Based on objective evidence, management estimates that the Company will not be able to fully collect receivables from sale of concrete. Credit loss allowance recognized during 2020 and no payment was received during 2023 and 2022.

Refer to Note 19 for information about credit loss allowance of trade receivables.

9 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Cash at bank	4,003	4,032
Total cash and cash equivalents	4,003	4,032

Refer to Note 19 for information about credit quality of banks where the Company's cash at bank is allocated at.

10 Charter Capital

On 21 March 2018, according to the Sale and Purchase Agreements signed between Skinest Hydro JSC and CCEH Hydro III LLC, CCEH Hydro III LLC purchased 80% interest in the ownership of the Company. Furthermore, on 26 April 2018, in accordance with Ownership Interest Sale and Purchase Agreement signed between CCEH Hydro III LLC and Geo Hydro Capital Group LLC, CCEH Hydro III LLC acquired additional 2% from Geo Hydro Capital Group LLC. As a result, CCEH Hydro III LLC became the majority owner with 82% interest in the ownership of the Company.

On 31 May 2018, the charter capital of the Company was increased from original USD 1,000 thousand (equivalent to GEL 1,730 thousand) by USD 9,269 thousand (equivalent to GEL 22,926 thousand), as a result of decision of the owners. The increase was proportionally allocated to all owners according to the interest in the ownership. During 2020 Charter capital was increased by USD 500 thousand (equivalent to GEL 1,536 thousand). On 24 September 2021, the capital of the Company was further increased by USD 454 thousand (equivalent to GEL 1,415 thousand).

In 2018 the owners contributed GEL 14,249 thousand. This included non-cash contribution of USD 1,269 thousand (equivalent to GEL 3,138 thousand), representing the conversion of the borrowing into the charter capital of the Company by CCEH Hydro III LLC and contribution of USD 4,286 thousand (equivalent to GEL 11,111 thousand) in cash.

10 Charter Capital (Continued)

In 2019 the owners contributed USD 1,554 thousand (equivalent to GEL 4,227 thousand) and in 2020 USD 2,410 thousand (equivalent to GEL 7,419 thousand) as a cash investment.

As of the year end 31 December 2021 authorized capital that has not been paid equalled GEL 766 thousand.

During 2021, USD 703 thousand (equivalent to GEL 2,186 thousand) cash contribution was made into the Company's capital.

Neither charter capital increase nor further cash contributions have taken place in 2023 and 2022.

Consequently, the Company's authorized charter capital that has been issued and paid totalled to USD 11,222 thousand (equivalent to GEL 27,607 thousand) as of 31 December 2023 and as of 31 December 2022.

Paid in capital of GEL 2,515 thousand as of 31 December 2023 (31 December 2022: GEL 2,515 thousand) represents difference between capital issued and paid and authorized charter capital determined due to foreign exchange rate fluctuations as a result of time gap between the capital authorization and capital contribution dates.

11 Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Bank loan	9,410	52,337
Bonds	40,544	-
Total borrowings	49,954	52,337

As of 31 December 2022, the Company had an active loan agreement, signed with TBC Bank JSC with outstanding principal amount of USD 18,289 thousand and interest rate of 6.48%+6M Libor. The loan had maturity up to 1 January 2037.

On 16 October 2023, the Company issued secured bonds of USD 15,000 thousand (GEL 40,476 thousand) on the Georgian Stock Exchange (hereafter "GSE"), with an interest rate of 9.00% maturing in 2025. Interest payments are scheduled semi-annually on the 16th of April and the 16th of October each year, commencing from 16 April 2024. The proceeds from this bond issuance were utilized to refinance a portion of the existing bank loan (with USD 17,986 thousand outstanding at the time of refinancing), which was due in 2037.

The bonds are accounted at amortised cost using the effective interest rate method. In connection with the issuance of the bonds, the Company incurred expenses totalling GEL 612 thousand, inclusive of underwriting fees, legal counsel fees, listing expenses, etc. These expenses are accounted as transaction costs and are included in the calculation of the effective interest rate of the bonds. These expenses are deferred over the lifetime of the bonds.

Consequently, as of 31 December 2023, the Company holds bonds with outstanding principal of USD 15,000 thousand (GEL 40,341 thousand) and a bank loan with outstanding principal of USD 2,777 thousand (GEL 7,470 thousand).

All assets (movable as well as immovable) as well as 95% of the shares of the Company are pledged in favour of the bank and bondholders.

12 Reconciliation of Liabilities arising from Financing Activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Borrowings	Lease Liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January 2023	52,337	679	53,016
Cash flows			
Proceeds from bond issue	40,476	-	40,476
Repayment of borrowings	(41,752)	-	(41,752)
Transaction costs incurred on bonds issuance	(612)	-	(612)
Interest paid	(4,942)	(78)	(5,020)
Repayment of lease liabilities - principal	-	(1)	(1)
Total cash flows	(6,830)	(79)	(6,909)
Non-cash changes			
The effect of changes in foreign exchange rates	(284)	-	(284)
Losses less gains on restructuring of borrowings	(489)	-	(489)
Interest accrued	5,220	78	5,298
Total non-cash changes	4,447	78	4,525
Liabilities from financing activities at 31 December 2023	49,954	678	50,632

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Borrowings	Lease Liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January 2022	59,099	680	59,779
Cash flows			
Proceeds from borrowings	60,515	-	60,515
Repayment of borrowings	(62,490)	-	(62,490)
Interest paid	(2,460)	(78)	(2,538)
Repayment of lease liabilities - principal	-	(1)	(1)
Total cash flows	(4,435)	(79)	(4,514)
Non-cash changes			
The effect of changes in foreign exchange rates	(7,476)	-	(7,476)
Interest accrued	5,149	78	5,227
Total non-cash changes	(2,327)	78	(2,249)
Liabilities from financing activities at 31 December 2022	52,337	679	53,016

The Company is subject to certain covenants related primarily to its borrowings from TBC Bank JSC (Note 17).

13 Right-of-use Assets and Lease Liabilities

Under right to build agreements, the Company leases lands on which Lakhami 1 and Lakhami 2 HPPs are located. These contracts are made for fixed periods of 39 years.

When measuring lease liabilities for leases, the Company, discounts lease payments using its incremental borrowing rate at the date of lease recognition. Cash flows of the lease contracts of the Company are denominated in GEL. The rate applied in 2023 and 2022 was approximately 12%.

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Carrying amount of right-of-use asset at 1 January	653	667
Amortization Charge	(14)	(14)
Gross balance of right-of-use asset at 31 December	681	681
Accumulated amortization at 31 December	(42)	(28)
Carrying amount of right-of-use asset at 31 December	639	653

The Company recognised lease liabilities as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Long-term lease liabilities	604	605
Short-term lease liabilities	74	74
Total lease liabilities	678	679

Interest expense included in finance costs of 2023 was GEL 78 thousand (2022: GEL 78 thousand).

Expenses relating to short-term leases are included in other operating expenses under 'Expenses relating to short-term leases' (Note 15).

14 Revenues

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Sale of electricity	10,969	10,790
Total revenues	10,969	10,790

Revenues represent sales of the electricity from contracts with customers. In 2022, the Company started export sales of electricity produced in the months of May, June and July and generated GEL 3,289 thousand from export, while revenues from domestic sales amounted to GEL 7,501 thousand. In 2023 (May, June, July and August) of 2023, the Company generated GEL 4,770 revenue from the electricity sold to local traders for the export purposes to Turkey.

In 2022, transmission expenses related to the export sales of electricity amounted to GEL 545.

15 Other Operating Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Taxes expense other than on income	615	635
Insurance expense	207	307
Professional service fees	199	144
Environmental, social and governance expenditure*	111	78
Repair and maintenance expenses	96	67
Expenses relating to short-term leases	92	170
Transportation expense	48	133
Office supplies	11	63
Utility expenses	8	12
Communication expenses	5	6
Other	69	184
Total other operating expenses	1,461	1,799

*Environmental, social and governance expenditure includes research and development fees of GEL 47 thousand (2022: GEL 46 thousand) related to water analyses, biodiversity and ichthyofauna monitoring research.

16 Finance Income/(Costs), net

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Finance costs	(4,859)	(5,504)
Interest expense	(5,348)	(5,227)
Other bank service fees	-	(277)
Gains less losses on restructuring of borrowings	489	-
Foreign exchange gain, net on financing activities	292	7,476
Finance income/(costs), net	(4,567)	1,972

During 2023, the Company early settled USD 15,000 thousand (GEL 40,476 thousand) of the Company's bank loan. The difference between the carrying amount of the borrowing and the net present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate - i.e. of the original debt instrument is recognised in profit or loss as losses on restructuring of borrowings.

17 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

Assets pledged and restricted. According to the borrowing agreements with TBC Bank JSC and prospectus of the bonds issued on GSE, all movable and immovable properties as well as 95% of shareholding of the Company are pledged with the bank and bondholders. There are no contingent allowances in relation to the pledged and restricted assets.

Commitment with Government of Georgia. Based on the Memorandum of Understanding (MoU) signed with the Government of Georgia on 19 October 2016 and amended on 3 December 2019, the Company has an option to sell the electricity exclusively to ESCO for 8 months (September through April) at a ceiling price of USD 6.00 cents/kWh during the first 10 years of operation or to any party in Georgia.

The ten-year guaranteed power purchase agreement (“PPA”) with ESCO came into effect on 17 October 2020.

Environmental matters. Environmental, Social and Governance (ESG) aspects are of utmost importance for the Company and the full process of project development are being assessed and developed in line with the world recognised ESG standards (EIB, IFC).

Consideration of climate change. The Company’s management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the financial statements, as for the future effects on the Company’s activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Company’s viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Company operates.

Social matters. Alongside with the construction activities the Company actively financed various social programs which would have a long-term impact on the local community. Company does not hold any legal or constructive obligation regarding this matter, instead it is solely Company's intention to support the local communities.

Compliance with covenants. The Company is subject to various financial as well as non-financial covenants related primarily to its borrowings from TBC Bank JSC. Violation of covenants may have serious consequences ranging from monetary penalties, increase of cost of borrowing and even result in declaration of default. Due to external/internal factors, the Company was non-compliant with some financial covenants during and as of 31 December 2023, however, this did not trigger any negative consequences as the debt provider has issued the waiver during 2023, as a result borrowings were not classified as current.

The Company is subject to various financial as well as non-financial covenants related primarily to its bonds issued on GSE. The Company was compliant with covenants during and as of 31 December 2023.

18 Balances and Transactions with Related Parties

The income and expense items with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Finance cost on payable to the Parent company - CCEH Hydro III LLC	43	62
Finance cost on bank guarantee - CCEH Hydro III LLC	5	7
Loan issued to the Parent company – CCEH Hydro III LCC	131	-
Sales of fixed assets to entities under common control	324	-
Total	503	69

The outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Payable to Parent company - CCEH Hydro III LLC	-	665
Payable on bank guarantee provided by CCEH Hydro III LLC	-	76
Loan receivable from Parent company – CCEH Hydro III LCC	134	-
Receivable from entities under common control	346	-
Total	480	741

Key management includes directors of the Company. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salary, performance bonus depending on financial performance of the Company and other compensation in the form of reimbursement of rent, transportation, communication and other expenses.

Total key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2023	2022
Salaries and benefits	170	229

2023 Salary and benefits include GEL 3 thousand (2022: GEL 3 thousand) the Company's mandatory contributions to the Pension Agency of Georgia.

19 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk and interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

Exposure to credit risk arises from trade receivables and cash and cash equivalents and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

19 Financial Risk Management (Continued)

The Company's maximum exposure to credit risk reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position at the reporting date was as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Bank balances	4,003	4,032
Trade and other receivables	1,079	450
Loans Issued	134	-
Recognized financial assets	5,216	4,482

Bank balances. The cash and cash equivalents of the Company are held with TBC Bank JSC, which has a short-term issuer default rating of BB, based on Fitch Rating (2022: BB-). These balances are not past due and are in Stage 1. Respectively, the Company does not expect the counterparty to fail to meet its obligations.

Trade and other receivables. Credit risk is managed by individual customer level. ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. Trade and other receivable loss allowance is based on lifetime ECLs.

Trade receivables are fully current (not overdue) and usually covered within 25 days.

Management estimates that the Company will not be able to fully collect receivables from sales of concrete. Other receivables from latter sales have been credit impaired and respective credit loss allowance of GEL 160 thousand had been recognized during 2020. No payment was received during 2022 and 2023.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency and (b) interest rates, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis.

However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency, which are monitored daily. The Company's exposure to currency risk is mainly attributable to USD-denominated Bank Loan.

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	USD-Denominated 31 December 2023	USD-Denominated 31 December 2022
Bank balances	2,237	3,153
Trade and other receivables	12	12
Loans issued	134	-
Trade and other payables	(11)	(10)
Other current liabilities	-	(741)
Bonds and loans	(49,954)	(52,337)
Net exposure	(47,582)	(49,923)

19 Financial Risk Management (Continued)

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	EUR-Denominated 31 December 2023	EUR-Denominated 31 December 2022
Trade and other payables	(338)	(298)
Net exposure	(338)	(298)

The official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Average rate		Reporting date spot rate	
	Year ended 2023	Year ended 2022	31 December 2023	31 December 2022
USD 1	2.6279	2.9156	2.6894	2.7020
EUR 1	2.8416	3.0792	2.9753	2.8844

Sensitivity analyses. The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Strengthening		Weakening	
	Equity	Profit or (loss)	Equity	Profit or (loss)
31 December 2023				
USD (10% movement)	-	4,758	-	(4,758)
EUR (10% movement)	-	34	-	(34)
31 December 2022				
USD (10% movement)	-	4,992	-	(4,992)
EUR (10% movement)	-	30	-	(30)

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial liabilities at carrying amounts:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying Amount	
	31 December 2023	31 December 2022
Fixed rate instruments	41,576	1,727
Financial liabilities	41,576	1,727
Variable rate instruments	9,411	52,337
Financial liabilities	9,411	52,337

19 Financial Risk Management (Continued)

At 31 December 2023, if interest rates at that date had been 200 basis points lower (2022: 200 basis points lower) with all other variables held constant, profit for the year would have been GEL 718 thousand (2022: GEL 5,333 thousand) higher, mainly as a result of lower interest expense on variable interest liabilities. If interest rates had been 200 basis points higher (2022: 200 basis points higher), with all other variables held constant, profit would have been GEL 619 thousand (2022: GEL 4,533 thousand) lower, mainly as a result of higher interest expense on variable interest liabilities.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, leases, trade and other payables and other current/non-current liabilities. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 9). Management estimates that the liquidity portfolio cash, can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements. The liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions is performed.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Borrowings (Note 11)	49,954	63,771	-	2,001	4,225	49,883	7,662
Lease liabilities (Note 13)	678	3,417	-	20	59	314	3,024
Trade and other payables	354	354	-	354	-	-	-
Total future payments, including future principal and interest payments	50,986	67,542	-	2,375	4,284	50,197	10,686

Refer to Note 17 for information on compliance with borrowing covenant.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Carrying amount	Total	On demand	Less than 3 months	3-12 months	1-5 years	Over 5 years
Non-derivative financial liabilities							
Borrowings (Note 11)	52,337	96,159	-	3,148	3,140	27,725	62,146
Lease liabilities (Note 13)	679	3,495	-	20	59	314	3,102
Trade and other payables	307	307	-	307	-	-	-
Other Current Liabilities	741	741	-	-	741	-	-
Total future payments, including future principal and interest payments	54,064	100,702	-	3,475	3,940	28,039	65,248

20 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Even though, the Company has no formal policy for capital management, management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs. Latter is achieved with efficient cash management and monitoring of the Company's revenues and profits.

21 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level 1 are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level 2 measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level 3 measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities

Liabilities carried at amortised cost. Fair values of liabilities were determined using valuation techniques. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and liabilities approximates their carrying amounts. All financial assets are assigned to level 2 under fair value hierarchy.

22 Events after the reporting period

On 25 January 2024, the Company modified the terms of its outstanding loan agreement with bank, by changing the floating interest rate to fixed interest rate and shortening the debt maturity from 1 January 2037 to 1 July 2033.

On 16 April 2024 the Company made the first coupon payment of USD 686 thousand (GEL 1,832 thousand) in respect with issued bonds.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

ქაიკა ღვინიაშვილი - მიწის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 ზოგადი ინფორმაცია.....	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	6
4 ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ	11
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	12
6 აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	13
7 ძირითადი საშუალებები	15
8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16
9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16
10 საწესდებო კაპიტალი	17
11 ნასესხები სახსრები	18
12 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	19
13 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	20
14 ამონაგები	21
15 სხვა საოპერაციო ხარჯები	21
16 ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო	22
17 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	22
18 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
19 ფინანსური რისკის მართვა	25
20 კაპიტალის მართვა	29
21 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება	29
22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	30

ხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა 2023

ვამსტობ, რომ თარგმანი სწორია და შეესაბამება
ორიგინალს. ქეთევან ღვინიაშვილი-რევესი

I certify that the translation is correct
and corresponds to the original text.

ქეთევან ღვინიაშვილი-რევესი

22.06.2023
Ketevan Gvinashvili-Reaves

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის მესაკუთრეებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ჩვენი აუდიტორული მიდგომა

მიმოხილვა

არსებითობა

- საერთო არსებითობა კომპანიისთვის: 640 ათასი ლარი, რაც წარმოადგენს კომპანიის მთლიანი აქტივების 1%-ს.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

- არ არსებობს აუდიტის ძირითადი საკითხები, რომელთა შესახებ ინფორმაცია ჩვენს დასკვნაში უნდა აისახოს.

ჩვენი აუდიტის ფორმირების ფარგლებში, განვსაზღვრეთ არსებითობა და შევაფასეთ ფინანსურ ანგარიშგებებში არსებითი უზუსტობის რისკები. კერძოდ, განვიხილეთ, როდის გამოიყენა ხელმძღვანელობამ სუბიექტური განსჯა; მაგალითად, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების კუთხით, რომლებიც მოიცავდა დაშვებების გაკეთებას და იმ სამომავლო მოვლენების გათვალისწინებას, რომლებიც არსებითად გაურკვეველია. ისევე, როგორც ჩვენს მიერ განხორციელებული ყველა აუდიტის ჩატარებისას, განვიხილეთ ხელმძღვანელობის მიერ შიდა კონტროლის უგულვებელყოფის რისკი, მათ შორის, სხვა საკითხებთან ერთად, განვიხილეთ არსებობდა თუ არა მიკერძოებულობის მტკიცებულება, რაც წარმოადგენდა თაღლითობის გამო დაშვებული არსებითი უზუსტობის რისკს.

მოვახდინეთ ჩვენი აუდიტის მასშტაბის ადაპტირება, რათა შეგვესრულებინა საკმარისი სამუშაო იმისათვის, რომ მოგვეწოდებინა მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებებზე მთლიანობაში, კომპანიის სტრუქტურის, სააღრიცხვო პროცესებისა და კონტროლის და იმ დარგის გათვალისწინებით, რომელშიც ოპერირებს კომპანია.

არსებითობა

ჩვენი აუდიტის მასშტაბზე გავლენა მოახდინა ჩვენს მიერ არსებითობის გამოყენებამ. აუდიტი შექმნილია იმისათვის, რომ მოპოვებული იყოს გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგებები არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო. ისინი არსებითად ითვლება, თუ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულად მოსალოდნელია, რომ გავლენას მოახდენენ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიღებულია ფინანსური ანგარიშგებების საფუძველზე.

ჩვენს პროფესიულ განსჯაზე დაყრდნობით, განვსაზღვრეთ არსებითობის გარკვეული რაოდენობრივი ზღვრები, მათ შორის კომპანიის საერთო არსებითობა ფინანსური ანგარიშგებებისთვის მთლიანობაში, როგორც აღწერილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ეს, ხარისხობრივ მოსაზრებებთან ერთად, დაგვებმარა განგვესაზღვრა ჩვენი აუდიტის მასშტაბი და ჩვენი აუდიტის პროცედურების შინაარსი, დრო და ფარგლები და შეგვეფასებინა უზუსტობების ეფექტი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, როგორც ცალ-ცალკე, ასევე ერთობლივად, ფინანსურ ანგარიშგებაზე მთლიანობაში.

საერთო არსებითობა

640 ათასი ლარი

ქეთევან ღვინიაშვილი-რევე

ქეთევან ღვინიაშვილი-რევე
Ketevan Gviniaishvili-Reave
ფიგურა

როგორ განვსაზღვრეთ	კომპანიის მთლიანი აქტივების 1%
გამოყენებული არსებითობის საორიენტაციო ნიშნულის დასაბუთება	ავირჩიეთ კომპანიის მთლიანი აქტივები, როგორც საორიენტაციო ნიშნული, რადგან, ჩვენი აზრით, ეს არის ყველაზე შესაბამისი ნიშნული აქტივებზე დაფუძნებული კომპანიებისთვის, ასევე წარმოადგენს ზოგადად მიღებულ საორიენტაციო ნიშნულს. ჩვენ განვსაზღვრეთ დაბალი სპეციფიკური არსებითობის ნიშნული 220 ათასი ლარი ფინანსური ანგარიშგების შემდეგი მუხლებისთვის: • სხვა შემოსავალი • დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი • ელ.ენერგიის გადაცემის ხარჯები • საკუროსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო (ნასესხებ სახსრებზე საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობის გამოკლებით), და • სხვა საოპერაციო ხარჯები რომლისთვისაც, საერთო არსებითობის ნიშნულზე ნაკლები თანხის უზუსტობამ მოსალოდნელია, რომ გავლენა მოახდინოს მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითადი საკითხები არის ის საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის მიხედვით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტში.

ჩვენ განვსაზღვრეთ, რომ არ არსებობს აუდიტის ძირითადი საკითხები, რომელთა შესახებ ინფორმაცია ჩვენს დასკვნაში უნდა იყოს ასახული.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, სხვა

ქეთევან ცხინიაშვილი - მიწის

ქეთევან ცხინიაშვილი - მიწის
Ketevan Gukhishvili-Reaves
for

ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის და მე-7 (გ), (ზ) პუნქტის მოთხოვნებს;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-7 (ა), (ბ), (დ)-(ვ) პუნქტში მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

ქეთევან ღვინიაშვილი - რიგში

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე ვაწვდით განაცხადს იმის თაობაზე, რომ ვაკმაყოფილებთ დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს, ასევე ვახდენთ მათ ინფორმირებას ყველა იმ ურთიერთობის და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, შესაძლოა, გონივრულად ჩაითვალოს, რომ კავშირშია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, აგრეთვე საჭიროების შემთხვევაში, იმ ქმედებების შესახებ, რომლებიც განხორციელდა გამოყენებული უსაფრთხოების ზომებისთვის ან საფრთხეების აღმოსაფხვრელად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის მიწოდებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ჩატარებისას ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო და შესაბამისად, წარმოადგენს აუდიტის ძირითად საკითხებს. ჩვენ ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კანონი ან რეგულაცია გამორიცხავს ამ საკითხის საჯარო გამჟღავნებას, ან როდესაც, უკიდურესად იშვიათ გარემოებებში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იყოს გადმოცემული ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულად მოსალოდნელია, რომ მსგავსი ქმედების უარყოფითი შედეგები აღემატება ასეთი ინფორმაციის მიწოდებით მიღებულ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

აუდიტის, რომელიც შედეგად აისახა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, გარიგების პარტნიორი არის ლაშა ჯანელიძე.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 19 აპრილი
თბილისი, საქართველო

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	58,032	59,754
აქტივების გამოყენების უფლება	13	639	653
არამატერიალური აქტივები		3	3
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		264	-
გაცემული სესხები		134	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		59,072	60,410
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		36	44
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	1,079	450
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	4,003	4,032
სულ მოკლევადიანი აქტივები		5,118	4,526
სულ აქტივები		64,190	64,936
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	27,607	27,607
ანაზღაურებული კაპიტალი	10	2,515	2,515
დაგროვილი დეფიციტი		(16,918)	(19,250)
სულ საკუთარი კაპიტალი		13,204	10,872
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	11	47,101	48,627
საიჯარო ვალდებულებები	13	604	605
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		47,705	49,232
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	11	2,853	3,710
საიჯარო ვალდებულებები	13	74	74
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		354	307
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		-	741
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		3,281	4,832
სულ ვალდებულებები		50,986	54,064
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		64,190	64,936

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2024 წლის 19 აპრილს:

გიორგი აბრამიშვილი
 გენერალური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ქეთევან ჯიბიაშვილი - მიწის

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	14	10,969	10,790
სხვა შემოსავალი		216	44
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი		(763)	(770)
ელ.ენერგიის გადაცემის ხარჯები	14	(46)	(566)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო		(118)	35
საპროცენტო შემოსავალი		200	31
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,461)	(1,799)
EBITDA		8,997	7,765
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	(2,098)	(2,149)
საოპერაციო მოგება		6,899	5,616
ფინანსური დანახარჯები	16	(4,859)	(5,504)
საკუროსო სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო - ფინანსური საქმიანობა	12,16	292	7,476
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		2,332	7,588
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		2,332	7,588
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		2,332	7,588

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ქეთევან ჯვინიაშვილ-თიქიძე

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	ანაზღაურებული კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	27,607	2,515	(26,838)	3,284
წლის მოგება	-	-	7,588	7,588
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	7,588	7,588
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	27,607	2,515	(19,250)	10,872
წლის მოგება	-	-	2,332	2,332
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	2,332	2,332
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	27,607	2,515	(16,918)	13,204

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ქეთევან ღვინიაშვილი - რივსი

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		2,332	7,588
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	2,098	2,149
საპროცენტო შემოსავალი	16	(200)	(31)
ფინანსური დანახარჯები	16	4,859	5,504
გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა, ნეტო		(147)	(16)
საკუროს სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, ნეტო		(174)	(7,511)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		8,768	7,683
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (გაზრდა)/შემცირება		(638)	504
მარაგების შემცირება		7	65
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების გაზრდა/(შემცირება)		34	(175)
მოკლევადიანი ვალდებულებების შემცირება		(781)	-
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(1,378)	394
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		7,390	8,077
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	7	(547)	(138)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა		82	110
გაცემული სესხები		(131)	-
მიღებული პროცენტი		200	31
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები)		(396)	3
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	12	40,476	60,515
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(41,752)	(62,490)
უზრუნველყოფილი ობლიგაციების გამოშვების გარიგების დანახარჯები	12	(612)	-
გადახდილი პროცენტი	12	(5,020)	(2,538)
სხვა საბანკო მომსახურებისთვის გადახდილი საფასური		-	(277)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - ძირი თანხა	12;13	(1)	(1)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(6,909)	(4,791)
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, ნეტო		(114)	(221)
ფულადი სახსრებისა და მათ ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(29)	3,068
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	9	4,032	964
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	9	4,003	4,032

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ქეთევან ლვინიაშვილ-რიგლა

1 ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შპს “ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტისთვის” (შემდგომში „კომპანია“ ან ეი-ჯი-დი) მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფას“) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

კომპანია დაარსდა და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა და საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ 2013 წლის 18 ივნისს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404997232.

კომპანიის გამოშვებულ აქციებს ფლობდნენ შემდეგი მფლობელები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს CCEH Hydro III	82%	82%
შპს Geo Hydro Capital Group	13%	13%
შპს Energy Solutions	5%	5%

აქციების უმრავლესობის მფლობელია შპს CCEH Hydro III. Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. არის კომპანიის საბოლოო მკონტროლებელი მხარე (შემდგომში "CCEF"). CCEF წარმოადგენს პარტნიორობას, რომელიც ორიენტირებულია საქართველოში მცირე და საშუალო ჰიდროელექტროსადგურების („ჰესები“) სააქციო კაპიტალით უზრუნველყოფაზე. ფონდი აერთიანებს წამყვან განვითარების საფინანსო ინსტიტუტებს, საოჯახო ფირმებსა და ინსტიტუციონალურ ინვესტორებს. შპს Geo Hydro Capital Group და შპს Energy Solutions ადგილობრივი კომპანიებია, რომლებიც შესაბამისად 13% და 5% წილებს ფლობენ კომპანიაში.

ჰიდროელექტროსადგურებში ფონდის ინვესტიცია და, შესაბამისად საკუთრება, გაერთიანებულია ჰოლდინგური კომპანიის, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited-ის ("CCEH") მეშვეობით, რომელიც რეგისტრირებულია სინგაპურში და მთლიანად ეკუთვნის პარტნიორობას.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საქართველოში ჰიდროელექტროსადგურ „ლახამის“ ფლობა და ოპერირება. ამ მიზნით კომპანიამ 2016 წლის 19 ოქტომბერს საქართველოს მთავრობასთან ხელი მოაწერა ურთიერთგაგების მემორანდუმს („მემორანდუმი“). მემორანდუმში ცვლილებები იქნა შეტანილი 2019 წლის 3 დეკემბერს.

ლახამის კასკადი შედგება ორი ჰესისგან: მდინარის ზედა ნაწილში არსებული ლახამი 1 და მდინარის ქვედა ნაწილში არსებული ლახამი 2 ჰესებისგან. სამშენებლო სამუშაოები დაიწყო 2018 წელს და წარმატებით დასრულდა 2020 წელს. ლახამი 2 ჰესმა ფუნქციონირება 2020 წლის 19 აგვისტოს დაიწყო, ხოლო ლახამი 1 ჰესი ამოქმედდა 2020 წლის 17 ოქტომბერს.

კომპანიას ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების ("PPA") გაფორმებული აქვს ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორთან ("ESCO"). PPA-ის ფარგლებში, ფუნქციონირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა ელექტროენერგია მიიღოს ექსკლუზიურად ესკოს-ს 8 თვის განმავლობაში (სექტემბერი-აპრილი) მაქსიმალური ფასით 6.00 აშშ ცენტი/კვტ/სთ, ან მიიღოს ელექტროენერგია ნებისმიერ მხარეს საქართველოში. სახელმწიფოსთან გაფორმებული მემორანდუმის ფარგლებში კომპანიას უფლება აქვს დარჩენილი 4 თვის განმავლობაში (მაისი-აგვისტო) თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტიც განახორციელოს.

აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული მომსახურების საზღაურია 152 ათასი ლარი (2022: 42 ათასი ლარი).

ქეთევან ტყეშელაშვილი-რიჭი

1 ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ს. ეულის ქ. #5 /ჯიქიას ქ. #10. კომპანიის მოქმედი ჰესები სვანეთის რეგიონში მდებარეობს.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("ლარი"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილი საქართველოა. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს, უცხოური ვალუტის კურსების ცვალებადობას ადგილობრივ ვალუტასთან მიმართებაში და ა.შ.. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური განვითარება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის თებერვალში დაწყებულმა რუსეთ-უკრაინის სამხედრო კონფლიქტმა უარყოფითი გავლენა მოახდინა გლობალურ ეკონომიკაზე; თანმდევი გარე ფაქტორების ნაწილობრივი ჩამონათვალი მოიცავს: სამხედრო მოქმედებებს, ლტოლვილთა კრიზისს, მიწოდების ჯაჭვის მოშლას, ინფლაციის ზრდას, სურსათსა და საქონელზე ფასების ზრდას და გლობალურ ეკონომიკაზე სხვა უარყოფითი გავლენას.

2022 წელს დაწყებული უკრაინელების, ბელორუსებისა და რუსების დიდი ნაკადების შემოსავლა 2023 წელსაც გაგრძელდა, რამაც გავლენა იქონია საქართველოს ეკონომიკაზე, რასაც ადასტურებს ადგილობრივი ვალუტის მნიშვნელოვანი გამყარება და ასევე მაღალი ეკონომიკური ზრდა, რის შედეგად 2023 წელს მშპ 7.5%-ით გაიზარდა გასულ წელთან შედარებით. 2023 წელს წლიური ინფლაცია 2.5%-ით გაიზარდა 2022 წელთან შედარებით.

კომპანიას არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთსა და ბელორუსიასთან. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობას არ აქვს შესაძლებლობა იწინასწარმეტყველოს ყველა ის მოვლენა, რომელსაც შეუძლია გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე, ხელმძღვანელობა გონივრულად იღებს ყველა საჭირო ზომას კომპანიის საქმიანობის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“), პირვანდელი ღირებულების კონვენციისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარმოდგენილი წლის განმავლობაში, თუ ეს სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფასს-ების შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო დაშვებების გამოყენება. ასევე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება საწარმოს სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობას ეწევა. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“) რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტას და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების წარსადგენ ვალუტას წარმოადგენს. ქართულ ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა სადაც სხვაგვარად არის მითითებული.

ტრანზაქციები და ბალანსები. ბალანსის თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება ქართულ ლარში, ამ თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით. ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ასეთი ოპერაციების ანგარიშსწორებით და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირებით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სავალუტო შემოსულობა და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან, წარმოდგენილია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში "საკურსო სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო". ყველა სხვა სავალუტო შემოსულობა და ზარალი ცალკეა წარმოდგენილი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც "საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, ნეტო".

ამჟამად ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთის თანხითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

ცვეთა. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის გამოთვლა ხდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით ისე, რომ აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათ ნარჩენ ღირებულებაზე, თანაბრად, შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ჰესის შენობები და ნაგებობები	40 წელი
ელექტრომექანიკური და ჰიდრომექანიკური აღჭურვილობა	25 წელი
ავტომობილები	5 წელი
მანქანა-დანადგარები	5 წელი
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	5 წელი

2023 წლის 31 დეკემბერს და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული ფინანსური წლებისთვის ნარჩენი ღირებულებები შეფასებულია როგორც ნულის ტოლი.

ქეთევან ტყეშელაშვილი – მოწმე

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივების გამოყენების უფლება. მშენებლობის უფლების ხელშეკრულებების ფარგლებში კომპანია იჯარით იღებს მიწებს, რომლებზეც ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰესებია განთავსებული.

იჯარიდან წარმოქმნილი აქტივები თავდაპირველად შეფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე.

აქტივების გამოყენების უფლება შემდგომში ფასდება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება იჯარასთან დაკავშირებული ცვლილებებით. აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში ქვემოთ მოცემული ცვეთის პერიოდის მიხედვით:

	ცვეთის პერიოდი
მიწა	39 წელი

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს აკლასიფიცირებს როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულს

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. კომპანია აღნიშნული აქტივების მართვას ახორციელებს მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“).

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს ბანკებში, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ზარალის ანარიცხის გამოკლებით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (ამ საკითხთან დაკავშირებული პოლიტიკის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მე-19 შენიშვნაში იხილეთ).

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილებით. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში იმ დაშვებით, რომ იგი კომპანიის მფლობელის მიერ იქნა შეტანილი. ასევე აისახება კომპანიის მფლობელების მიერ კომპანიის კაპიტალის გასაზრდელად შეტანილი ყველა სხვა ფულადი ან არაფულადი კაპიტალის შენატანები, რომელიც არ იყო ასახული კომპანიის წესდებაში ბალანსის თარიღისთვის, აღიარებულია ანაზღაურებულ კაპიტალად.

ქაიფარ ლინაშვილი - მიწა

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობისას.

ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის საზღაური, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების და დღგ-ს გარეშე. ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია პერიოდის განმავლობაში.

ელექტროენერგიის გამომუშავება და რეალიზაცია

ამონაგების აღიარება ხდება კომპანიის ელექტროსადგურების მიერ გაყიდული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი რაოდენობის მიხედვით.

ელექტროენერგიის გაყიდვის ტარიფი განსაზღვრულია PPA-ს საფუძველზე, იურიდიულ პირებთან (მსხვილი მომხმარებელი, საბითუმო მიწოდებული (მოვაჭრე)) გაფორმებული ადგილობრივი და საექსპორტო ხელშეკრულებების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის გაყიდვების აღიარება ხდება ყოველთვიურად აღრიცხვის მოწყობილობების ჩვენების საფუძველზე. ეს მოწყობილობები დამონტაჟებულია კომპანიის ელექტროსადგურის გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელებთან მიერთების ადგილზე.

მოთხოვნების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია კომპანიის ელექტროსადგურის გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელებთან მიერთების ადგილზე, რადგან ეს არის დროის ის მომენტი, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, რადგან მხოლოდ დროის გასვლა იმისთვისაა საჭირო რომ გადახდა ვადადამდგარი გახდეს. საანგარიშგებო პერიოდისთვის გადაცემული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობა დასტურდება ელექტროენერგიის წარმოებისა და მიწოდების მიღება/ჩაბარების აქტით. ინვოისის მომხმარებელზე გაიცემა ყოველთვიურად.

ელექტროენერგიის გადაცემა და განაწილება

კომპანია ახორციელებს მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შესაბამისად, გადაცემული და განაწილებული სიმძლავრის ყოველ 1 კვტ/სთ-ზე ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული ტარიფების საფუძველზე.

მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული ამონაგები აღიარებულია იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაწეულია მომსახურება. ამონაგები აღიარებულია საანგარიშგებო პერიოდში გამომუშავებული და გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელში მიწოდებული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობის საფუძველზე, რადგან მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და იყენებს სარგებელს.

საანგარიშგებო პერიოდისთვის გამომუშავებული და გადაცემული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობა დასტურდება შესაბამისი შედარების აქტით, რომლებიც ყოველთვიურად მზადდება და ფორმდება მომხმარებლებთან აღმრიცხველი მოწყობილობების ჩვენების საფუძველზე. მომხმარებლებისთვის ანგარიშის წარდგენა ხდება ყოველთვიურად, ყოველი თვის ბოლო დღეს, ხოლო PPA-ს შემთხვევაში, ანაზღაურება გადასახდელია არაუგვიანეს მომდევნო თვის 25 რიცხვისა.

მოთხოვნის აღიარება ხდება ინვოისის გაცემისას, ეს არის დრო, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, რადგან მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო გადახდის ვადადამდგარად აღიარებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დროის პროპორციულ საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქეთევან ღვინიაშვილი რიგში

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით. მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოქმნილია დივიდენდების გადანაწილების შედეგად, აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადი იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდება, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გადაიხდება.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლოდ მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შედევათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შედევათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილ ავანსებსა და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეულ ოპერაციებზე, ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემულ სესხებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტით, აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებების აღრიცხვა მოგების გადასახადის პოზიციისათვის განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, იმის გათვალისწინებით, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ არ მოხდება დამატებითი გადასახადების დაკისრება, თუ საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ექვს ქვეშ დადგება. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და სხვა გადასახადებთან გარდა მოგების გადასახადისა, დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციებისთვის კორექტირებები აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“) გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის (ა) მომხმარებელთაგან მოთხოვნების დაფარვის ან (ბ) მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების დროს, რომელიც უფრო ადრე მოხდება. ჩასათვლელი დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გადასახდელი დღგ-დან დღგ-ს ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან დღგ-ის ანგარიშსწორება ნებადართულია ნეტო საფუძველზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ელექტროენერგიის მიწოდება თავისუფლდება დღგ-სგან, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ელექტროენერგია მიეწოდება საბოლოო მომხმარებელს.

EBITDA. EBITDA განისაზღვრება, როგორც შემოსავალი პროცენტამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე და საფინანსო საქმიანობაზე კურსის ცვლილებით განპირობებულ (ზარალამდე)/მოგებამდე. EBITDA მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია როგორც შუალედური ჯამი.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ EBITDA-ს წარდგენა იძლევა სანდო და უფრო შესაბამის ინფორმაციას. EBITDA ყურადღებას ამახვილებს საოპერაციო გადაწყვეტილებების ფინანსურ შედეგზე, ხელმძღვანელობის ისეთი არასაოპერაციო გადაწყვეტილებების ზემოქმედების ელიმინირების გზით, როგორცაა, მაგალითად, საგადასახადო განაკვეთები, საპროცენტო ხარჯები. EBITDA არის მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებელი, რომელსაც იყენებენ დაინტერესებული მხარეები ბიზნესის შეფასებისთვის, ხელმძღვანელობის ეფექტურობის შეფასებისთვის და ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობების გაანგარიშებისთვის.

განმარტების მიხედვით, EBITDA (შენიშვნა 3) არ მოიცავს საფინანსო საქმიანობაზე საკურსო სხვაობით განპირობებულ (ზარალს)/შემოსულობას. შესაბამისად, საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო, იყოფა ორ ცალკეულ ელემენტად საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, (საფინანსო საქმიანობის გამოკლებით), ნეტო და საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა საფინანსო საქმიანობაზე, ნეტო.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს კომპანიის ხელმძღვანელობის თანხმობას, რომელმაც დაამტკიცა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება გამოსაცემად.

4 ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. დაშვებების და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა, აგრეთვე, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას იყენებს გარკვეულ განსჯას შეფასებებთან ერთად.

განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, შეიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველების, ფიზიკური ცვეთის და იმ ფიზიკური გარემოს შესაბამისად, სადაც აქტივი გამოიყენება. ამ რომელიმე პირობის ან შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთების კორექტირებები.

სასარგებლო მომსახურების ვადა 5%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის იქნება მისი 98 ათასი ლარით გაზრდა ან 109 ათასი ლარით შემცირება (2022: ზრდა 101 ათასი ევროთი ან შემცირება 100 ათასი ევროთი)

ქაიფაშ ღვინიაშვილი - მიწა

4 ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ (გაგრძელება)

აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკურ წამახალისებელს გამოიყენოს გაგრძელების ოფცია, ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის ოფცია. გაგრძელების ოფციები (ან პერიოდები შეწყვეტის ოფციების შემდეგ) იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ მაშინ, თუ გონივრულად სარწმუნოა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

მიწების იჯარისთვის შემდეგი ფაქტორები, როგორც წესი, ყველაზე აქტუალურია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე), კომპანია, როგორც წესი, გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.
- თუ მოსალოდნელია, რომ იჯარის რაიმი გაუმჯობესებას ექნება მნიშვნელოვანი სალიკვიდაციო ღირებულება, კომპანია, როგორც წესი, გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისათვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები. დისკონტირების განაკვეთის გამოსათვლელად, კომპანია საფუძვლად იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არ არის შესაძლებელი.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი განისაზღვრა 12.13%, რაც წარმოადგენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს ლარში დენომინირებული ვალისთვის, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ინდუსტრიას და საიჯარო ხელშეკრულების პირობებს (ვალუტა, ვადა, დანიშნულება) და გამოქვეყნებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დისკონტრების განაკვეთის 5%-იანი ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საიჯარო ვალდებულებების შემცირებას ან ზრდას ან 185 ათასი ლარით და 402 ათასი ლარით (31 დეკემბერი 2022: 185 ათასი ლარი და 405 ათასი ლარი), შესაბამისად.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაშია შემდეგი ახალი სტანდარტები და ცვლილებები:

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში განხორციელებული ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

ქაიფა ღვინიაშვილი - რიგს

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგებიდან გადასახადები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე საყრდენის წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს). 2023 წლის მაისში ბასს-მა გამოსცა სპეციალიზებული ცვლილებები ბასს 12-ში, „მოგებიდან გადასახადები“. ეს ცვლილება შეტანილ იქნა საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმის ფარგლებში ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (ეუთო) მიერ გამოცემული მეორე საყრდენი მოდელის წესების განხორციელებისთვის. აღნიშნული ცვლილებები უზრუნველყოფს დროებით გამოწვევების მოთხოვნებიდან - იმ გადავადებული გადასახადების აღიარება და გამჟღავნება, რომლებიც წარმოიქმნება ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული საგადასახადო კანონის, რომელიც გამიზნულია მეორე საყრდენის წესების განხორციელებისთვის, შედეგად. ბასს-ის მიერ დადგენილი ძალაში შესვლის თარიღის მიხედვით კომპანიებს გამოწვევების გამოყენება დაუყოვნებლივ შეუძლიათ, თუმცა გამჟღავნების მოთხოვნების შესრულება მოითხოვება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

ცვლილებები ბასს 8-ში: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

- ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ფასს 17-ში და ცვლილება ფასს 4-ში (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).
- გადასვლის ოფციონი მზღვევებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს - ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).
- გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოიქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან - ცვლილებები ბასს 12-ში (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ამ ცვლილებებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან მოგვიანებით და რომელთა ადრე გამოყენებაც კომპანიას არ დაუწყია. მოსალოდნელია, რომ შემდეგი შესწორებული სტანდარტები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიან ვალდებულებებად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს, შემდეგ ცვლილებები შევიდა 2020 წლის 15 ივლისსა და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ).

ქაიფან ჭიანჭველ-რიგს

6 აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

შესწორებები ბასს 7-ში - ფულადი ნაკადების ანგარიშგება და ფასს 7-ში - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები: ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებლებთან (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

შესწორებები ბასს 21-ში - უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები (გამოცემულია 2023 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ქაიკა ღვინიაშვილი - migh

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობები შემდეგია:

ათასი ლარი	ჰესების შენიშვნები და ნაგებობები	ელექტრო-მექანიკური და ჰიდრომექანიკური ადჭურვილობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და გამოუყენებელი ადჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები	საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	აგრო- ბილები	სულ
თვითღირებულება ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	48,300	14,882	-	1,119	282	337	64,920
დამატებები გასვლა	33 -	- -	- -	95 (134)	10 (8)	- (75)	138 (217)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	48,333	14,882	-	1,080	284	262	64,841
დამატებები გასვლა	108 -	- -	351 -	4 (683)	10 (5)	74 (72)	547 (760)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	48,441	14,882	351	401	289	264	64,628
დაგროვილი G3ეთა ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	1,590	774	-	448	119	147	3,078
წლის დარიცხვა გასვლისას ელიმინირებული	1,202 -	595 -	- -	227 (77)	53 (6)	55 (40)	2,132 (123)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	2,792	1,369	-	598	166	162	5,087
წლის დარიცხვა გასვლისას ელიმინირებული	1,208 -	595 -	- -	177 (519)	52 (5)	52 (51)	2,084 (575)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	4,000	1,964	-	256	213	163	6,596
საბალანსო ღირებულებები 2022 წლის 1 იანვარს	46,710	14,108	-	671	163	190	61,842
2022 წლის 31 დეკემბერს	45,541	13,513	-	482	118	100	59,754
2023 წლის 31 დეკემბერს	44,441	12,918	351	145	76	101	58,032

ქეთევან ივანიშვილი-თიქა

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავდა ხუდონის ქვესადგურის სარეაბილიტაციო სამუშაოებს. დაგირავებული აქტივების შესახებ დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-17 შენიშვნა.

8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	643	368
სხვა მოთხოვნები	543	206
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(160)	(160)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	1,026	414
საგადასახადო მოთხოვნები	53	36
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,079	450

სავაჭრო მოთხოვნები წარმოადგენს მოთხოვნებს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან, სხვა მოთხოვნები კი, ძირითადად, გრძელვადიანი აქტივების, ბანაკისა და ბეტონის გაყიდვებთან დაკავშირებით მისაღებ თანხებს. ობიექტურ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ბეტონის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების სრულად ამოღებას. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებულია 2020 წლის განმავლობაში და ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით 2023 და 2022 წლების მანძილზე არანაირი გადახდა არ განხორციელებულა. სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხების შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-19 შენიშვნა.

9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები ბანკში	4,003	4,032
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,003	4,032

მე-19 შენიშვნა იხილეთ იმ ბანკების საკრედიტო ხარისხის შესახებ ინფორმაციისთვის, სადაც კომპანიის ფულადი სახსრებია განთავსებული.

ქეთევან ცხინიაშვილი - რევიზორი

10 საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 21 მარტს, სს Skinest Hydro-სა და შპს CCEH Hydro III-ს შორის გაფორმებული გაყიდვა-შესყიდვის ხელშეკრულებების მიხედვით შპს CCEH Hydro III-მ შეიძინა კომპანიის საკუთრების წილის 80%. გარდა ამისა, 2018 წლის 26 აპრილს, შპს CCEH Hydro III-სა და Geo Hydro Capital Group-ს შორის გაფორმებული საკუთრების წილის გაყიდვა-შესყიდვის ხელშეკრულების ფარგლებში, შპს CCEH Hydro III-მ შეიძინა დამატებითი 2% შპს Geo Hydro Capital Group-ისგან. შედეგად, შპს CCEH Hydro III გახდა კომპანიის საკუთრების წილის უმრავლესობის, 82%-ის მფლობელი.

მფლობელების გადაწყვეტილებით 2018 წლის 31 მაისს კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 1,000 ათასი აშშ დოლარიდან (1,730 ათასი ლარის ეკვივალენტი) 9,269 ათასი აშშ დოლარით (22,926 ათასი ლარის ეკვივალენტი) გაიზარდა. ზრდა, საკუთრების წილის მიხედვით, პროპორციულად განაწილდა ყველა მფლობელზე. 2020 წლის განმავლობაში საწესდებო კაპიტალი 500 ათასი აშშ დოლარით (1,536 ათასი ლარის ეკვივალენტი) გაიზარდა. 2021 წლის 24 სექტემბერში კი კომპანიის კაპიტალის კიდევ 454 ათასი აშშ დოლარიანი (1,415 ათასი ლარის ეკვივალენტი) ზრდა განხორციელდა.

2018 წლის განმავლობაში მფლობელებმა 14,249 ათასი ლარის ოდენობის შენატანი განხორციელეს. ეს მოიცავს 1,269 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის არაფულად შენატანს (3,138 ათასი ლარის ეკვივალენტი), რომელიც შპს CCEH Hydro III-ის მიერ ნასესხები სახსრების კომპანიის საწესდებო კაპიტალში კონვერტაციას წარმოადგენს. ნაღდი ანგარიშსწორებით შენატანი ზემოთ ხსენებულ კონტრიბუციაში 4,286 ათასი აშშ დოლარი იყო (11,111 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

2019 წლის განმავლობაში, მფლობელებმა, ფულადი ინვესტიციის სახით, 1,554 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (4,227 ათასი ლარის ეკვივალენტი) შენატანი განხორციელეს, ხოლო 2020 წელს კი 2,410 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (7,419 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლიდან დამტკიცებული კაპიტალი, რომელიც გადახდილი არ არის, 766 ათას ლარს შეადგენს.

2022 წლის განმავლობაში კომპანიის კაპიტალში 703 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (2,186 ათასი ლარის ეკვივალენტი) ფულადი შენატანი განხორციელდა.

2023 წელს და 2022 წელს არც საწესდებო კაპიტალის ზრდას და არც შემდგომ ფულადი შენატანების განხორციელებას ადგილი არ ჰქონია.

შესაბამისად, კომპანიის ავტორიზებულმა საწესდებო კაპიტალმა, რომელიც გამოშვებული და სრულად ანაზღაურებულია, შეადგინა 11,222 ათასი აშშ დოლარი (27,607 ათასი ლარი, შესაბამისად), როგორც 2023 წლის 31 დეკემბრის, ასევე და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი 2,515 ათასი ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 2,515 ათასი ლარი) წარმოადგენს სხვაობას შეტანილ კაპიტალსა და ავტორიზებულ საწესდებო კაპიტალს შორის, რომელიც გამოწვეულია სავალუტო კურსის რყევებისა და საწესდებო კაპიტალის განსაზღვრასა და კაპიტალ-შენატანის განხორციელების თარიღებს შორის დროის სხვაობის შედეგად.

ქეთევან ჯინიაშვილი - მიწი

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები - 2023 წლის 31 დეკემბერი

11 ნასესხები სახსრები

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ათასი ლარი		
საბანკო სესხი	9,410	52,337
ობლიგაციები	40,544	-
სულ ნასესხები სახსრები	49,954	52,337

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერთი აქტიური სასესხო ხელშეკრულება ჰქონდა გაფორმებული სს თიბისი ბანკთან, 18,289 ათას აშშ დოლარზე, 6.48%+6M Libor საპროცენტო განაკვეთით. სესხის დაფარვის ვადა განსაზღვრული იყო 2037 წლის 1 იანვრამდე.

2023 წლის 16 ოქტომბერს კომპანიამ 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,476 ათასი ლარი) ღირებულების ობლიგაციები გამოუშვა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე (შემდგომში "GSE"), რომელთა საპროცენტო განაკვეთი 9.00%, დაფარვის წელი კი 2025 წელია. საპროცენტო გადახდები წელიწადში ორჯერ განხორციელდება, ყოველი წლის 16 აპრილსა და 16 ოქტომბერს, დაწყებული 2024 წლის 16 აპრილიდან. აღნიშნული ობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებული თანხები გამოყენებულ იქნა არსებული საბანკო სესხის ნაწილის რეფინანსირებისთვის (რეფინანსირების მომენტში დასაფარი თანხა შეადგენდა 17,986 ათას აშშ დოლარს), რომელის ვადაც 2037 წლამდე იყო განსაზღვრული.

ობლიგაციები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამ ობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით კომპანიამ 612 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, მათ შორის დაზღვევის საზღაური, იურიდიული კონსულტაციის საზღაური, საფონდო ბირჟაზე განთავსების ხარჯები და სხვა. აღნიშნული ხარჯები აღირიცხა, როგორც გარიგების დანახარჯები და ასახულია ობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში. ეს ხარჯები გადავადდება ობლიგაციების მომსახურების ვადის განმავლობაში.

შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბრიდან კომპანია ფლობს ობლიგაციებს 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,341 ათასი ლარი) ოდენობით დასაფარი ძირითადი თანხით და საბანკო სესხს, რომლის დასაფარი ძირითადი თანხაა 2,777 ათასი აშშ დოლარი (7,470 ათასი ლარი).

კომპანიის ყველა აქტივი (უძრავი თუ მოძრავი), ასევე აქციების 95% დაგირავებულია მსესხებლის მიერ ბანკისა და ობლიგაციების მფლობელების სასარგებლოდ.

ქეთევან ღვინიაშვილი - მიჯნა

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

12 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებების ანალიზი და კომპანიის საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს მუხლებს, რომლებიც მოხსენებულია, როგორც საფინანსო, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში:

ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წლის 1 იანვარს	52,337	679	53,016
ფულადი ნაკადები			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	40,476	-	40,476
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(41,752)	-	(41,752)
ობლიგაციების გამოშვებისას გაწეული გარიგების დანახარჯები	(612)	-	(612)
გადახდილი პროცენტი	(4,942)	(78)	(5,020)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირი თანხა	-	(1)	(1)
სულ ფულადი ნაკადები	(6,830)	(79)	(6,909)
არაფულადი ცვლილებები			
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა	(284)	-	(284)
ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურისაგან, შემცირებული შემოსულობებით	(489)	-	(489)
დარიცხული პროცენტი	5,220	78	5,298
სულ არაფულადი ცვლილებები	4,447	78	4,525
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წლის 31 დეკემბერს	49,954	678	50,632

ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წლის 1 იანვარს	59,099	680	59,779
ფულადი ნაკადები			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	60,515	-	60,515
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(62,490)	-	(62,490)
გადახდილი პროცენტი	(2,460)	(78)	(2,538)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირი თანხა	-	(1)	(1)
სულ ფულადი ნაკადები	(4,435)	(79)	(4,514)
არაფულადი ცვლილებები			
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა	(7,476)	-	(7,476)
დარიცხული პროცენტი	5,149	78	5,227
სულ არაფულადი ცვლილებები	(2,327)	78	(2,249)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წლის 31 დეკემბერს	52,337	679	53,016

ქაფიან დვინიაშვილი - მოიცხ

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

12 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება (გაგრძელება)

კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობებს, რომლებიც, ძირითადად, სს თიბისი ბანკისგან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთანაა დაკავშირებული (შენიშვნა 17).

13 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

მშენებლობის უფლების ხელშეკრულებების საფუძველზე კომპანია იჯარით იღებს მიწებს, რომლებზეც ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰესებია განთავსებული. ეს ხელშეკრულებები გაფორმებულია ფიქსირებული ვადით - 39 წელი.

საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, კომპანია ახორციელებს საიჯარო გადასახადების დისკონტირებას იჯარის აღიარების თარიღისთვის მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებების ფულადი ნაკადები დენომინირებულია ლარში. 2023 და 2022 წლებში გამოყენებული განაკვეთი დაახლოებით 12% იყო.

ათასი ლარი	2023	2022
აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	653	667
ამორტიზაციის დარიცხვა	(14)	(14)
აქტივების გამოყენების უფლების მთლიანი ნაშთი 31 დეკემბერს დაგროვილი ამორტიზაცია 31 დეკემბერს	681 (42)	681 (28)
აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	639	653

კომპანიამ საიჯარო ვალდებულებები შემდეგნაირად აღიარა:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	604	605
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	74	74
სულ საიჯარო ვალდებულებები	678	679

2023 წლის საფინანსო ხარჯებში შეტანილი საპროცენტო ხარჯი 78 ათასი ლარი იყო (2022: 78 ათასი ლარი).

მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები სხვა საოპერაციო ხარჯებში, „მოკლევადიანი იჯარის ხარჯების“ მუხლშია ასახული (შენიშვნა 15).

ქათივან ღვინიაშვილ - რიგში

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

14 ამონაგები

	2023	2022
ათასი ლარი		
ელექტროენერგიის გაყიდვა	10,969	10,790
სულ ამონაგები	10,969	10,790

ამონაგები წარმოადგენს მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების ფარგლებში ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავალს. 2022 წელს, კომპანიამ, მაისის, ივნისისა და ივლისის თვეებში წარმოებული ელექტროენერგიის საექსპორტო გაყიდვები განახორციელა და შედეგად 2022 წელს საექსპორტო გაყიდვებიდან მიღებულმა ამონაგებმა 3,289 ათასი ლარი, ხოლო შიდა გაყიდვებიდან მიღებულმა ამონაგებმა კი - 7,501 ათასი ლარი შეადგინა. 2023 წელს (მაისი, ივნისი, ივლისი და აგვისტო) კომპანიამ ელექტროენერგიის ადგილობრივი მოვაჭრეებისთვის თურქეთში ექსპორტის მიზნით მიყიდვიდან მიიღო 4,770 ათასი ლარი შემოსავალი.

2022 წელს ელექტროენერგიის საექსპორტო რეალიზაციასთან დაკავშირებულმა გადაცემის ხარჯებმა 545 ათასი ლარი შეადგინა.

15 სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2023	2022
ათასი ლარი		
გადასახადების ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	615	635
დაზღვევის ხარჯი	207	307
პროფესიონალური მომსახურების საფასური	199	144
გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის დანახარჯი*	111	78
რემონტისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები	96	67
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	92	170
ტრანსპორტირების ხარჯი	48	133
საოფისე მარაგები	11	63
კომუნალური ხარჯები	8	12
კომუნიკაციის ხარჯები	5	6
სხვა	69	184
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,461	1,799

*გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის დანახარჯი მოიცავს წყლის ანალიზთან, ბიომრავალფეროვნებისა და იხთიოფაუნის მონიტორინგსა და კვლევასთან დაკავშირებულ კვლევისა და განვითარების ხარჯებს 47 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 46 ათასი ლარი).

ქეთევან ცხინიაშვილ-ჩიქო

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

16 ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო

ათასი ლარი	2023	2022
ფინანსური დანახარჯები	(4,859)	(5,504)
საპროცენტო ხარჯი	(5,348)	(5,227)
სხვა საბანკო მომსახურებების საფასური	-	(277)
ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურირებიდან, შემცირებული შემოსულობებით	489	-
საკუთრობით სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო	292	7,476
ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო	(4,567)	1,972

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ ნაადრევად დაფარა 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,476 ათასი ლარი) ოდენობის საბანკო სესხი. აღნიშნული ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებასა და ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის სხვაობა, მათ შორის გადახდილი საზღაური, მიღებული საზღაურის გამოკლებით, დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით - ანუ, თავდაპირველი სავალ ინსტრუმენტი მოგება-ზარალშია აღიარებული „ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურირებიდან, შემცირებული შემოსულობით“ სახით.

17 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები ახასიათებს, რომლებიც ხშირად გაურკვეველი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა, რაც შესაბამისად მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვასა და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც მძიმე საურავების, ჯარიმებისა და საპროცენტო ხარჯების დაკისრების ძალაუფლება აქვთ. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც ბევრ სხვა ქვეყანაში არსებულ მსგავს რისკებზე არსებითად მნიშვნელოვანია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ადეკვატურად უზრუნველყო საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისი ინტერპრეტაციების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და შესაბამისად მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ეს ორგანოები წამატებით აღსრულებენ საკუთარ ინტერპრეტაციებს.

დაგირავებული და შეზღუდული გამოყენების აქტივები. სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებების და საქართველოს საფონდო ბირჟაზე მოშვებული ობლიგაციების პირობების ფარგლებში, ბანკისა და ობლიგაციების მფლობელების სასარგებლოდ არის დაგირავებული კომპანიის საკუთებაში არსებული ყველა მოძრავი და უძრავი ქონება, ასევე კომპანიის საკუთრების წილის 95%. კომპანიას არა აქვს პირობითი ანარიცხები დაგირავებულ და შეზღუდული გამოყენების აქტივებთან დაკავშირებით.

ქეთევან ლომიძე-თიხა

17 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

ვალდებულება საქართველოს მთავრობის მიმართ. 2016 წლის 19 ოქტომბერს საქართველოს მთავრობასთან ხელმოწერილი ურთიერთგაგების მემორანდუმის (მემორანდუმი) საფუძველზე, რომელშიც 2019 წლის 3 დეკემბერს შევიდა ცვლილებები, კომპანიას შესაძლებლობა აქვს ექსკლუზიურად მიყიდოს ელექტროენერგია ESCO-ს 8 თვის განმავლობაში (სექტემბრიდან აპრილამდე) მაქსიმალური ფასით 6.00 აშშ ცენტ/კვტ/სთ-სთვის, ოპერირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, ან მიყიდოს ელექტროენერგია ნებისმიერ მხარეს საქართველოში.

ESCO-სთან გაფორმებული ელექტროენერგიის ათი წლიანი გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულება ("PPA") ძალაში 2020 წლის 17 ოქტომბერს შევიდა.

გარემოსდაცვითი საკითხები. გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) ასპექტები კომპანიისთვის უმნიშვნელოვანესია. პროექტის განვითარების სრული პროცესი ფასდება და ვითარდება მსოფლიოში აღიარებული ESG სტანდარტების (EIB, IFC) გათვალისწინებით.

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კლიმატის ცვლილების პოტენციურ შედეგებთან დაკავშირებით გლობალური ცნობიერების ამაღლება და ინტერესის ზრდა. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა, ამ ფაქტორის ზემოქმედების პროგნოზირება კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სირთულეს წარმოადგენს. ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში განვითარებული მოვლენების მონიტორინგს და საჭიროებისამებრ, სათანადო რეაგირებას მოახდენს კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და გაატარებს ყველა სამთავრობო სახელმძღვანელო მითითებას, თუ, და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებზეც კომპანია ოპერირებს.

სოციალური საკითხები. სამშენებლო სამუშაოებთან ერთად კომპანიამ აქტიურად დააფინანსა სხვადასხვა სოციალური პროგრამები, რომლებიც გრძელვადიან გავლენას მოახდენს ადგილობრივ საზოგადოებაზე. კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით და ადგილობრივი თემების მხარდაჭერა მისი სურვილით განხორციელდა.

ხელშეკრულებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობებს, რომლებიც, ძირითადად, სს თიბისი ბანკიდან მის მიერ ნასესხებ სახსრებთანაა დაკავშირებული. ასეთ პირობებთან შეუსაბამობამ შესაძლოა კომპანიისთვის ისეთი უარყოფითი შედეგები გამოიწვიოს, როგორიცაა ფულადი ჯარიმები, სესხების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. გარე/შიდა ფაქტორების გამო, კომპანია არ იყო ხელშეკრულებით შეთანხმებულ ზოგიერთ ფინანსურ პირობებთან შესაბამისობაში, როგორც 2023 წლის განმავლობაში, ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თუმცა, ამას რაიმე უარყოფითი შედეგი არ მოჰყოლია, ვინაიდან სესხის მიმწოდებელმა, 2023 წლის განმავლობაში, უარი განაცხადა მოთხოვნის უფლებაზე, რის შედეგადაც ნასესხები სახსრები არ დაკლასიფიცირებულა, როგორც მოკლევადიანი.

კომპანიამ უნდა დააკმაყოფილოს სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური პირობები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის მიერ საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ობლიგაციების გამოშვებასთან. კომპანია 2023 წლის განმავლობაში, ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისობაში იყო აღნიშნულ პირობებთან.

ქეთევან ღვინიაშვილი-რიჭი

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

18 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯების მუხლები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023	2022
მშობელი კომპანიის მიმართ ვალდებულებაზე არსებული ფინანსური დანახარჯი- შპს CCEH Hydro III	43	62
ფინანსური დანახარჯი საბანკო გარანტიაზე - შპს CCEH Hydro III	5	7
მშობელი კომპანიისთვის მიცემული სესხი - შპს CCEH Hydro III	131	-
გრძელვადიანი აქტივების მიყიდვა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიებისთვის	324	-
სულ	503	69

დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები შემდეგია:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულება მშობელი კომპანიის მიმართ - შპს CCEH Hydro III	-	665
შპს CCEH Hydro III-ის მიერ უზრუნველყოფილი საბანკო გარანტიასთან დაკავშირებული	-	76
სასესხო მოთხოვნა მშობელი კომპანიისგან - შპს CCEH Hydro III	134	-
მოთხოვნები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიების მიმართ	346	-
სულ	480	741

მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს კომპანიის დირექტორებს. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია მოიცავს სრულ განაკვეთზე, აღმასრულებელ მმართველ პოზიციებზე მომსახურებისთვის გადახდილ სახელშეკრულებო ხელფასს, კომპანიის ფინანსური შედეგების მიხედვით შესრულების პრემიასა და სხვა კომპენსაციას ქირის, ტრანსპორტირების, კომუნიკაციისა და სხვა ხარჯების ანაზღაურების სახით.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2023	2022
ხელფასები და სარგებელი	170	229

2023 წლის ხელფასები და სარგებელი მოიცავს კომპანიის მიერ საქართველოს საპენსიო სააგენტოსთვის გადახდილ სავალდებულო საპენსიო შენატანს 3 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 3 ათასი ლარი).

ქათვან ჯორჯიან-ნიჭი

19 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკების ზღვრული მაჩვენებლების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნული მაჩვენებლების ფარგლებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმისთვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკები და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს იმის რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება სავაჭრო მოთხოვნების, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისგან და, ასევე, კონტრაქტებთან ისეთი სხვა გარიგებებს შედეგად, რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივებისა და კრედიტთან დაკავშირებული ბალანსგარეშე საკრედიტო ვალდებულებების წარმოშობას/ზრდას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, რომელიც აისახა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ნაშთები	4,003	4,032
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,079	450
გაცემული სესხები	134	-
აღიარებული ფინანსური აქტივები	5,216	4,482

საბანკო ნაშთები. კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია სს თიბისი ბანკში, რომელსაც, Fitch Rating-ის მიხედვით, აქვს მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგი BB (2022: BB-). ეს ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული და იმყოფება პირველ საფეხურზე. შესაბამისად, კომპანია არ ელის კონტრაქტის მხრიდან ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობას.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. საკრედიტო რისკი იმართება ინდივიდუალური მომხმარებლის დონეზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო შედეგებისთვის საკრედიტო ზარალის შეფასებების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობასთან. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

სავაჭრო მოთხოვნები სრულად მოკლევადიანია (არა ვადაგადაცილებული) და ჩვეულებრივ იფარება 25 დღის განმავლობაში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანია ვერ შეძლებს ბეტონის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნების სრულად ამოღებას. ზემოაღნიშნული გაყიდვების შედეგად წარმოქმნილი სხვა მოთხოვნების გაუფასურების საკრედიტო ზარალის ანარიცხი, 160 ათასი ლარი, აღიარებულია 2020 წელს. 2022 და 2023 წლების განმავლობაში არანაირი გადახდა არ განხორციელებულა.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან და (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან, ამასთან, ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს დასაშვები რისკის მოცულობის ლიმიტებს, რომლის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება, არ უზრუნველყოფს ამ ლიმიტებს მიღმა ზარალის თავიდან აცილებას უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა რისკის გავლენის დონეზე ვალუტის მიხედვით ადგენს ზღვრებს, რომლებიც ყოველდღიურად კონტროლდება. კომპანიის სავალუტო რისკის გავლენა ძირითადად განპირობებულია აშშ დოლარში დენომინირებული საბანკო სესხით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2023 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ნაშთები	2,237	3,153
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	12
გაცემული სესხები	134	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(11)	(10)
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	-	(741)
ობლიგაციები და სესხები	(49,954)	(52,337)
წმინდა დაქვემდებარება	(47,582)	(49,923)

ათასი ლარი	ევროში დენომინირებული 2023 წლის 31 დეკემბერი	ევროში დენომინირებული 2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(338)	(298)
წმინდა დაქვემდებარება	(338)	(298)

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსები გახლდათ შემდეგი:

ქართული ლარი	საშუალო კურსი		ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული „სპოტ“ სავალუტო კურსი	
	2023 წელს დასრულებული წელი	2022 წელს დასრულებული წელი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
1 აშშ დოლარი	2.6279	2.9156	2.6894	2.7020
1 ევრო	2.8416	3.0792	2.9753	2.8844

ქეთევან ჭიჭინაშვილი - მოგზა

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სენსიტიურობის ანალიზი. შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს მოგების ან ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობას საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გამოყენებული გაცვლითი კურსების გონივრულ შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად დატოვების შემთხვევაში:

ათასი ლარი	გამყარება		გაუფასურება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
2023 წლის 31 დეკემბერი				
აშშ დოლარი (10% ცვლილება)	-	4,758	-	(4,758)
ევრო (10% ცვლილება)	-	34	-	(34)
2022 წლის 31 დეკემბერი				
აშშ დოლარი (10% ცვლილება)	-	4,992	-	(4,992)
ევრო (10% ცვლილება)	-	30	-	(30)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად წარმოქმნილი რისკები. საპროცენტო მარჟა შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამოიწვიოს ზარალი მოულოდნელი მოძრაობების წარმოქმნის შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აკონტროლებს და ადგენს ზღვრებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო გადაფასების შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების აგრეგირებული ოდენობა საბალანსო ღირებულებით:

ათასი ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	41,576	1,727
ფინანსური ვალდებულებები	41,576	1,727
ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	9,411	52,337
ფინანსური ვალდებულებები	9,411	52,337

ქეთევან ღვინიაშვილი - რიგის

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერს, თუ ამ თარიღისთვის არსებული საპროცენტო განაკვეთი იქნებოდა 200 საბაზისო ერთეულით ნაკლები (2022: 200 საბაზისო ერთეულით ნაკლები), და სხვა ყველა ცვლადი იქნებოდა უცვლელი, წლიური მოგება იქნებოდა 718 ათასი ლარით მეტი (2022: 5,333 ათასი ლარი), ძირითადად უფრო დაბალი საპროცენტო ხარჯის შედეგად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებებზე. თუ საპროცენტო განაკვეთი იქნებოდა 200 საბაზისო ერთეულით მეტი (2022: 200 საბაზისო ერთეულით მეტი), და სხვა ყველა ცვლადი იქნებოდა უცვლელი - მოგება იქნებოდა 619 ათასი ლარით ნაკლები (2022: 4,533 ათასი ლარი), ძირითადად უფრო მაღალი საპროცენტო ხარჯის შედეგად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებებზე.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიურ მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სხვა მოკლევადიან/გრძელვადიან ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 9). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად. ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგი ხორციელდება და რეგულარული ლიკვიდობის სტრეს ტესტირება ტარდება სხვადასხვა სცენარის მიხედვით, რომელიც მოიცავს, როგორც ნორმალურ, ასევე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც ვალდებულების თანხა არ არის ფიქსირებული, შენიშვნებში განმარტებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სპოტ გაცვლითი კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
ათასი ლარი							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 11)	49,954	63,771	-	2,001	4,225	49,883	7,662
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	678	3,417	-	20	59	314	3,024
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	354	354	-	354	-	-	-
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	50,986	67,542	-	2,375	4,284	50,197	10,686

ქეთევან ღვინიაშვილი-მიჩხ

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხელშეკრულებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 17.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

	საბალანსო ღირებულება	სულ მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი							
ათასი ლარი													
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები													
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 11)	52,337	96,159	-	3,148	3,140	27,725	62,146						
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	679	3,495	-	20	59	314	3,102						
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	307	307	-	307	-	-	-						
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	741	741	-	-	741	-	-						
სულ სამომავლო გადახდები, ძირი თანხის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით							54,064	100,702	-	3,475	3,940	28,039	65,248

20 კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზანი კაპიტალის მართვისას არის დაიცვას კომპანიის შესაძლებლობა განაგრძოს საქმიანობა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა კომპანიის ოპერაციული და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. ეს უკანასკნელი მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვისა და კომპანიის ამონაგებისა და მოგების მონიტორინგის საშუალებით.

21 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii)

ქეთევან ტყეშელაშვილი-ჩიქო

21 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

მესამე დონის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასებაში გამოყენებული მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ემყარება ახალი ინსტრუმენტებისთვის მსგავსი საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ მოსალოდნელ სამომავლო ფულად ნაკადებს.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასების მეთოდების გამოყენებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადებით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ყველა ფინანსური აქტივი, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით, მიეკუთვნება მე-2 დონეს.

22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დასაფარი საბანკო სესხის პირობები შეცვალა. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით ჩანაცვლდა, ხოლო ვალის დაფარვის ვადა 2037 წლიდან 2033 წლამდე შემცირდა.

2024 წლის 16 აპრილს კომპანიამ გამოშვებულ ობლიგაციებთან დაკავშირებული პირველი კუპონი გადაიხადა 686 ათასი აშშ დოლარის (1,832 ათასი ლარი) ოდენობით.

ქეთევან ღვინიაშვილი - მიმღი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N240510421



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

26.04.2024 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ნინო ხოფერია

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 24/1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

+995 32 2 98 70 24

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

91446367579424



მე, ნოტარიუსი ნინო ხოფერია, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ.თბილისი, რუსთაველის გამზირი, #24/1, ვადასტურებ (ინგლისური ენის ცოდის დამადასტურებელი დიპლომის № 042322, გაცემული 22/06/1995წ), მქონე მთარგმნელის ქეთევან ღვინიაშვილი-რივის (დაბ. 28.06.1971წ, მისამართი: თბილისი, თბილისი, ზაზა ფანასკერტელ-ციციშვილის ქუჩა, კორპუსი 19, ბინა 161, პირადი: N 40001003243). ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად იცის რუსული და ქართული ენები და პასუხისმგებელია თარგმანის სიზუსტეზე.

დოკუმენტი შედგენილია ერთ ეგზემპლარად, დოკუმენტი შედგენილია 38 (ოცდათვრამეტ) გვერდზე.

სანოტარო საბაჟური - 114.00 (ას თოთხმეტი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საბაჟურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 31-სა, აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის საფუძველზე და 5 (ხუთი) ლარი სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საბაჟურის შესახებ 39-ე პ.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 139.52 (ას ოცდაცხრამეტი ლარი ორმოცდათორმეტი თეთრი) ლარი.

ნოტარიუსი ნინო ხოფერია



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	ზოგადი ინფორმაცია.....	5
2	კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	6
4	ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ	11
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	12
6	აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	13
7	ძირითადი საშუალებები	15
8	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	16
9	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	16
10	საწესდებო კაპიტალი	17
11	ნასესხები სახსრები.....	18
12	საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება.....	19
13	აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	20
14	ამონაგები	21
15	სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	21
16	ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო	22
17	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	22
18	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
19	ფინანსური რისკის მართვა	25
20	კაპიტალის მართვა	29
21	სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება	29
22	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	30

ხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება - საქმიანობის მიმოხილვა 2023

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის მესაკუთრეებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ჩვენი აუდიტორული მიდგომა

მიმოხილვა

არსებითობა	საერთო არსებითობა კომპანიისთვის: 640 ათასი ლარი, რაც წარმოადგენს კომპანიის მთლიანი აქტივების 1%-ს.
აუდიტის ძირითადი საკითხები	არ არსებობს აუდიტის ძირითადი საკითხები, რომელთა შესახებ ინფორმაცია ჩვენს დასკვნაში უნდა აისახოს.

ჩვენი აუდიტის ფორმირების ფარგლებში, განვსაზღვრეთ არსებითობა და შევაფასეთ ფინანსურ ანგარიშგებებში არსებითი უზუსტობის რისკები. კერძოდ, განვიხილეთ, როდის გამოიყენა ხელმძღვანელობამ სუბიექტური განსჯა; მაგალითად, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების კუთხით, რომლებიც მოიცავდა დაშვებების გაკეთებას და იმ სამომავლო მოვლენების გათვალისწინებას, რომლებიც არსებითად გაურკვეველია. ისევე, როგორც ჩვენს მიერ განხორციელებული ყველა აუდიტის ჩატარებისას, განვიხილეთ ხელმძღვანელობის მიერ შიდა კონტროლის უგულვებელყოფის რისკი, მათ შორის, სხვა საკითხებთან ერთად, განვიხილეთ არსებობდა თუ არა მიკერძოებულობის მტკიცებულება, რაც წარმოადგენდა თაღლითობის გამო დაშვებული არსებითი უზუსტობის რისკს.

მოვახდინეთ ჩვენი აუდიტის მასშტაბის ადაპტირება, რათა შეგვესრულებინა საკმარისი სამუშაო იმისათვის, რომ მოგვეწოდებინა მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებებზე მთლიანობაში, კომპანიის სტრუქტურის, სააღრიცხვო პროცესებისა და კონტროლის და იმ დარგის გათვალისწინებით, რომელშიც ოპერირებს კომპანია.

არსებითობა

ჩვენი აუდიტის მასშტაბზე გავლენა მოახდინა ჩვენს მიერ არსებითობის გამოყენებამ. აუდიტი შექმნილია იმისათვის, რომ მოპოვებული იყოს გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგებები არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო. ისინი არსებითად ითვლება, თუ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულად მოსალოდნელია, რომ გავლენას მოახდენენ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიღებულია ფინანსური ანგარიშგებების საფუძველზე.

ჩვენს პროფესიულ განსჯაზე დაყრდნობით, განვსაზღვრეთ არსებითობის გარკვეული რაოდენობრივი ზღვრები, მათ შორის კომპანიის საერთო არსებითობა ფინანსური ანგარიშგებებისთვის მთლიანობაში, როგორც აღწერილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში. ეს, ხარისხობრივ მოსაზრებებთან ერთად, დაგვცხმარა განვსაზღვრა ჩვენი აუდიტის მასშტაბი და ჩვენი აუდიტის პროცედურების შინაარსი, დრო და ფარგლები და შეგვეფასებინა უზუსტობების ეფექტი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, როგორც ცალ-ცალკე, ასევე ერთობლივად, ფინანსურ ანგარიშგებაზე მთლიანობაში.

საერთო არსებითობა	640 ათასი ლარი
--------------------------	----------------

როგორ განვსაზღვრეთ	კომპანიის მთლიანი აქტივების 1%
გამოყენებული არსებითობის საორიენტაციო ნიშნულის დასაბუთება	ავირჩიეთ კომპანიის მთლიანი აქტივები, როგორც საორიენტაციო ნიშნული, რადგან, ჩვენი აზრით, ეს არის ყველაზე შესაბამისი ნიშნული აქტივებზე დაფუძნებული კომპანიებისთვის, ასევე წარმოადგენს ზოგადად მიღებულ საორიენტაციო ნიშნულს. ჩვენ განვსაზღვრეთ დაბალი სპეციფიკური არსებითობის ნიშნული 220 ათასი ლარი ფინანსური ანგარიშგების შემდეგი მუხლებისთვის: • სხვა შემოსავალი • დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი • ელ.ენერგიის გადაცემის ხარჯები • საკუროსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო (ნასესხებ სახსრებზე საკუროსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობის გამოკლებით), და • სხვა საოპერაციო ხარჯები რომლისთვისაც, საერთო არსებითობის ნიშნულზე ნაკლები თანხის უზუსტობამ მოსალოდნელია, რომ გავლენა მოახდინოს მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითადი საკითხები არის ის საკითხები, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის მიხედვით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებების ჩვენს აუდიტში.

ჩვენ განვსაზღვრეთ, რომ არ არსებობს აუდიტის ძირითადი საკითხები, რომელთა შესახებ ინფორმაცია ჩვენს დასკვნაში უნდა იყოს ასახული.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, სხვა

ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება, გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის და მე-7 (გ), (ზ) პუნქტის მოთხოვნებს;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-7 (ა), (ბ), (დ)-(ვ) პუნქტში მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფისა და კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფისა და კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვვალეება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი და კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ასევე ვაწვდით განაცხადს იმის თაობაზე, რომ ვაკმაყოფილებთ დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს, ასევე ვახდენთ მათ ინფორმირებას ყველა იმ ურთიერთობის და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, შესაძლოა, გონივრულად ჩაითვალოს, რომ კავშირშია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, აგრეთვე საჭიროების შემთხვევაში, იმ ქმედებების შესახებ, რომლებიც განხორციელდა გამოყენებული უსაფრთხოების ზომებისთვის ან საფრთხეების აღმოსაფხვრელად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის მიწოდებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ჩატარებისას ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო და შესაბამისად, წარმოადგენს აუდიტის ძირითად საკითხებს. ჩვენ ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენი აუდიტორის დასკვნაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კანონი ან რეგულაცია გამორიცხავს ამ საკითხის საჯარო გამჟღავნებას, ან როდესაც, უკიდურესად იშვიათ გარემოებებში, ჩვენ განვსაზღვრავთ, რომ საკითხი არ უნდა იყოს გადმოცემული ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულად მოსალოდნელია, რომ მსგავსი ქმედების უარყოფითი შედეგები აღემატება ასეთი ინფორმაციის მიწოდებით მიღებულ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

აუდიტის, რომელიც შედეგად აისახა წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, გარიგების პარტნიორი არის ლაშა ჯანელიძე.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 19 აპრილი
თბილისი, საქართველო

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	58,032	59,754
აქტივების გამოყენების უფლება	13	639	653
არამატერიალური აქტივები		3	3
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		264	-
გაცემული სესხები		134	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		59,072	60,410
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		36	44
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	1,079	450
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	4,003	4,032
სულ მოკლევადიანი აქტივები		5,118	4,526
სულ აქტივები		64,190	64,936
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	27,607	27,607
ანაზღაურებული კაპიტალი	10	2,515	2,515
დაგროვილი დეფიციტი		(16,918)	(19,250)
სულ საკუთარი კაპიტალი		13,204	10,872
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	11	47,101	48,627
საიჯარო ვალდებულებები	13	604	605
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		47,705	49,232
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	11	2,853	3,710
საიჯარო ვალდებულებები	13	74	74
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		354	307
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები		-	741
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		3,281	4,832
სულ ვალდებულებები		50,986	54,064
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		64,190	64,936

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2024 წლის 19 აპრილს:

გიორგი აბრამიშვილი
გენერალური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	14	10,969	10,790
სხვა შემოსავალი		216	44
დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯი		(763)	(770)
ელ.ენერგიის გადაცემის ხარჯები	14	(46)	(566)
საკუთრო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო		(118)	35
საპროცენტო შემოსავალი		200	31
სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	(1,461)	(1,799)
EBITDA		8,997	7,765
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	(2,098)	(2,149)
საოპერაციო მოგება		6,899	5,616
ფინანსური დანახარჯები	16	(4,859)	(5,504)
საკუთრო სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო - ფინანსური საქმიანობა	12,16	292	7,476
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		2,332	7,588
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		2,332	7,588
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		2,332	7,588

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	საწესდებო კაპიტალი	ანაზღაურებული კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	27,607	2,515	(26,838)	3,284
წლის მოგება	-	-	7,588	7,588
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	7,588	7,588
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	27,607	2,515	(19,250)	10,872
წლის მოგება	-	-	2,332	2,332
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	2,332	2,332
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	27,607	2,515	(16,918)	13,204

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		2,332	7,588
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	2,098	2,149
საპროცენტო შემოსავალი	16	(200)	(31)
ფინანსური დანახარჯები	16	4,859	5,504
გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა, ნეტო		(147)	(16)
საკუროს სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, ნეტო		(174)	(7,511)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		8,768	7,683
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (გაზრდა)/შემცირება		(638)	504
მარაგების შემცირება		7	65
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების გაზრდა/(შემცირება)		34	(175)
მოკლევადიანი ვალდებულებების შემცირება		(781)	-
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(1,378)	394
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		7,390	8,077
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	7	(547)	(138)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა		82	110
გაცემული სესხები		(131)	-
მიღებული პროცენტი		200	31
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები)		(396)	3
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	12	40,476	60,515
ნასესხები სახსრების დაფარვა	12	(41,752)	(62,490)
უზრუნველყოფილი ობლიგაციების გამოშვების გარიგების დანახარჯები	12	(612)	-
გადახდილი პროცენტი	12	(5,020)	(2,538)
სხვა საბანკო მომსახურებისთვის გადახდილი საფასური		-	(277)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - ძირითადი თანხა	12;13	(1)	(1)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(6,909)	(4,791)
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, ნეტო		(114)	(221)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(29)	3,068
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	9	4,032	964
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	9	4,003	4,032

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-30, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1 ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შპს “ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტისთვის” (შემდგომში „კომპანია“ ან ეი-ჯი-დი) მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა („ფასს“) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

კომპანია დაარსდა და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა და საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ 2013 წლის 18 ივნისს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404997232.

კომპანიის გამოშვებულ აქციებს ფლობდნენ შემდეგი მფლობელები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს CCEH Hydro III	82%	82%
შპს Geo Hydro Capital Group	13%	13%
შპს Energy Solutions	5%	5%

აქციების უმრავლესობის მფლობელია შპს CCEH Hydro III. Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. არის კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე (შემდგომში "CCEF"). CCEF წარმოადგენს პარტნიორობას, რომელიც ორიენტირებულია საქართველოში მცირე და საშუალო ჰიდროელექტროსადგურების („ჰესები“) სააქციო კაპიტალით უზრუნველყოფაზე. ფონდი აერთიანებს წამყვან განვითარების საფინანსო ინსტიტუტებს, საოჯახო ფირმებსა და ინსტიტუციონალურ ინვესტორებს. შპს Geo Hydro Capital Group და შპს Energy Solutions ადგილობრივი კომპანიებია, რომლებიც შესაბამისად 13% და 5% წილებს ფლობენ კომპანიაში.

ჰიდროელექტროსადგურებში ფონდის ინვესტიცია და, შესაბამისად საკუთრება, გაერთიანებულია ჰოლდინგური კომპანიის, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited-ის ("CCEH") მეშვეობით, რომელიც რეგისტრირებულია სინგაპურში და მთლიანად ეკუთვნის პარტნიორობას.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საქართველოში ჰიდროელექტროსადგურ „ლახამის“ ფლობა და ოპერირება. ამ მიზნით კომპანიამ 2016 წლის 19 ოქტომბერს საქართველოს მთავრობასთან ხელი მოაწერა ურთიერთგაგების მემორანდუმს („მემორანდუმი“). მემორანდუმში ცვლილებები იქნა შეტანილი 2019 წლის 3 დეკემბერს.

ლახამის კასკადი შედგება ორი ჰესისგან: მდინარის ზედა ნაწილში არსებული ლახამი 1 და მდინარის ქვედა ნაწილში არსებული ლახამი 2 ჰესებისგან. სამშენებლო სამუშაოები დაიწყო 2018 წელს და წარმატებით დასრულდა 2020 წელს. ლახამი 2 ჰესმა ფუნქციონირება 2020 წლის 19 აგვისტოს დაიწყო, ხოლო ლახამი 1 ჰესი ამოქმედდა 2020 წლის 17 ოქტომბერს.

კომპანიას ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების ("PPA") გაფორმებული აქვს ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორთან ("ESCO"). PPA-ის ფარგლებში, ფუნქციონირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა ელექტროენერგია მიყიდოს ექსკლუზიურად ესკოს-ს 8 თვის განმავლობაში (სექტემბერი-აპრილი) მაქსიმალური ფასით 6.00 აშშ ცენტი/კვტ/სთ, ან მიყიდოს ელექტროენერგია ნებისმიერ მხარეს საქართველოში. სახელმწიფოსთან გაფორმებული მემორანდუმის ფარგლებში კომპანიას უფლება აქვს დარჩენილი 4 თვის განმავლობაში (მაისი-აგვისტო) თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტიც განახორციელოს.

აუდიტორის/აუდიტორული ფირმის მიერ ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად გაწეული მომსახურების საზღაურია 152 ათასი ლარი (2022: 42 ათასი ლარი).

1 ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ს. ეულის ქ. #5 /ჯიქიას ქ. #10. კომპანიის მოქმედი ჰესები სვანეთის რეგიონში მდებარეობს.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("ლარი"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილი საქართველოა. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს, უცხოური ვალუტის კურსების ცვალებადობას ადგილობრივ ვალუტასთან მიმართებაში და ა.შ.. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური განვითარება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. 2022 წლის თებერვალში დაწყებულმა რუსეთ-უკრაინის სამხედრო კონფლიქტმა უარყოფითი გავლენა მოახდინა გლობალურ ეკონომიკაზე; თანმდევი გარე ფაქტორების ნაწილობრივი ჩამონათვალი მოიცავს: სამხედრო მოქმედებებს, ლტოლვილთა კრიზისს, მიწოდების ჯაჭვის მოშლას, ინფლაციის ზრდას, სურსათსა და საქონელზე ფასების ზრდას და გლობალურ ეკონომიკაზე სხვა უარყოფით გავლენას.

2022 წელს დაწყებული უკრაინელების, ბელორუსებისა და რუსების დიდი ნაკადების შემოსავლა 2023 წელსაც გაგრძელდა, რამაც გავლენა იქონია საქართველოს ეკონომიკაზე, რასაც ადასტურებს ადგილობრივი ვალუტის მნიშვნელოვანი გამყარება და ასევე მაღალი ეკონომიკური ზრდა, რის შედეგად 2023 წელს მშპ 7.5%-ით გაიზარდა გასულ წელთან შედარებით. 2023 წელს წლიური ინფლაცია 2.5%-ით გაიზარდა 2022 წელთან შედარებით.

კომპანიას არ აქვს პირდაპირი კავშირი უკრაინასთან, რუსეთსა და ბელორუსიასთან. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობას არ აქვს შესაძლებლობა იწინასწარმეტყველოს ყველა ის მოვლენა, რომელსაც შეუძლია გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე, ხელმძღვანელობა გონივრულად იღებს ყველა საჭირო ზომას კომპანიის საქმიანობის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“), პირვანდელი ღირებულების კონვენციისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ყველა წარმოდგენილი წლის განმავლობაში, თუ ეს სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფასს-ების შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო დაშვებების გამოყენება. ასევე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება საწარმოს სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობას ეწევა. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“) რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტას და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების წარსადგენ ვალუტას წარმოადგენს. ქართულ ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათას ლარამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა სადაც სხვაგვარად არის მითითებული.

ტრანზაქციები და ბალანსები. ბალანსის თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება ქართულ ლარში, ამ თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით. ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ასეთი ოპერაციების ანგარიშსწორებით და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირებით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სავალუტო შემოსულობა და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან, წარმოდგენილია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში "საკურსო სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო". ყველა სხვა სავალუტო შემოსულობა და ზარალი ცალ-ცალკეა წარმოდგენილი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც "საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა, ნეტო".

ამჟამად ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/აშშ დოლარი	2.6894	2.7020
ლარი/ევრო	2.9753	2.8844

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთის თანხითა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

ცვეთა. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის გამოთვლა ხდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით ისე, რომ აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათ ნარჩენ ღირებულებაზე, თანაბრად, შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ჰესის შენობები და ნაგებობები	40 წელი
ელექტრომექანიკური და ჰიდრომექანიკური აღჭურვილობა	25 წელი
ავტომობილები	5 წელი
მანქანა-დანადგარები	5 წელი
საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	5 წელი

2023 წლის 31 დეკემბერს და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული ფინანსური წლებისთვის ნარჩენი ღირებულებები შეფასებულია როგორც ნულის ტოლი.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივების გამოყენების უფლება. მშენებლობის უფლების ხელშეკრულებების ფარგლებში კომპანია იჯარით იღებს მიწებს, რომლებზეც ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰესებია განთავსებული.

იჯარიდან წარმოქმნილი აქტივები თავდაპირველად შეფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე.

აქტივების გამოყენების უფლება შემდგომში ფასდება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება იჯარასთან დაკავშირებული ცვლილებებით. აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში ქვემოთ მოცემული ცვეთის პერიოდის მიხედვით:

ცვეთის პერიოდი	
მიწა	39 წელი

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს აკლასიფიცირებს როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულს

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. კომპანია აღნიშნული აქტივების მართვას ახორციელებს მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“).

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს მიმდინარე ანგარშებს ბანკებში, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ზარალის ანარიცხის გამოკლებით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით (ამ საკითხთან დაკავშირებული პოლიტიკის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მე-19 შენიშვნაში იხილეთ).

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილებით. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში იმ დაშვებით, რომ იგი კომპანიის მფლობელის მიერ იქნა შეტანილი. ასევე აისახება კომპანიის მფლობელების მიერ კომპანიის კაპიტალის გასაზრდელად შეტანილი ყველა სხვა ფულადი ან არაფულადი კაპიტალის შენატანები, რომელიც არ იყო ასახული კომპანიის წესდებაში ბალანსის თარიღისთვის, აღიარებულია ანაზღაურებულ კაპიტალად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობისას.

ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის საზღაური, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების და დღგ-ს გარეშე. ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია პერიოდის განმავლობაში.

ელექტროენერგიის გამომუშავება და რეალიზაცია

ამონაგების აღიარება ხდება კომპანიის ელექტროსადგურების მიერ გაყიდული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი რაოდენობის მიხედვით.

ელექტროენერგიის გაყიდვის ტარიფი განსაზღვრულია PPA-ს საფუძველზე, იურიდიულ პირებთან (მსხვილი მომხმარებელი, საბითუმო მიმწოდებელი (მოვაჭრე)) გაფორმებული ადგილობრივი და საექსპორტო ხელშეკრულებების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის გაყიდვების აღიარება ხდება ყოველთვიურად აღრიცხვის მოწყობილობების ჩვენების საფუძველზე. ეს მოწყობილობები დამონტაჟებულია კომპანიის ელექტროსადგურის გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელებთან მიერთების ადგილზე.

მოთხოვნების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია კომპანიის ელექტროსადგურის გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელებთან მიერთების ადგილზე, რადგან ეს არის დროის ის მომენტი, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, რადგან მხოლოდ დროის გასვლა იმისთვისაა საჭირო რომ გადახდა ვადადამდგარი გახდეს. საანგარიშგებო პერიოდისთვის გადაცემული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობა დასტურდება ელექტროენერგიის წარმოებისა და მიწოდების მიღება/ჩაბარების აქტით. ინვოისის მომხმარებელზე გაცემა ყოველთვიურად.

ელექტროენერგიის გადაცემა და განაწილება

კომპანია ახორციელებს მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შესაბამისად, გადაცემული და განაწილებული სიმძლავრის ყოველ 1 კვტ/სთ-ზე ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული ტარიფების საფუძველზე.

მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული ამონაგები აღიარებულია იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაწეულია მომსახურება. ამონაგები აღიარებულია საანგარიშგებო პერიოდში გამომუშავებული და გადამცემ/გამანაწილებელ ქსელში მიწოდებული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობის საფუძველზე, რადგან მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და იყენებს სარგებელს.

საანგარიშგებო პერიოდისთვის გამომუშავებული და გადაცემული ელექტროენერგიის ფაქტობრივი მოცულობა დასტურდება შესაბამისი შედარების აქტით, რომლებიც ყოველთვიურად მზადდება და ფორმდება მომხმარებლებთან აღმრიცხველი მოწყობილობების ჩვენების საფუძველზე. მომხმარებლებისთვის ანგარიშის წარდგენა ხდება ყოველთვიურად, ყოველი თვის ბოლო დღეს, ხოლო PPA-ს შემთხვევაში, ანაზღაურება გადასახდელია არაუგვიანეს მომდევნო თვის 25 რიცხვისა.

მოთხოვნის აღიარება ხდება ინვოისის გაცემისას, ეს არის დრო, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, რადგან მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო გადახდის ვადადამდგარად აღიარებამდე.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დროის პროპორციულ საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ძალაში შესული ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილდება დივიდენდის სახით. მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოქმნილია დივიდენდების გადანაწილების შედეგად, აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადი იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდება, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გადაიხდება.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით იბეგრება ის ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომელიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლოდ მიწოდება და წარმომადგენლობით დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ოპერაციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილ ავანსებსა და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეულ ოპერაციებზე, ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემულ სესხებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტით, აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებების აღრიცხვა მოგების გადასახადის პოზიციისათვის განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, იმის გათვალისწინებით, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ არ მოხდება დამატებითი გადასახადების დაკისრება, თუ საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ეჭვს ქვეშ დადგება. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და სხვა გადასახადებთან გარდა მოგების გადასახადისა, დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. მოგების გადასახადის გაურკვეველი პოზიციებისთვის კორექტირებები აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“) გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის (ა) მომხმარებელთაგან მოთხოვნების დაფარვის ან (ბ) მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების დროს, რომელიც უფრო ადრე მოხდება. ჩასათვლელი დღგ, როგორც წესი, ანაზღაურდება გადასახდელი დღგ-დან დღგ-ს ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან დღგ-ის ანგარიშსწორება ნებადართულია ნეტო საფუძველზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ელექტროენერგიის მიწოდება თავისუფლდება დღგ-სგან, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ელექტროენერგია მიეწოდება საბოლოო მომხმარებელს.

EBITDA. EBITDA განისაზღვრება, როგორც შემოსავალი პროცენტამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე და საფინანსო საქმიანობაზე კურსის ცვლილებით განპირობებულ (ზარალამდე)/მოგებამდე. EBITDA მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია როგორც შუალედური ჯამი.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ EBITDA-ს წარდგენა იძლევა სანდო და უფრო შესაბამის ინფორმაციას. EBITDA ყურადღებას ამახვილებს საოპერაციო გადაწყვეტილებების ფინანსურ შედეგზე, ხელმძღვანელობის ისეთი არასაოპერაციო გადაწყვეტილებების ზემოქმედების ელიმინირების გზით, როგორიცაა, მაგალითად, საგადასახადო განაკვეთები, საპროცენტო ხარჯები. EBITDA არის მნიშვნელოვანი ფინანსური მაჩვენებელი, რომელსაც იყენებენ დაინტერესებული მხარეები ბიზნესის შეფასებისთვის, ხელმძღვანელობის ეფექტურობის შეფასებისთვის და ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობების გაანგარიშებისთვის.

განმარტების მიხედვით, EBITDA (შენიშვნა 3) არ მოიცავს საფინანსო საქმიანობაზე საკურსო სხვაობით განპირობებულ (ზარალს)/შემოსულობას. შესაბამისად, საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო, იყოფა ორ ცალკეულ ელემენტად საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა, (საფინანსო საქმიანობის გამოკლებით), ნეტო და საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/შემოსულობა საფინანსო საქმიანობაზე, ნეტო.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს კომპანიის ხელმძღვანელობის თანხმობას, რომელმაც დაამტკიცა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება გამოსაცემად.

4 ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. დაშვებების და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა, აგრეთვე, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას იყენებს გარკვეულ განსჯას შეფასებებთან ერთად.

განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, შეიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მოძველების, ფიზიკური ცვეთის და იმ ფიზიკური გარემოს შესაბამისად, სადაც აქტივი გამოიყენება. ამ რომელიმე პირობის ან შეფასების ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთების კორექტირებები.

სასარგებლო მომსახურების ვადა 5%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნება მისი 98 ათასი ლარით გაზრდა ან 109 ათასი ლარით შემცირება (2022: ზრდა 101 ათასი ევროთი ან შემცირება 100 ათასი ევროთი)

4 ინფორმაცია შეფასების, გაურკვევლობისა და განსჯის მთავარი წყაროების შესახებ (გაგრძელება)

აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ეკონომიკურ წამახალისებელს გამოიყენოს გაგრძელების ოფცია, ან არ გამოიყენოს შეწყვეტის ოფცია. გაგრძელების ოფციები (ან პერიოდები შეწყვეტის ოფციების შემდეგ) იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ მაშინ, თუ გონივრულად სარწმუნოა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება).

მიწების იჯარისთვის შემდეგი ფაქტორები, როგორც წესი, ყველაზე აქტუალურია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტაზე (ან არ გაგრძელებაზე), კომპანია, როგორც წესი, გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.
- თუ მოსალოდნელია, რომ იჯარის რაიმე გაუმჯობესებას ექნება მნიშვნელოვანი სალიკვიდაციო ღირებულება, კომპანია, როგორც წესი, გონივრულად დარწმუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისათვის გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები. დისკონტირების განაკვეთის გამოსათვლელად, კომპანია საფუძვლად იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს, რადგან იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არ არის შესაძლებელი.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი განისაზღვრა 12.13%, რაც წარმოადგენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთს ლარში დენომინირებული ვალისთვის, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ინდუსტრიას და საიჯარო ხელშეკრულების პირობებს (ვალუტა, ვადა, დანიშნულება) და გამოქვეყნებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დისკონტირების განაკვეთის 5%-იანი ზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საიჯარო ვალდებულებების შემცირებას ან ზრდას ან 185 ათასი ლარით და 402 ათასი ლარით (31 დეკემბერი 2022: 185 ათასი ლარი და 405 ათასი ლარი), შესაბამისად.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაშია შემდეგი ახალი სტანდარტები და ცვლილებები:

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში განხორციელებული ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლება გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგებიდან გადასახადები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე საყრდენის წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს). 2023 წლის მაისში ბასსს-მა გამოსცა სპეციალიზებული ცვლილებები ბასს 12-ში, „მოგებიდან გადასახადები“. ეს ცვლილება შეტანილ იქნა საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმის ფარგლებში ეკონომიკური განვითარებისა და თანამშრომლობის ორგანიზაციის (ეუთო) მიერ გამოცემული მეორე საყრდენი მოდელის წესების განხორციელებისთვის. აღნიშნული ცვლილებები უზრუნველყოფს დროებით გამონაკლისს მოთხოვნებიდან - იმ გადავადებული გადასახადების აღიარება და გამჟღავნება, რომლებიც წარმოიქმნება ძალაში შესული ან არსებითად ძალაში შესული საგადასახადო კანონის, რომელიც გამიზნულია მეორე საყრდენის წესების განხორციელებისთვის, შედეგად. ბასსს-ის მიერ დადგენილი ძალაში შესვლის თარიღის მიხედვით კომპანიებს გამონაკლისის გამოყენება დაუყოვნებლივ შეუძლიათ, თუმცა გამჟღავნების მოთხოვნების შესრულება მოითხოვება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის.

ცვლილებები ბასს 8-ში: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან. .

- *ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“- (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).*
- *ცვლილებები ფასს 17-ში და ცვლილება ფასს 4-ში (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).*
- *გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*
- *გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან - ცვლილებები ბასს 12-ში (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

ამ ცვლილებებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან მოგვიანებით და რომელთა ადრე გამოყენებაც კომპანიას არ დაუწყია. მოსალოდნელია, რომ შემდეგი შესწორებული სტანდარტები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიან ვალდებულებებად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს, შემდეგ ცვლილებები შევიდა 2020 წლის 15 ივლისსა და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ).

6 აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

შესწორებები ბასს 7-ში - ფულადი ნაკადების ანგარიშგება და ფასს 7-ში - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები: ფინანსური შეთანხმებები მომწოდებლებთან (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).

შესწორებები ბასს 21-ში - უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები (გამოცემულია 2023 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობები შემდეგია:

<i>ათასი ლარი</i>	ჰესების შენობები და ნაგებობები	ელექტრო-მექანიკური და ჰიდრომექანიკური აღჭურვილობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და გამოუყენებელი აღჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები	საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები	ავტომო- ბილები	სულ
თვითღირებულება							
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	48,300	14,882	-	1,119	282	337	64,920
დამატებები	33	-	-	95	10	-	138
გასვლა	-	-	-	(134)	(8)	(75)	(217)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	48,333	14,882	-	1,080	284	262	64,841
დამატებები	108	-	351	4	10	74	547
გასვლა	-	-	-	(683)	(5)	(72)	(760)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	48,441	14,882	351	401	289	264	64,628
დაგროვილი ცვეთა							
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	1,590	774	-	448	119	147	3,078
წლის დარიცხვა	1,202	595	-	227	53	55	2,132
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	(77)	(6)	(40)	(123)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	2,792	1,369	-	598	166	162	5,087
წლის დარიცხვა	1,208	595	-	177	52	52	2,084
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	(519)	(5)	(51)	(575)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	4,000	1,964	-	256	213	163	6,596
საბალანსო ღირებულებები							
2022 წლის 1 იანვარს	46,710	14,108	-	671	163	190	61,842
2022 წლის 31 დეკემბერს	45,541	13,513	-	482	118	100	59,754
2023 წლის 31 დეკემბერს	44,441	12,918	351	145	76	101	58,032

7 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავდა ხუდონის ქვესადგურის სარეაბილიტაციო სამუშაოებს. დაგირავებული აქტივების შესახებ დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-17 შენიშვნა.

8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	643	368
სხვა მოთხოვნები	543	206
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	(160)	(160)
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	1,026	414
საგადასახადო მოთხოვნები	53	36
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,079	450

სავაჭრო მოთხოვნები წარმოადგენს მოთხოვნებს ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან, სხვა მოთხოვნები კი, ძირითადად, გრძელვადიანი აქტივების, ბანაკისა და ბეტონის გაყიდვებთან დაკავშირებით მისაღებ თანხებს. ობიექტურ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანია ვერ შეძლებს ბეტონის გაყიდვასთან დაკავშირებული მოთხოვნების სრულად ამოღებას. შესაბამისი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებულია 2020 წლის განმავლობაში და ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით 2023 და 2022 წლების მანძილზე არანაირი გადახდა არ განხორციელებულა. სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხების შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-19 შენიშვნა.

9 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები ბანკში	4,003	4,032
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,003	4,032

მე-19 შენიშვნა იხილეთ იმ ბანკების საკრედიტო ხარისხის შესახებ ინფორმაციისთვის, სადაც კომპანიის ფულადი სახსრებია განთავსებული.

10 საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 21 მარტს, სს Skinest Hydro-სა და შპს CCEH Hydro III-ს შორის გაფორმებული გაყიდვა-შესყიდვის ხელშეკრულებების მიხედვით შპს CCEH Hydro III-მ შეიძინა კომპანიის საკუთრების წილის 80%. გარდა ამისა, 2018 წლის 26 აპრილს, შპს CCEH Hydro III-სა და Geo Hydro Capital Group-ს შორის გაფორმებული საკუთრების წილის გაყიდვა-შესყიდვის ხელშეკრულების ფარგლებში, შპს CCEH Hydro III-მ შეიძინა დამატებითი 2% შპს Geo Hydro Capital Group-ისგან. შედეგად, შპს CCEH Hydro III გახდა კომპანიის საკუთრების წილის უმრავლესობის, 82%-ის მფლობელი.

მფლობელების გადაწყვეტილებით 2018 წლის 31 მაისს კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 1,000 ათასი აშშ დოლარიდან (1,730 ათასი ლარის ეკვივალენტი) 9,269 ათასი აშშ დოლარით (22,926 ათასი ლარის ეკვივალენტი) გაიზარდა. ზრდა, საკუთრების წილის მიხედვით, პროპორციულად განაწილდა ყველა მფლობელზე. 2020 წლის განმავლობაში საწესდებო კაპიტალი 500 ათასი აშშ დოლარით (1,536 ათასი ლარის ეკვივალენტი) გაიზარდა. 2021 წლის 24 სექტემბერში კი კომპანიის კაპიტალის კიდევ 454 ათასი აშშ დოლარიანი (1,415 ათასი ლარის ეკვივალენტი) ზრდა განხორციელდა.

2018 წლის განმავლობაში მფლობელებმა 14,249 ათასი ლარის ოდენობის შენატანი განახორციელეს. ეს მოიცავს 1,269 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის არაფულად შენატანს (3,138 ათასი ლარის ეკვივალენტი), რომელიც შპს CCEH Hydro III-ის მიერ ნასესხები სახსრების კომპანიის საწესდებო კაპიტალში კონვერტაციას წარმოადგენს. ნაღდი ანგარიშსწორებით შენატანი ზემოთ ხსენებულ კონტრიბუციაში 4,286 ათასი აშშ დოლარი იყო (11,111 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

2019 წლის განმავლობაში, მფლობელებმა, ფულადი ინვესტიციის სახით, 1,554 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (4,227 ათასი ლარის ეკვივალენტი) შენატანი განახორციელეს, ხოლო 2020 წელს კი 2,410 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (7,419 ათასი ლარის ეკვივალენტი).

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლიდან დამტკიცებული კაპიტალი, რომელიც გადახდილი არ არის, 766 ათას ლარს შეადგენს.

2022 წლის განმავლობაში კომპანიის კაპიტალში 703 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის (2,186 ათასი ლარის ეკვივალენტი) ფულადი შენატანი განხორციელდა.

2023 წელს და 2022 წელს არც საწესდებო კაპიტალის ზრდას და არც შემდგომ ფულადი შენატანების განხორციელებას ადგილი არ ჰქონია.

შესაბამისად, კომპანიის ავტორიზებულმა საწესდებო კაპიტალმა, რომელიც გამოშვებული და სრულად ანაზღაურებულია, შეადგინა 11,222 ათასი აშშ დოლარი (27,607 ათასი ლარი, შესაბამისად), როგორც 2023 წლის 31 დეკემბრის, ასევე და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი 2,515 ათასი ლარის ოდენობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 2,515 ათასი ლარი) წარმოადგენს სხვაობას შეტანილ კაპიტალსა და ავტორიზებულ საწესდებო კაპიტალს შორის, რომელიც გამოწვეულია სავალუტო კურსის რყევებისა და საწესდებო კაპიტალის განსაზღვრასა და კაპიტალ-შენატანის განხორციელების თარიღებს შორის დროის სხვაობის შედეგად.

11 ნასესხები სახსრები

<i>ათასი ლარი</i>	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო სესხი	9,410	52,337
ობლიგაციები	40,544	-
სულ ნასესხები სახსრები	49,954	52,337

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერთი აქტიური სასესხო ხელშეკრულება ჰქონდა გაფორმებული სს თიბისი ბანკთან, 18,289 ათას აშშ დოლარზე, 6.48%+6M Libor საპროცენტო განაკვეთით. სესხის დაფარვის ვადა განსაზღვრული იყო 2037 წლის 1 იანვრამდე.

2023 წლის 16 ოქტომბერს კომპანიამ 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,476 ათასი ლარი) ღირებულების ობლიგაციები გამოუშვა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე (შემდგომში “GSE”), რომელთა საპროცენტო განაკვეთი 9.00%, დაფარვის წელი კი 2025 წელია. საპროცენტო გადახდები წელიწადში ორჯერ განხორციელდება, ყოველი წლის 16 აპრილსა და 16 ოქტომბერს, დაწყებული 2024 წლის 16 აპრილიდან. აღნიშნული ობლიგაციების გამოშვებიდან მიღებული თანხები გამოყენებულ იქნა არსებული საბანკო სესხის ნაწილის რეფინანსირებისთვის (რეფინანსირების მომენტში დასაფარი თანხა შეადგენდა 17,986 ათას აშშ დოლარს), რომელის ვადაც 2037 წლამდე იყო განსაზღვრული.

ობლიგაციები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამ ობლიგაციების გამოშვებასთან დაკავშირებით კომპანიამ 612 ათასი ლარის ოდენობით ხარჯი გასწია, მათ შორის დაზღვევის საზღაური, იურიდიული კონსულტაციის საზღაური, საფონდო ბირჟაზე განთავსების ხარჯები და სხვა. აღნიშნული ხარჯები აღირიცხა, როგორც გარიგების დანახარჯები და ასახულია ობლიგაციების ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებაში. ეს ხარჯები გადავადდება ობლიგაციების მომსახურების ვადის განმავლობაში.

შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბრიდან კომპანია ფლობს ობლიგაციებს 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,341 ათასი ლარი) ოდენობით დასაფარი ძირითადი თანხით და საბანკო სესხს, რომლის დასაფარი ძირითადი თანხაა 2,777 ათასი აშშ დოლარი (7,470 ათასი ლარი).

კომპანიის ყველა აქტივი (უძრავი თუ მოძრავი), ასევე აქციების 95% დაგირავებულია მსესხებლის მიერ ბანკისა და ობლიგაციების მფლობელების სასარგებლოდ.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

12 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებების ანალიზი და კომპანიის საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს მუხლებს, რომლებიც მოხსენებულია, როგორც საფინანსო, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში:

<i>ათასი ლარი</i>	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წლის 1 იანვარს	52,337	679	53,016
<i>ფულადი ნაკადები</i>			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	40,476	-	40,476
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(41,752)	-	(41,752)
ობლიგაციების გამოშვებისას გაწეული გარიგების დანახარჯები	(612)	-	(612)
გადახდილი პროცენტი	(4,942)	(78)	(5,020)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირი თანხა	-	(1)	(1)
სულ ფულადი ნაკადები	(6,830)	(79)	(6,909)
<i>არაფულადი ცვლილებები</i>			
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა	(284)	-	(284)
ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურულიზაციიდან,			
შემცირებული შემოსულობებით	(489)	-	(489)
დარიცხული პროცენტი	5,220	78	5,298
სულ არაფულადი ცვლილებები	4,447	78	4,525
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2023 წლის 31 დეკემბერს	49,954	678	50,632

<i>ათასი ლარი</i>	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წლის 1 იანვარს	59,099	680	59,779
<i>ფულადი ნაკადები</i>			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	60,515	-	60,515
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(62,490)	-	(62,490)
გადახდილი პროცენტი	(2,460)	(78)	(2,538)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა-ძირი თანხა	-	(1)	(1)
სულ ფულადი ნაკადები	(4,435)	(79)	(4,514)
<i>არაფულადი ცვლილებები</i>			
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვლილებების გავლენა	(7,476)	-	(7,476)
დარიცხული პროცენტი	5,149	78	5,227
სულ არაფულადი ცვლილებები	(2,327)	78	(2,249)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2022 წლის 31 დეკემბერს	52,337	679	53,016

12 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება (გაგრძელება)

კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობებს, რომლებიც, ძირითადად, სს თიბისი ბანკისგან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთანაა დაკავშირებული (შენიშვნა 17).

13 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

მშენებლობის უფლების ხელშეკრულებების საფუძველზე კომპანია იჯარით იღებს მიწებს, რომლებზეც ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰესები განთავსებული. ეს ხელშეკრულებები გაფორმებულია ფიქსირებული ვადით - 39 წელი.

საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, კომპანია ახორციელებს საიჯარო გადასახადების დისკონტირებას იჯარის აღიარების თარიღისთვის მისი ზღვრული სასესხო განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიის საიჯარო ხელშეკრულებების ფულადი ნაკადები დენომინირებულია ლარში. 2023 და 2022 წლებში გამოყენებული განაკვეთი დაახლოებით 12% იყო.

<i>ათასი ლარი</i>	2023	2022
აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს	653	667
ამორტიზაციის დარიცხვა	(14)	(14)
აქტივების გამოყენების უფლების მთლიანი ნაშთი 31 დეკემბერს	681	681
დაგროვილი ამორტიზაცია 31 დეკემბერს	(42)	(28)
აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს	639	653

კომპანიამ საიჯარო ვალდებულებები შემდეგნაირად აღიარა:

<i>ათასი ლარი</i>	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	604	605
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	74	74
სულ საიჯარო ვალდებულებები	678	679

2023 წლის საფინანსო ხარჯებში შეტანილი საპროცენტო ხარჯი 78 ათასი ლარი იყო (2022: 78 ათასი ლარი).

მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები სხვა საოპერაციო ხარჯებში, „მოკლევადიანი იჯარის ხარჯების“ მუხლშია ასახული (შენიშვნა 15).

14 ამონაგები

ათასი ლარი	2023	2022
ელექტროენერგიის გაყიდვა	10,969	10,790
სულ ამონაგები	10,969	10,790

ამონაგები წარმოადგენს მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების ფარგლებში ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავალს. 2022 წელს, კომპანიამ, მაისის, ივნისისა და ივლისის თვეებში წარმოებული ელექტროენერგიის საექსპორტო გაყიდვები განახორციელა და შედეგად 2022 წელს საექსპორტო გაყიდვებიდან მიღებულმა ამონაგებმა 3,289 ათასი ლარი, ხოლო შიდა გაყიდვებიდან მიღებულმა ამონაგებმა კი - 7,501 ათასი ლარი შეადგინა. 2023 წელს (მაისი, ივნისი, ივლისი და აგვისტო) კომპანიამ ელექტროენერგიის ადგილობრივი მოვაჭრეებისთვის თურქეთში ექსპორტის მიზნით მიყიდვიდან მიიღო 4,770 ათასი ლარი შემოსავალი.

2022 წელს ელექტროენერგიის საექსპორტო რეალიზაციასთან დაკავშირებულმა გადაცემის ხარჯებმა 545 ათასი ლარი შეადგინა.

15 სხვა საოპერაციო ხარჯები

ათასი ლარი	2023	2022
გადასახადების ხარჯი, მოგების გადასახადის გარდა	615	635
დაზღვევის ხარჯი	207	307
პროფესიონალური მომსახურების საფასური	199	144
გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის დანახარჯი*	111	78
რემონტისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები	96	67
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	92	170
ტრანსპორტირების ხარჯი	48	133
საოფისე მარაგები	11	63
კომუნალური ხარჯები	8	12
კომუნიკაციის ხარჯები	5	6
სხვა	69	184
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,461	1,799

*გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის დანახარჯი მოიცავს წყლის ანალიზთან, ბიომრავალფეროვნებისა და იხთიოფაუნის მონიტორინგსა და კვლევასთან დაკავშირებულ კვლევისა და განვითარების ხარჯებს 47 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 46 ათასი ლარი).

16 ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო

ათასი ლარი	2023	2022
ფინანსური დანახარჯები	(4,859)	(5,504)
საპროცენტო ხარჯი	(5,348)	(5,227)
სხვა საბანკო მომსახურებების საფასური	-	(277)
ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურზაციიდან, შემცირებული შემოსულობებით	489	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული ფინანსური შემოსულობა, ნეტო	292	7,476
ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯი), ნეტო	(4,567)	1,972

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ ნაადრევად დაფარა 15,000 ათასი აშშ დოლარის (40,476 ათასი ლარი) ოდენობის საბანკო სესხი. აღნიშნული ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებასა და ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის სხვაობა, მათ შორის გადახდილი საზღაური, მიღებული საზღაურის გამოკლებით, დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით - ანუ, თავდაპირველი სავალ ინსტრუმენტი მოგება-ზარალშია აღიარებული „ზარალი ნასესხები სახსრების რესტრუქტურზაციიდან, შემცირებული შემოსულობით“ სახით.

17 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები ახასიათებს, რომლებიც ხშირად გაურკვეველი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა, რაც შესაბამისად მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვასა და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც მძიმე საურავების, ჯარიმებისა და საპროცენტო ხარჯების დაკისრების ძალაუფლება აქვთ. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც ბევრ სხვა ქვეყანაში არსებულ მსგავს რისკებზე არსებითად მნიშვნელოვანია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ადეკვატურად უზრუნველყო საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისი ინტერპრეტაციების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და შესაბამისად მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ეს ორგანოები წამატებით აღასრულებენ საკუთარ ინტერპრეტაციებს.

დაგირავებული და შეზღუდული გამოყენების აქტივები. სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებების და საქართველოს საფონდო ბირჟაზე მოშვებული ობლიგაციების პირობების ფარგლებში, ბანკისა და ობლიგაციების მფლობელების სასარგებლოდ არის დაგირავებული კომპანიის საკუთებაში არსებული ყველა მოძრავი და უძრავი ქონება, ასევე კომპანიის საკუთრების წილის 95%. კომპანიას არა აქვს პირობითი ანარიცხები დაგირავებულ და შეზღუდული გამოყენების აქტივებთან დაკავშირებით.

17 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

ვალდებულება საქართველოს მთავრობის მიმართ. 2016 წლის 19 ოქტომბერს საქართველოს მთავრობასთან ხელმოწერილი ურთიერთგაგების მემორანდუმის (მემორანდუმი) საფუძველზე, რომელშიც 2019 წლის 3 დეკემბერს შევიდა ცვლილებები, კომპანიას შესაძლებლობა აქვს ექსკლუზიურად მიყიდოს ელექტროენერგია ESCO-ს 8 თვის განმავლობაში (სექტემბრიდან აპრილამდე) მაქსიმალური ფასით 6.00 აშშ ცენტი/კვტ/სთ-სთვის, ოპერირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, ან მიყიდოს ელექტროენერგია ნებისმიერ მხარეს საქართველოში.

ESCO-სთან გაფორმებული ელექტროენერგიის ათი წლიანი გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულება ("PPA") ძალაში 2020 წლის 17 ოქტომბერს შევიდა.

გარემოსდაცვითი საკითხები. გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) ასპექტები კომპანიისთვის უმნიშვნელოვანესია. პროექტის განვითარების სრული პროცესი ფასდება და ვითარდება მსოფლიოში აღიარებული ESG სტანდარტების (EIB, IFC) გათვალისწინებით.

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კლიმატის ცვლილების პოტენციურ შედეგებთან დაკავშირებით გლობალური ცნობიერების ამაღლება და ინტერესის ზრდა. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა, ამ ფაქტორის ზემოქმედების პროგნოზირება კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სირთულეს წარმოადგენს. ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში განვითარებული მოვლენების მონიტორინგს და საჭიროებისამებრ, სათანადო რეაგირებას მოახდენს კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და გაატარებს ყველა სამთავრობო სახელმძღვანელო მითითებას, თუ, და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებზეც კომპანია ოპერირებს.

სოციალური საკითხები. სამშენებლო სამუშაოებთან ერთად კომპანიამ აქტიურად დააფინანსა სხვადასხვა სოციალური პროგრამები, რომლებიც გრძელვადიან გავლენას მოახდენს ადგილობრივ საზოგადოებაზე. კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით და ადგილობრივი თემების მხარდაჭერა მისი სურვილით განხორციელდა.

ხელშეკრულებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობა. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ ხელშეკრულებით შეთანხმებული პირობებს, რომლებიც, ძირითადად, სს თიბისი ბანკიდან მის მიერ ნასესხებ სახსრებთანაა დაკავშირებული. ასეთ პირობებთან შეუსაბამობამ შესაძლოა კომპანიისთვის ისეთი უარყოფითი შედეგები გამოიწვიოს, როგორიცაა ფულადი ჯარიმები, სესხების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. გარე/შიდა ფაქტორების გამო, კომპანია არ იყო ხელშეკრულებით შეთანხმებულ ზოგიერთ ფინანსურ პირობებთან შესაბამისობაში, როგორც 2023 წლის განმავლობაში, ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თუმცა, ამას რაიმე უარყოფითი შედეგი არ მოჰყოლია, ვინაიდან სესხის მიმწოდებელმა, 2023 წლის განმავლობაში, უარი განაცხადა მოთხოვნის უფლებაზე, რის შედეგადაც ნასესხები სახსრები არ დაკლასიფიცირებულა, როგორც მოკლევადიანი.

კომპანიამ უნდა დააკმაყოფილოს სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური პირობები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის მიერ საქართველოს საფონდო ბირჟაზე ობლიგაციების გამოშვებასთან. კომპანია 2023 წლის განმავლობაში, ასევე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისობაში იყო აღნიშნულ პირობებთან.

18 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯების მუხლები შემდეგია:

<i>ათასი ლარი</i>	2023	2022
მშობელი კომპანიის მიმართ ვალდებულებაზე არსებული ფინანსური დანახარჯი- შპს CCEH Hydro III	43	62
ფინანსური დანახარჯი საბანკო გარანტიაზე - შპს CCEH Hydro III	5	7
მშობელი კომპანიისთვის მიცემული სესხი – შპს CCEH Hydro III	131	-
გრძელვადიანი აქტივების მიყიდვა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიებისთვის	324	-
სულ	503	69

დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები შემდეგია:

<i>ათასი ლარი</i>	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულება მშობელი კომპანიის მიმართ - შპს CCEH Hydro III	-	665
შპს CCEH Hydro III-ის მიერ უზრუნველყოფილი საბანკო გარანტიასთან დაკავშირებული	-	76
სასესხო მოთხოვნა მშობელი კომპანიისგან – შპს CCEH Hydro III	134	-
მოთხოვნები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიების მიმართ	346	-
სულ	480	741

მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს კომპანიის დირექტორებს. მთავარი ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია მოიცავს სრულ განაკვეთზე, აღმასრულებელ მმართველ პოზიციებზე მომსახურებისთვის გადახდილ სახელშეკრულებო ხელფასს, კომპანიის ფინანსური შედეგების მიხედვით შესრულების პრემიასა და სხვა კომპენსაციას ქირის, ტრანსპორტირების, კომუნიკაციისა და სხვა ხარჯების ანაზღაურების სახით.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

<i>ათასი ლარი</i>	2023	2022
ხელფასები და სარგებელი	170	229

2023 წლის ხელფასები და სარგებელი მოიცავს კომპანიის მიერ საქართველოს საპენსიო სააგენტოსთვის გადახდილ სავალდებულო საპენსიო შენატანს 3 ათასი ლარის ოდენობით (2022: 3 ათასი ლარი).

19 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკების ზღვრული მაჩვენებლების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნული მაჩვენებლების ფარგლებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმისთვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკები და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს იმის რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება სავაჭრო მოთხოვნების, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისგან და, ასევე, კონტრაქტებთან ისეთი სხვა გარიგებებს შედეგად, რომელიც ხელს უწყობს ფინანსური აქტივებისა და კრედიტთან დაკავშირებული ბალანსგარეშე საკრედიტო ვალდებულებების წარმოშობას/ზრდას.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, რომელიც აისახა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

<i>ათასი ლარი</i>	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ნაშთები	4,003	4,032
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,079	450
გაცემული სესხები	134	-
აღიარებული ფინანსური აქტივები	5,216	4,482

საბანკო ნაშთები. კომპანიის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია სს თიბისი ბანკში, რომელსაც, Fitch Rating-ის მიხედვით, აქვს მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტის რეიტინგი BB (2022: BB-). ეს ნაშთები არ არის ვადაგადაცილებული და იმყოფება პირველ საფეხურზე. შესაბამისად, კომპანია არ ელის კონტრაქტის მხრიდან ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობას.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. საკრედიტო რისკი იმართება ინდივიდუალური მომხმარებლის დონეზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე ხორციელდება სხვადასხვა შესაძლო შედეგებისთვის საკრედიტო ზარალის შეფასებების შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობასთან. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის ანარიცხი ეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

სავაჭრო მოთხოვნები სრულად მოკლევადიანია (არა ვადაგადაცილებული) და ჩვეულებრივ იფარება 25 დღის განმავლობაში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანია ვერ შეძლებს ბეტონის რეალიზაციასთან დაკავშირებული მოთხოვნების სრულად ამოღებას. ზემოაღნიშნული გაყიდვების შედეგად წარმოქმნილი სხვა მოთხოვნების გაუფასურების საკრედიტო ზარალის ანარიცხი, 160 ათასი ლარი, აღიარებულია 2020 წელს. 2022 და 2023 წლების განმავლობაში არანაირი გადახდა არ განხორციელებულა.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან და (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან, ამასთან, ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს დასაშვები რისკის მოცულობის ლიმიტებს, რომლის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება, არ უზრუნველყოფს ამ ლიმიტებს მიღმა ზარალის თავიდან აცილებას უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა რისკის გავლენის დონეზე ვალუტის მიხედვით ადგენს ზღვრებს, რომლებიც ყოველდღიურად კონტროლდება. კომპანიის სავალუტო რისკის გავლენა ძირითადად განპირობებულია აშშ დოლარში დენომინირებული საბანკო სესხით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2023 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ნაშთები	2,237	3,153
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	12
გაცემული სესხები	134	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(11)	(10)
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	-	(741)
ობლიგაციები და სესხები	(49,954)	(52,337)
წმინდა დაქვემდებარება	(47,582)	(49,923)

ათასი ლარი	ევროში დენომინირებული 2023 წლის 31 დეკემბერი	ევროში დენომინირებული 2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(338)	(298)
წმინდა დაქვემდებარება	(338)	(298)

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსები გახლდათ შემდეგი:

ქართული ლარი	საშუალო კურსი		ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული „სპოტ“ სავალუტო კურსი	
	2023 წელს დასრულებული წელი	2022 წელს დასრულებული წელი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
1 აშშ დოლარი	2.6279	2.9156	2.6894	2.7020
1 ევრო	2.8416	3.0792	2.9753	2.8844

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სენსიტიურობის ანალიზი. შემდეგი ცხრილი წარმოადგენს მოგების ან ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობას საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გამოყენებული გაცვლითი კურსების გონივრულ შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად დატოვების შემთხვევაში:

ათასი ლარი	გამყარება		გაუფასურება	
	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)	კაპიტალი	მოგება ან (ზარალი)
2023 წლის 31 დეკემბერი				
აშშ დოლარი (10% ცვლილება)	-	4,758	-	(4,758)
ევრო (10% ცვლილება)	-	34	-	(34)
2022 წლის 31 დეკემბერი				
აშშ დოლარი (10% ცვლილება)	-	4,992	-	(4,992)
ევრო (10% ცვლილება)	-	30	-	(30)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად წარმოქმნილი რისკები. საპროცენტო მარჟა შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამოიწვიოს ზარალი მოულოდნელი მოძრაობების წარმოქმნის შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აკონტროლებს და ადგენს ზღვრებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო გადაფასების შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების აგრეგირებული ოდენობა საბალანსო ღირებულებით:

ათასი ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	41,576	1,727
ფინანსური ვალდებულებები	41,576	1,727
ცვლადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	9,411	52,337
ფინანსური ვალდებულებები	9,411	52,337

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბერს, თუ ამ თარიღისთვის არსებული საპროცენტო განაკვეთი იქნებოდა 200 საბაზისო ერთეულით ნაკლები (2022: 200 საბაზისო ერთეულით ნაკლები), და სხვა ყველა ცვლადი იქნებოდა უცვლელი, წლიური მოგება იქნებოდა 718 ათასი ლარით მეტი (2022: 5,333 ათასი ლარი), ძირითადად უფრო დაბალი საპროცენტო ხარჯის შედეგად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებებზე. თუ საპროცენტო განაკვეთი იქნებოდა 200 საბაზისო ერთეულით მეტი (2022: 200 საბაზისო ერთეულით მეტი), და სხვა ყველა ცვლადი იქნებოდა უცვლელი - მოგება იქნებოდა 619 ათასი ლარით ნაკლები (2022: 4,533 ათასი ლარი), ძირითადად უფრო მაღალი საპროცენტო ხარჯის შედეგად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ვალდებულებებზე.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიურ მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სხვა მოკლევადიან/გრძელვადიან ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 9). ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად. ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგი ხორციელდება და რეგულარული ლიკვიდობის სტრეს ტესტირება ტარდება სხვადასხვა სცენარის მიხედვით, რომელიც მოიცავს, როგორც ნორმალურ, ასევე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. როდესაც ვალდებულების თანხა არ არის ფიქსირებული, შენიშვნებში განმარტებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული პირობების მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სპოტ გაცვლითი კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
<i>ათასი ლარი</i>							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 11)	49,954	63,771	-	2,001	4,225	49,883	7,662
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	678	3,417	-	20	59	314	3,024
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	354	354	-	354	-	-	-
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	50,986	67,542	-	2,375	4,284	50,197	10,686

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხელშეკრულებით შეთანხმებულ პირობებთან შესაბამისობის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 17.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	საბალანსო ღირებულება	სულ	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3-12 თვე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 11)	52,337	96,159	-	3,148	3,140	27,725	62,146
საიჯარო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	679	3,495	-	20	59	314	3,102
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	307	307	-	307	-	-	-
სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები	741	741	-	-	741	-	-
სულ სამომავლო გადახდები, ძირი თანხის და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	54,064	100,702	-	3,475	3,940	28,039	65,248

20 კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზანი კაპიტალის მართვისას არის დაიცვას კომპანიის შესაძლებლობა განაგრძოს საქმიანობა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალის ბაზა კომპანიის ოპერაციული და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. ეს უკანასკნელი მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვისა და კომპანიის ამონაგებისა და მოგების მონიტორინგის საშუალებით.

21 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii)

21 სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

მესამე დონის შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასებაში გამოყენებული მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ემყარება ახალი ინსტრუმენტებისთვის მსგავსი საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ მოსალოდნელ სამომავლო ფულად ნაკადებს.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასების მეთოდების გამოყენებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადებით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას. ყველა ფინანსური აქტივი, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით, მიეკუთვნება მე-2 დონეს.

22 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2024 წლის 25 იანვარს კომპანიამ დასაფარი საბანკო სესხის პირობები შეცვალა. მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით ჩანაცვლდა, ხოლო ვალის დაფარვის ვადა 2037 წლიდან 2033 წლამდე შემცირდა.

2024 წლის 16 აპრილს კომპანიამ გამოშვებულ ობლიგაციებთან დაკავშირებული პირველი კუპონი გადაიხადა 686 ათასი აშშ დოლარის (1,832 ათასი ლარი) ოდენობით.

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

1. ინფორმაცია კომპანიის საქმიანობის შესახებ 1
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 6

1. ინფორმაცია კომპანიის საქმიანობის შესახებ

ზოგადი ინფორმაცია და ძირითადი საქმიანობა

შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი“ (შემდგომში „AGD“, „კომპანია“) კომპანია დაარსდა და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა და საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ 2013 წლის 18 ივნისს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404997232.

კომპანიის გამოშვებულ აქციებს ფლობდნენ შემდეგი მფლობელები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს „სი-სი-ი-ეიჩ ჰაიდრო III“	82%	82%
შპს ჯეო ჰიდრო კაპიტალ გრუპი	13%	13%
შპს „ენერჯი სოლუშენს“	5%	5%

აქციების უმრავლესობის მფლობელია შპს C-C-E-H Hydro III. Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. არის კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე (შემდგომში "CCEF"). CCEF წარმოადგენს პარტნიორობას, რომელიც ორიენტირებულია საქართველოში მცირე და საშუალო ჰიდროელექტროსადგურების („ჰესები“) სააქციო კაპიტალით უზრუნველყოფაზე. ფონდი აერთიანებს წამყვან განვითარების საფინანსო ინსტიტუტებს, საოჯახო ფირმებსა და ინსტიტუციონალურ ინვესტორებს. შპს Geo Hydro Capital Group და შპს Energy Solutions ადგილობრივი კომპანიებია, რომლებიც შესაბამისად 13% და 5%-ს წილებს ფლობენ კომპანიაში.

ფონდის ინვესტიცია და, შესაბამისად საკუთრება, მის ჰიდროელექტროსადგურებში გაერთიანებულია ჰოლდინგური კომპანიის, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited-ის ("CCEH") მეშვეობით, რომელიც რეგისტრირებულია სინგაპურში და მთლიანად ეკუთვნის პარტნიორობას.

საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურის ოპერირება (ელექტროენერგიის წარმოებისა და გაჭრობის ჩათვლით) და მასთან დაკავშირებული საინვესტიციო, საოპერაციო, ფინანსური (და ა.შ.) საქმიანობა.

„კომპანია“ ფლობს და მართავს სამეგრელო-ზემო სვანეთის რეგიონში, კონკრეტულად კი - მესტიის მუნიციპალიტეტის სოფელ ლახაში, მდინარე ლახაზე არსებულ კასკადური ტიპის, მდინარის მოდინებაზე (run-of-the-river) მყოფ ლახამი 1 და 2 ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი). კომპანიის მფლობელობაში არსებული აქტივების ჯამური დადგმული სიმძლავრე 15.9 მგვტ-ს შეადგენს. ჰიდროელექტროსადგურების საშუალო ეფექტიანობა დაახლოებით 45%-ია. თითოეული ჰიდროელექტროსადგური მოიცავს სათავე ნაგებობას, თევზსავალს, მიწისქვეშა მილსადენსა და ჰესის შენობას.

სამშენებლო სამუშაოები დაიწყო 2018 წელს და წარმატებით დასრულდა 2020 წელს. ლახამი 2 ჰესმა ფუნქციონირება 2020 წლის 19 აგვისტოს დაიწყო, ხოლო ლახამი 1 ჰესი ამოქმედდა 2020 წლის 17 ოქტომბერს.

„კომპანიის“ ორივე ჰიდროელექტროსადგური სარგებლობს სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორთან“ ჩამოყალიბებული გრძელვადიანი ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებით ("PPA") (დამატებითი ინფორმაცია PPA-სთან დაკავშირებით იხილეთ ქვეთავში „განახლებადი ენერგიების განვითარების მხარდაჭერა“). PPA-ს ფარგლებში, ოპერირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, კომპანიას აქვს უფლება, რომ ელექტროენერგია მიყიდოს სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ („ესკო“) 8 თვის მანძილზე (სექტემბერი-აპრილი) ფიქსირებულ ფასად - 6.00 აშშ ცენტი კვტ/სთ. რაც შეეხება დარჩენილ 4 თვეს (მაისი-აგვისტოს) „კომპანიას“ შეუძლია რომ ელექტროენერგია საკუთარი შეხედულებისამებრ გაყიდოს ადგილობრივ ბაზარზე ან მოახდინოს ექსპორტი თურქეთში.

ქვემოთ მოცემულია ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰიდროელექტროსადგურების ტექნიკური და კომერციული პარამეტრები:

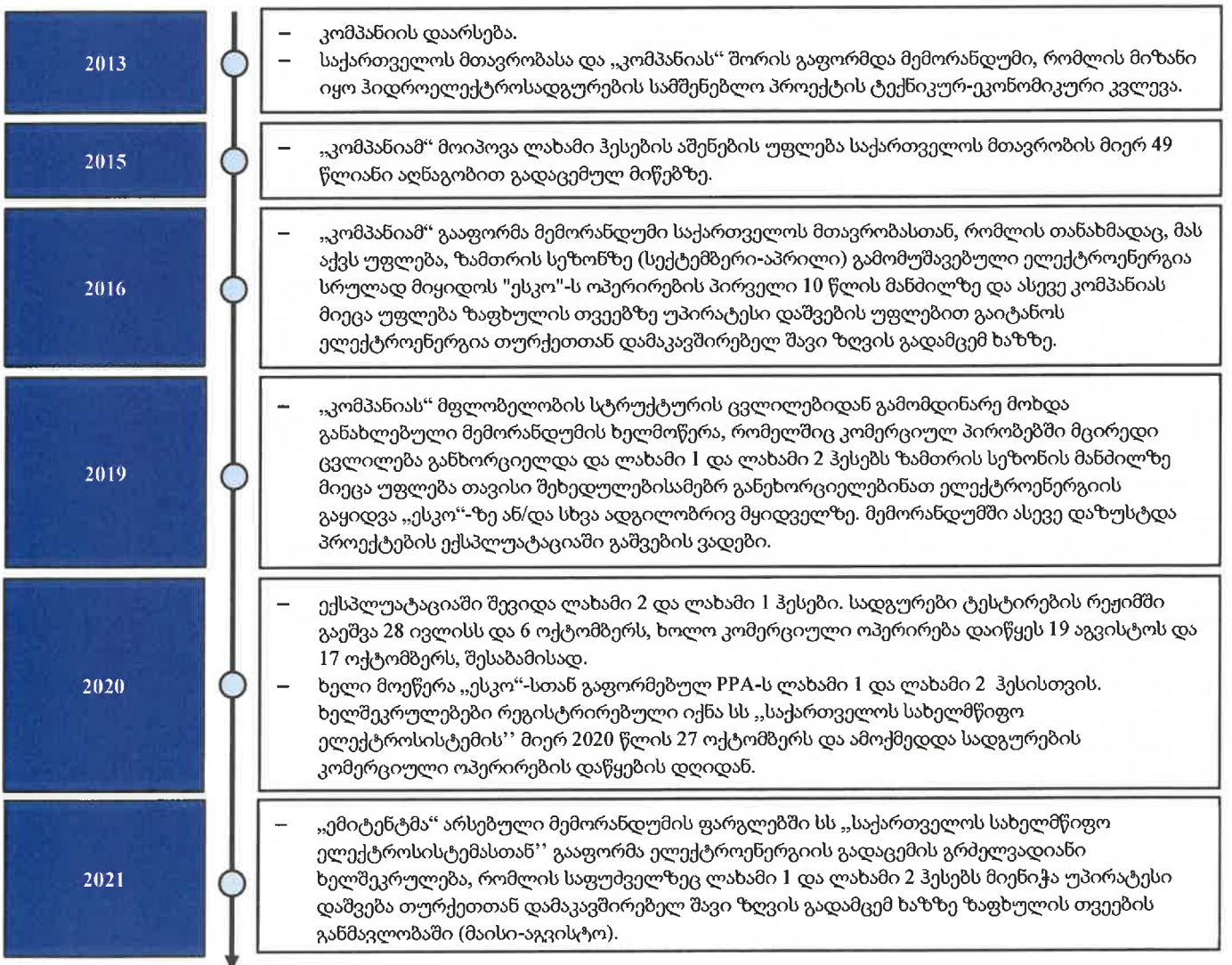
ცხრილი 1: ჰიდროელექტროსადგურების ტექნიკური და კომერციული პარამეტრები

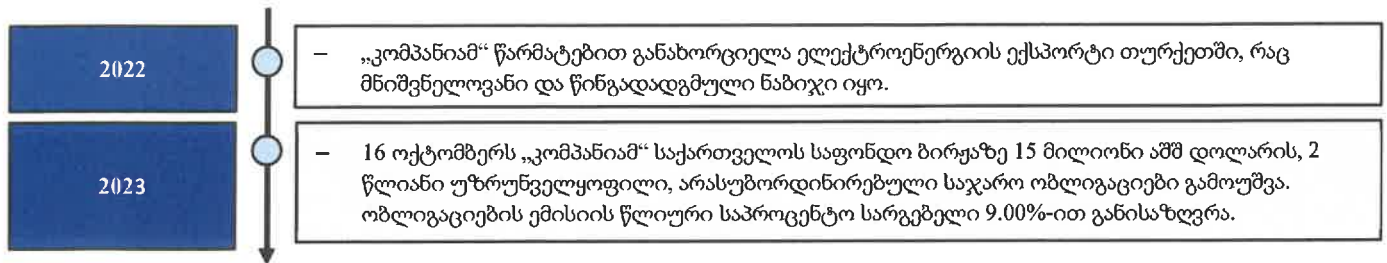
ელექტროსადგური	ლახამი 1 ჰესი	ლახამი 2 ჰესი	კასკადი
დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	6.40	9.50	15.90
ოპერირების დაწყების თარიღი	17-ოქტ-2020	19-აგვ-2020	
PPA ფასი (აშშ ცენტი/კვსთ)	6.00	6.00	6.00
PPA დაფარული პერიოდი (თვე)	8 თვე (სექ-აპრ)	8 თვე (სექ-აპრ)	8 თვე (სექ-აპრ)
PPA მოქმედების პერიოდი	10 წელი	10 წელი	10 წელი
PPA დასრულების თარიღი (წელი)	2030	2030	2030

ჰიდროელექტროსადგური აღჭურვილია უმაღლესი ხარისხის, ინდუსტრიის საუკეთესო პრაქტიკის შესაბამისი, ტექნოლოგიებითა და დანადგარებით: ტურბინები, ჰიდრავლიკის სისტემა, გენერატორი, ელექტრული მოწყობილობები, ტრანსფორმატორები, მილსადენი და ა.შ. კონკრეტულად, „კომპანიას“ ჰესები აღჭურვილია ავსტრიული დასავლეთ ევროპაში წარმოებული ტურბინა-გენერატორებით.

ბიზნესის განვითარების მნიშვნელოვანი მოვლენები

ფიგურა 1: ბიზნესის განვითარების მნიშვნელოვანი მოვლენები





კომპანიის სტრატეგია

„კომპანიის“ ბიზნეს სტრატეგია გულისხმობს საქართველოში ელექტროენერგიის/განახლებადი ენერგიის ბაზარზე ოპერირებას, ბაზრის შესაძლებლობით სარგებლობას და ხელსაყრელი საბაზრო პირობების კაპიტალიზაციას.

საქართველოში არსებობს განახლებადი ენერგიების განვითარების ხელშემწყობი და წამახალისებელი მექანიზმები, რომელთა მიზანია მზის, ქარის და ჰიდრორესურსების ათვისება და ელექტროენერგიის წარმოება. საქართველოს მთავრობამ ასევე მხარი დაუჭირა ელექტროენერგიის ბაზრის ახალ მოდელს, რომელიც მიზნად ისახავს უფრო კონკურენტუნარიან და გამჭვირვალე ბაზრის ჩამოყალიბებას.

გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის („ESG“) საკითხები და მდგრადი განვითარების მიზნები („SDG“) კომპანიის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია. „კომპანია“ აკმაყოფილებს მაღალი დონის საერთაშორისო ESG სტანდარტებს, რაც ხელს უწყობს კლიმატის ცვლილების მიტიგაციას და ბუნებრივი რესურსების შენარჩუნებას. „კომპანია“ აქტიურად მუშაობს რამდენიმე SDG-ის მისაღწევად, მათ შორის: ხელმისაწვდომი და სუფთა ენერგია, კლიმატის მდგრადობის მიღწევა, ღირსეული სამუშაო და ეკონომიკური ზრდა; ხარისხიანი განათლება, გენდერული თანასწორობა და ა.შ.

„კომპანიის“ სპეციფიკური მიზნები მოიცავს მდინარე ლახამის ბიომრავალფეროვნების შენარჩუნებას და მისი განადგურების პრევენციას. „კომპანიისთვის“ მნიშვნელოვანია ადგილობრივი მოსახლეობისთვის საცხოვრებელი პირობების გაუმჯობესება, დასაქმების ხელშეწყობა, სოციალური პროექტების განხორციელება და უწყვეტი, გამჭვირვალე კომუნიკაციის არსებობა, რაც დაეხმარება ადგილობრივ თემთან გრძელვადიანი ურთიერთობების ჩამოყალიბებაში. გარდა ამისა, განახლებადი ენერგიის მეშვეობით „კომპანია“ მიზნად ისახავს გაზარდოს თავისი წვლილი მწვანე ენერგიის წარმოებაში და შეამციროს უარყოფითი გავლენა გარემოზე.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების ოპერირება, რაც გულისხმობს ელექტროენერგიის წარმოებასა და ვაჭრობას, შესაბამისად, კომპანიის ამონაგები პირდაპირ კორელაციაშია კასკადის გენერაციის მაჩვენებლებთან. აღსანიშნავია, რომ ელექტროენერგიის სარეალიზაციო ფასი დენომინირებულია აშშ დოლარში, შესაბამისად, „კომპანიის“ ამონაგებზე ელექტროენერგიის გენერაციის ცვლილების გარდა, ლარის აშშ დოლარზე გაცვლითი კურსის მერყეობაც ახდენს. 2023 წლის მდგომარეობით ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები წინა წელთან შედარებით 1.7%-ით გაიზარდა და 10,969 ათასი ლარი შეადგინა. შემოსავლის ზრდა განპირობებული იყო ერთის მხრივ, უზენაღეიანი ჰიდროლოგიური წლის წყალობით, რითიც ჰიდროელექტრო სადგურმა 0.9%-ით მეტი ელექტროენერგია გამოიმუშავა, ხოლო მეორეს მხრივ მაღალი გასაყიდი ფასით. 2023 წელს ელექტროენერგიის გასაყიდი საშუალო ფასი წინა წელთან შედარებით 0.8%-ით გაიზარდა და 0.175 ლარი/კვტს-ს მიაღწია.

ამონაგების განაწილება გენერაციითა და გასაყიდი ფასით მოცემულია ცხრილში:

	2023	2022
გენერაცია, მგვტ	62,716	62,159
შემოსავლები ათას ლარში	10,969	10,790
პერიოდის საშუალო ფასი 1 კვტს-ზე, ლარში	0.175	0.174
პერიოდის საშუალო ფასი 1 კვტს-ზე, დოლარში	0.066	0.057

კომპანიის EBITDA-მ 2023 წლის მდოგმარეობით 8,997 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 15.87% ზრდას ასახავს.

საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მათი მართვის მექანიზმები

სავალუტო რისკი. ელექტროენერგიით ვაჭრობისას უმეტეს შემთხვევაში ელექტროენერგიის ფასი დენომინირებულია აშშ დოლარში, ხოლო ანგარიშსწორება ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული კურსის მიხედვით. შესაბამისად, გაყიდვების დასრულებიდან ანგარიშსწორების მომენტამდე კომპანიას გააჩნია სავალუტო რისკი.

ექსპორტის შემთხვევაში პირდაპირი კონტრაქტი, როგორც წესი, დოლარშია დენომინირებული, თუმცა თურქეთში კონტრაქტები დენომინირებულია თურქულ ლირაში. შესაბამისად, სხვადასხვა ვალუტების შემთხვევაში კონტრაქტორის მხარეს არსებობს მნიშვნელოვანი სავალუტო რისკი.

კომპანიის ძირითადი გასავლები, მაგალითად, სახელფასო ხარჯი, საბანკო დავალიანების ძირი თანხის დაფარვები და საპროცენტო ხარჯი დენომინირებულია დოლარში, შესაბამისად, მატერიალურმა სავალუტო რყევებმა შესაძლოა ნეგატიური გავლენა მოახდინოს კომპანიასა და მის მომგებიანობაზე.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა რისკის გავლენის დონეზე ვალუტის მიხედვით განსაზღვრავს ზღვრებს, რომლებიც ყოველდღიურად კონტროლდება.

„ემიტენტს“ ჰეჯირებული აქვს სავალუტო რისკები, რადგანაც PPA ხელშეკრულებებით ფასი განსაზღვრულია აშშ დოლარში და საკონტრაქტო პერიოდზე არ ექვემდებარება ცვლილებას. გარდა ამისა, ელექტროენერგიის საბაზრო ფასწარმოქმნა საქართველოში ძირითადად ხდება აშშ დოლარში, იქიდან გამომდინარე, რომ ფასების მამოძრავებელი ძირითადი ფაქტორები ასევე დგინდება აშშ დოლარში, მათ შორის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია იმპორტირებული ელექტროენერგიის ფასი, სხვადასხვა გრძელვადიანი ხელშეკრულებები და ა.შ. ამასთან ერთად, კომპანიის ფულადი მოძრაობის უწყისში ჩანს, რომ კომპანიის მთავარი ფულადი გასავლები უკავშირდება სესხების გადახდასა და ხელფასებს, რომლებიც დენომინირებულია აშშ დოლარში (დეტალები თავში „კაპიტალიზაცია და დავალიანება“). ეს ეფექტურად უზრუნველყოფს „კომპანიისთვის“ ლარის გაუფასურებისგან გამოწვეული რისკის ჰეჯირებას, რაც განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია აშშ დოლარი/ლარის კურსის ბოლო პერიოდების რყევების გათვალისწინებით.

საბაზრო რისკი. ენერგეტიკული წელიწადი განსხვავდება კალენდარული წლისაგან და იყოფა 2 სეზონად:

- ზამთრის სეზონი, რომელიც მოიცავს 8 თვეს (სექტემბერი-აპრილი)
- ზაფხულის სეზონი, რომელიც მოიცავს 4 თვეს (მაისი-აგვისტო)

ზამთრის სეზონი: კომპანიას ბაზრის კომერციულ ოპერატორთან გაფორმებული აქვს გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებას (PPA). PPA-ს თანახმად, „კომპანია“ სარგებლობს უფლებით, რომ კომერციული ოპერირების დაწყებიდან 10 წლის განმავლობაში ზამთრის სეზონისას ლახამი 1 და ლახამი 2-ის მიერ გამოშვებული ელექტროენერგია გაყიდოს „ესკო“-ზე ფიქსირებულ ტარიფად: 6 აშშ დოლარი ცენტი კვტსთ-ზე.

PPA არსებობს კომპანიისათვის მრავალმხრივ სასარგებლოა, მათ შორის: აზღვევს ფასის რისკს, გარანტირებული ფასის წყალობით კომპანია სარგებლობს მრავალი ფინანსური პროდუქტით და ვალდებულებით, შედარებით ამცირებს კონტრაგენტის და საკრედიტო რისკს, რადგან „ესკო“ სახელმწიფოსთან აფილირებული კომპანიაა და ა.შ. შესაბამისად, PPA გაუქმების შემდეგ კომპანიის საოპერაციო / ფინანსური რისკები მნიშვნელოვნად გაიზრდება და კომპანია გახდება საბაზრო / კომერციული რისკის მატარებელი მთელი წლის განმავლობაში. როგორც წესი, შეიძლება შეწყდეს რომელიმე მხარის მიერ კონტრაქტის პირობების დარღვევის, ფორსმაჟორული, ან დეფოლტის პირობებში (თუ მისი გამოსწორება არ მოხდა წერილობითი შეტყობინების მიუხედავად). PPA-ები „ესკო“-სთან შეზღუდულია კონკრეტული ვადით და არ ექვემდებარება გახანგრძლივებას. შესაბამისად, არ არსებობს გარანტია რომ PPA ვადის გასვლის შემდეგ, „კომპანია“ შეძლებს რომ ხელსაყრელი პირობებით ელექტროენერგია, რადგან ეს

უკანასკნელი დამოკიდებული იქნება მრავალ საბაზრო/არასაბაზრო პირობებზე. გაყიდოს „ესკოსთან“ გაფორმებული თუმცა აღსანიშნავია, რომ PPA ვადა იჭურება ობლიგაციების ვადის გასვლის შემდეგ.

აღსანიშნავია, რომ მთავრობამ დააინიცირა ახალი „საჯარო და კერძო თანამშრომლობის“ კანონმდებლობა, რაც იქცა ახალ ხელშეწყობ მექანიზმად. 2018 წლიდან PPA-ს გაცემის პროცესს განსაზღვრავს სწორად სსიპ „საჯარო და კერძო თანამშრომლობის სააგენტო“ (www.ppp.gov.ge), რომელიც ატარებს ხარჯთაღრიცხვის ანალიზს და ასკვნის, მოითხოვს თუ არა პროექტი რაიმე მხარდაჭერას მთავრობისგან. აღსანიშნავია, რომ საქართველოს ენერგეტიკული რეგულაციების ცვლილებების მიუხედავად, მთავრობის მიერ უკვე დადებული PPA-ები კვლავ ძალაში რჩება. 2022 წლის დეკემბრიდან საქართველოს მთავრობის განკარგულებით განისაზღვრა სიმძლავრის აუქციონი როგორც მხარდაჭერის ახალი მექანიზმი, პირველი აუქციონი კი გამოცხადდა 2023 წლის თებერვალში. აუქციონში გამარჯვების შემდეგ მთავრობა პროექტებს სთავაზობს ასევე გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს მხოლოდ ორგანიზებულ ბაზრებზე (დღით ადრე და დღიურ) შეეძლებათ ვაჭრობა. შესაბამისად, „კომპანიის“ საოპერაციო და ფინანსური სტაბილურობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული არსებულ PPA-ზე და მისი შეწყვეტის ან ვადის გასვლის შემთხვევაში კომპანიის ფინანსური და საოპერაციო სტაბილურობა მნიშვნელოვანი რისკის ქვეშ აღმოჩნდება.

ზაფხულის სეზონი: იმ თვეებში, რომელთაც არ ფარავს PPA, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, გამომუშავებული ელექტროენერგია სრულად ან ნაწილობრივ გაყიდოს ადგილობრივ ბაზარზე (დამოუკიდებელი ორმხრივი კონტრაქტების საფუძველზე), გაიტანოს ექსპორტზე თურქეთის რესპუბლიკაში (გადამცემი ხაზზე დაშვების პირობებში) ან მიყიდოს „ესკო“-ს საბალანსო ენერგიის სახით. როგორც წესი, ჰიდროელექტროსადგურის პიკური გამომუშავება ხდება მაისი-ივნისის თვეებში, რაც განაპირობებს ზაფხულის სეზონზე შემოსავლიანობის დიდ კონცენტრაციას და ზრდის შემოსავლის კონცენტრაციის რისკს.

ელექტროენერგიის ფასი ცვალებადია და დამოკიდებულია როგორც (i) გამომუშავებისა და მომხმარებლის რაოდენობაზე, ასევე (ii) ელექტროენერგიის წარმოების ღირებულებაზე ალტერნატიული (მაგ: გაზის ფასი თბოსადგურების შემთხვევაში) და (iii) იმპორტის / ექსპორტის ფასებზე. ცხადია, რომ ფასწარმოქმნა საკმაოდ რთული პროცესია და მისი პროგნოზი (განსაკუთრებით მოკლე და საშუალო ვადიან პერიოდში) ყოველთვის შეიცავს ცდომილების რისკს.

„კომპანიას“ გააჩნია სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან“ გაფორმებული და რეგისტრირებული ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) გადაცემის და დისპეტჩერიზაციის მომსახურების გაწევის შესახებ გრძელვადიანი ხელშეკრულება (რეგისტრაციის #2/635-00, 31.03.2021, ცვლილება #1-ის რეგისტრაციის #2/635-001, 29.04.2022) რომლის ფარგლებშიც შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტს“ კომპანიას აქვს უფლება ელექტროენერგია პრიორიტეტულად გაიტანოს თურქეთის რესპუბლიკაში. თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ ჯერ-ჯერობით არ არის სრული სიცხადე, თუ როგორ მოხდება ხელშეკრულების აღსრულება სამომავლოდ განცხადებულ [„ახალი ბაზრის“] პირობებში.

დღით ადრე („DAM“) და დღიური ბაზრის („IDM“) გახსნის შემდეგ ელექტროსადგურებს ექნებათ ელექტროენერგიის გაყიდვის ორი დამატებითი არხი და მიმდების პოვნის რისკი თითქმის სრულად იქნება აღმოფხვრილი, თუმცა აღნიშნული ბაზრის გახსნა 2023 წლის 1 ივლისის მაგივრად - 2024 წლის 1 ივლისს გადაიდო.

ზემოთ აღწერილის მიხედვით, კომპანიას დაზღვეული აქვს კომერციული რისკი ზამთრის სეზონზე, თუმცა ინარჩუნებს მნიშვნელოვან საბაზრო რისკს ზაფხულის პერიოდში. კომერციული რისკი განსაკუთრებით საგულისხმოა განცხადებული ახალი ბაზრის პირობებში, რომელიც შემუშავების პროცესშია და მრავალი საკითხი ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანიის შემოსავალი პირდაპირ არის დამოკიდებული გამომუშავებული ელექტროენერგიის რაოდენობაზე; დაგეგმილი (საპროგნოზო) გენერაციის მიუღწევლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს შემოსავლის მნიშვნელოვანი კლების / ლიკვიდურობის რისკი ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიურ მონიტორინგს.

კომპანიის ლიკვიდურობა შეიცავს მნიშვნელოვან კონტრაგენტის/ყიდველის რისკს, რაც მოიცავს და არ შემოიფარგლება:

- მიწოდებული ელექტროენერგიის ღირებულების სრულად ჩარიცხვას
- მიწოდებული ელექტროენერგიის ღირებულების დროულად ჩარიცხვას
- საქონლის რეალიზაციასთან დაკავშირებული ყველა ოპერაციის ჯეროვნად და სრულყოფილად შესრულებას

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ზამთრის სეზონზე კომპანიას გააჩნია უფლება, რომ გამომუშავებული ელექტროენერგია გაყიდოს გაფორმებული PPA ფარგლებში. კონტრაქტის ვადიანობა და მასში არსებული ფიქსირებული ფასწარმოქმნა „ესკო“-ს ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან კონტრაგენტად აქცევს. შესაბამისად, „ესკო“-სთან და მის გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებული ნებისმიერი რისკი კომპანიისათვის საფრთხის შემცველია.

კონტრაგენტის რისკი გაცილებით მაღალია ზაფხულის სეზონის გაყიდვების შემთხვევაში, როდესაც ხდება სეზონური (შედარებით მოკლევადიანი) ხელშეკრულებების გაფორმება და განსაკუთრებით იზრდება თურქეთში ექსპორტის დროს.

შესაბამისად, კონტრაგენტთან და მის გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებულმა ნებისმიერმა რისკმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი უარყოფით გავლენა მოახდინოს კომპანიის ოპერაციებზე, მომგებიანობასა და ლიკვიდურობაზე.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სხვა მოკლევადიან/გრძელვადიან ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს. ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგი ხორციელდება და რეგულარული ლიკვიდობის სტრეს ტესტირება ტარდება სხვადასხვა სცენარის მიხედვით, რომელიც მოიცავს როგორც ნორმალურ, ასევე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კომპანიაში არსებული კორპორატიული მართვის სტანდარტის მოკლე აღწერა

მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის, რომელიც მიღებულია 2021 წლის 2 აგვისტოს („კანონი მეწარმეთა შესახებ“), და „კომპანიის“ წესდების მიხედვით, „კომპანიას“ კონტროლი და მართვა გამიჯნულია პარტნიორთა კრებას, სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალურ დირექტორს შორის. ამ უკანასკნელს ევალება კომპანიის ყოველდღიური მენეჯმენტი და მისი წარმომადგენლობა.

კომპანიაში დამკვიდრებულია კორპორაციული მართვის სამ დონიანი სისტემა. კერძოდ, მართვის უმაღლესი ორგანოა კომპანიის საერთო კრება, კომპანიის ყოველდღიურ მენეჯმენტს ახორციელებს კომპანიის გენერალური დირექტორი, რომელიც თავის მხრივ ანგარიშვალდებულია და ექვემდებარება სამეთვალყურეო საბჭოს. ამასთან, კომპანიის წესდებაში მკაცრად გამიჯნულია კორპორატიული მართვის სამივე რგოლის უფლებამოსილებები.

- **საერთო კრება (პარტნიორთა საერთო კრება)** მხოლოდ პრინციპულ საკითხებზე იღებს გადაწყვეტილებას, როგორცაა კომპანიის წესდების შეცვლა, საზოგადოების ლიკვიდაცია, დივიდენდების განაწილება, გადაწყვეტილების მიღება კომპანიის რეორგანიზაციის თაობაზე და ა.შ.;
- **სამეთვალყურეო საბჭო** გაცილებით მჭიდროდ ზედამხედველობს მენეჯმენტის საქმიანობას და მთელი რიგი ტრანზაქციები/ქმედებები/გარიგებები საჭიროებს მის თანხმობას, მაგალითად, როგორცაა პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა, გენერალური დირექტორის დანიშვნა ან გათავისუფლება და მისი საქმიანობის კონტროლი, წლიური ბიზნეს გეგმის და ბიუჯეტის დამტკიცება, საზოგადოების მიერ რაიმე

სესხის/დავალიანების ან ფინანსური ვალდებულების გაგრძელება ან თავდებობა ნებისმიერ მესამე პირთან მიმართებაში და ა.შ.;

- **დირექტორი** უშუალოდ დაკავებულია ყოველდღიური მენეჯმენტით, როგორცაა საზოგადოების სახელის ხელშეკრულების ხელმოწერა, საბანკო ანგარიშების გახსნა და დახურვა, თანამშრომლების დაქირავება და ა.შ.;

კომპანიის პარტნიორთა კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, გენერალურ დირექტორი, გენერალური დირექტორს დაქვემდებარებულ მენეჯერთა ჯგუფი და კომპანიაში არსებული სხვა საბჭო/კომიტეტები, განსაზღვრავს, აკონტროლებს და ინარჩუნებს პარამეტრებსა და სტანდარტებს, რომლის მიხედვითაც უნდა იმოქმედოს კომპანიამ. „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტში“ კორპორატიული მართვის პროცესები რეგულირდება სხვადასხვა შიდა პოლიტიკებით, როგორებიცაა: უფლებამოსილების მატრიცა, ქცევის კოდექსი, ხელშეკრულების სტანდარტებისა და მართვის პროცედურა და სხვა.

საერთო კრება (პარტნიორთა საერთო კრება)

საერთო კრების მოწვევა ხდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, გენერალური დირექტორის ან პარტნიორის მოთხოვნის საფუძველზე. თითოეულ პარტნიორს უფლება აქვს მოითხოვოს დღის წესრიგში დამატებითი საკითხის შეტანა საერთო კრებამდე არაუგვიანეს 3 (სამი) დღისა.

საერთო კრება მიიჩნევა გადაწყვეტილების უნარიანად მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მას ესწრება ან მასზე წარმოდგენილი არიან პარტნიორები, რომლებიც ჯამურად 100%-იან წილს ფლობენ საწესდებო კაპიტალში.

მეწარმეთა შესახებ კანონისა და წესდების თანახმად, აქციონერები უფლებამოსილი არიან, მიიღონ გადაწყვეტილებები სხვა საკითხებთან ერთად, პარტნიორთა კრებაზე შემდეგ საკითხებზე:

(ა) საერთო კრება უფლებამოსილია ჩამოთვლილ საკითხებზე გადაწყვეტილებები მიიღოს ყველა პარტნიორის ერთობლივი თანხმობით:

- საზოგადოების წესდების ცვლილება
- *პარტნიორთა ხელშეკრულებით*¹ გათვალისწინებული პარტნიორთა უფლებების ცვლილება;
- საზოგადოების ლიკვიდაცია;
- საზოგადოების მიერ სხვა კომპანიის ყველა ან არსებითად ყველა ქონების ან წილების (აქციების) შეძენის ან აღნიშნულთან დაკავშირებული ხელშეკრულების დამტკიცება;
- საზოგადოების საწესდებო კაპიტალის ნებისმიერი გაზრდის დამტკიცება (გარდა, რაც საჭიროა (i) ლაზამის პროექტის დასრულებისათვის, რასაც გონივრულ ფარგლებში დაადგენენ პარტნიორები, რომლებიც ფლობენ საზოგადოების წილის 50 (ორმოცდაათი) პროცენტზე მეტს ან (ii) რესტრუქტურისაციისათვის);

(ბ) ჩამოთვლილ საკითხებზე გადაწყვეტილებების მისაღებად საჭიროა დამსწრე პარტნიორთა ხმათა უმრავლესობა:

- საზოგადოების წლიური ანგარიშების დამტკიცება;
- საზოგადოების საწესდებო კაპიტალის ცვლილება;
- საწესდებო კაპიტალში შენატანების მოთხოვნა პარტნიორებისათვის;
- პარტნიორთა მიერ დამატებითი შენატანების განხორციელების ვადების დადგენა;
- საზოგადოების მიერ მოგების დივიდენდების ან სხვა სახით განაწილება ან გადახდა;
- გენერალური დირექტორისაგან საზოგადოების საქმიანობის შესახებ ანგარიშის მოთხოვნა და შიდა და გარე აუდიტის მიერ მოწოდებული ინფორმაციის განხილვა;
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების, გენერალური დირექტორის ან საზოგადოების სხვა დირექტორების წინააღმდეგ მოთხოვნის წაყენებისა და სასამართლო პროცესებში მონაწილეობის თაობაზე ნებისმიერი გადაწყვეტილების მიღება, ამგვარი პროცესისათვის წარმომადგენლის დანიშვნის ჩათვლით; და

¹ “პარტნიორთა ხელშეკრულება” ნიშნავს პარტნიორთა მიერ 2018 წლის 26 აპრილს გაფორმებულ პარტნიორთა ხელშეკრულებას

- ნებისმიერი სხვა გადაწყვეტილების მიღება, რომელიც პარტნიორთა ხელშეკრულებით უნდა მიიღოს საერთო კრებამ.

კენჭისყრა საერთო კრებაზე ხორციელდება საზოგადოების საწესდებო კაპიტალში წილების პროპორციულად.

სამეთვალყურეო საბჭო

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 4 (ოთხი) წევრისგან. „სი-სი-ი-ეიჩ ჰაიდრო III“ უფლებამოსილია წარადგინოს არანაკლებ 2 (ორი) სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, მანამ, სანამ ის ფლობს კომპანიის წილის უმრავლესობას. ხოლო მინორიტარი პარტნიორები უფლებამოსილნი არიან წარადგინონ 1 (ერთი) სამეთვალყურეო საბჭო წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოზე ასევე წარმოდგენილია 1 (ერთი) დამოუკიდებელი წევრი, რომელიც დაინიშნა 2023 წელის ოქტომბერში 2 წლის ვადით.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები აირჩევიან პარტნიორთა მიერ საერთო კრებაზე 1 (ერთი) წლის ვადით, განურჩევლად მათი რასის, ეთნიკური წარმომავლობის, ასაკის, გენდერის, ოჯახური მდგომარეობის და სექსუალური ორიენტაციის მიუხედავად. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს მოვალეობის შესრულებისას მოეთხოვებათ იმოქმედონ მისი ბიზნესის საუკეთესო ინტერესების შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს დამსწრე ხმათა უმრავლესობით შემდეგ საკითხებთან დაკავშირებით:

- პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა
- გენერალური დირექტორის დანიშვნა ან გათავისუფლება, ასევე მისი ანაზღაურების ან სხვა პირობების განსაზღვრა
- გენერალური დირექტორის საქმიანობის კონტროლი, გენერალური დირექტორის წლიური ანგარიშების და კომპანიის მოგების განაწილების შესახებ გენერალური დირექტორის შეთავაზების განხილვა
- კომპანიის წლიური ბიზნეს გეგმის და ბიუჯეტის დამტკიცება
- კომპანიის მიერ რაიმე სესხის/დავალიანების ან ფინანსური ვალდებულების გაგრძელება ან თავდებობა ნებისმიერ მესამე პირთან მიმართებაში
- კომპანიის რაიმე აქტივის ან ქონების გაყიდვა, გადაცემა, დაგირავება ან სხვაგვარი დატვირთვა
- ნებისმიერი ვალდებულების აღება (გარდა კომპანიის მიერ ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისათვის, რომლის საერთო ღირებულება ნებისმიერ შემთხვევაში არ უნდა აღემატებოდეს ბიუჯეტით დამტკიცებულ ოდენობას, ცალკეული გარიგებით ან გარიგებათა ერთობლიობით 100,000 აშშ დოლარს)
- ნებისმიერი კაპიტალური ხარჯის გაღება ან სხვა სახის გარიგების დამტკიცება, რომელიც თითოეულ შემთხვევაში აღემატება ბიუჯეტით დამტკიცებულ საერთო ოდენობას, ცალკეული გარიგებით ან გარიგებათა ერთობლიობით 50,000 აშშ დოლარს
- კომპანიის ESG (გარემოს, სოციალური და მმართველობის) სამოქმედო გეგმის მიღება და დამტკიცება
- ნებისმიერი სხვა გადაწყვეტილების მიღება, რომელიც პარტნიორთა ხელშეკრულების თანახმად უნდა მიიღოს სამეთვალყურეო საბჭომ.
- კომპანიის აუდიტორების დანიშვნა და გათავისუფლება
- კომპანიის ნებისმიერი პარტნიორის წილის დაგირავება ან სხვაგვარი უფლებრივი დატვირთვა

გენერალური დირექტორი

„კომპანიის“ ყოველდღიური საქმიანობას ხელმძღვანელობს გენერალური დირექტორი. გენერალური დირექტორი ემორჩილება საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებებს და უნდა უზრუნველყოს მათი

² მინორიტარი პარტნიორებში მოიაზრებიან შპს ჯეო ჰიდრო კაპიტალ გრუპი და შპს ენერჯი სოლუმენს

შესრულება. ასევე, გენერალური დირექტორის მინიჭებული აქვს წარმომადგენლობის და ხელმძღვანელობის სრული უფლებამოსილება იმოქმედოს კომპანიის სახელით.

გენერალური დირექტორის უფლებამოსილება შეიძლება შეწყდეს ნებისმიერ დროს ვადამდე სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად.

კომპანიის გენერალურ დირექტორის უფლებები და მოვალეობები მოიცავს შემდეგს:

- საზოგადოების სახელით ხელშეკრულებების ხელმოწერა;
- საბანკო ანგარიშების გახსნა და დახურვა;
- ბრძანების, ინსტრუქციების და სხვა შინაგანაწესის დამტკიცება, რომელიც სავალდებულოა საზოგადოების თანამშრომლებისთვის;
- მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების თანამშრომლების დაქირავებისა და მათი ანაზღაურების შესახებ;
- დანიშნოს ან გაათავისუფლოს საზოგადოების ტექნიკური ან სხვა დირექტორ(ებ)ი; და
- წარმოადგინოს საზოგადოება ნებისმიერ მესამე პირთან.

ანაზღაურება და ბენეფიტები

„ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის“ მიერ ჯამურმა გადახდილმა ანაზღაურებამ (ბენეფიტების ჩათვლით) დამფუძნებლებისა და მმართველი ორგანოს მიმართ 2023 წელს შეადგინა 170 ათასი ლარი (2022: 229 ათასი ლარი).

თანამშრომლები

2023 და 2022 წლებში შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის“ თანამშრომლების საშუალო რაოდენობა იყო 19 და 18 შესაბამისად.

ინტერესთა კონფლიქტი

არ არსებობს ინტერესთა კონფლიქტი „კომპანიას“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ან/და აღმასრულებელი მენეჯმენტის წევრთა პირად ინტერესებს ან/და სხვა მოვალეობებს შორის. ასევე, არ არსებობს ნათესაური კავშირები „კომპანიას“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს ან/და აღმასრულებელი მენეჯმენტის წევრებს შორის.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2024 წლის 19 აპრილს:



გიორგი აბრამიშვილი
გენერალური დირექტორი

შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი

მმართველობის ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

1. ინფორმაცია კომპანიის საქმიანობის შესახებ 1
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება 6

1. ინფორმაცია კომპანიის საქმიანობის შესახებ

ზოგადი ინფორმაცია და ძირითადი საქმიანობა

შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი“ (შემდგომში „AGD“, „კომპანია“) კომპანია დაარსდა და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა და საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ 2013 წლის 18 ივნისს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404997232.

კომპანიის გამოშვებულ აქციებს ფლობდნენ შემდეგი მფლობელები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
შპს „სი-სი-ი-ეიჰ ჰაიდრო III“	82%	82%
შპს ჯეო ჰაიდრო კაპიტალ გრუპი	13%	13%
შპს „ენერჯი სოლუშენს“	5%	5%

აქციების უმრავლესობის მფლობელია შპს C-C-E-H Hydro III. Caucasus Clean Energy Fund I, L.P. არის კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე (შემდგომში "CCEF"). CCEF წარმოადგენს პარტნიორობას, რომელიც ორიენტირებულია საქართველოში მცირე და საშუალო ჰიდროელექტროსადგურების („ჰესები“) სააქციო კაპიტალით უზრუნველყოფაზე. ფონდი აერთიანებს წამყვან განვითარების საფინანსო ინსტიტუტებს, საოჯახო ფირმებსა და ინსტიტუციონალურ ინვესტორებს. შპს Geo Hydro Capital Group და შპს Energy Solutions ადგილობრივი კომპანიებია, რომლებიც შესაბამისად 13% და 5%-ს წილებს ფლობენ კომპანიაში.

ფონდის ინვესტიცია და, შესაბამისად საკუთრება, მის ჰიდროელექტროსადგურებში გაერთიანებულია ჰოლდინგური კომპანიის, Caucasus Clean Energy Holding Pte Limited-ის ("CCEH") მეშვეობით, რომელიც რეგისტრირებულია სინგაპურში და მთლიანად ეკუთვნის პარტნიორობას.

საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურის ოპერირება (ელექტროენერგიის წარმოებისა და ვაჭრობის ჩათვლით) და მასთან დაკავშირებული საინვესტიციო, საოპერაციო, ფინანსური (და ა.შ.) საქმიანობა.

„კომპანია“ ფლობს და მართავს სამეგრელო-ზემო სვანეთის რეგიონში, კონკრეტულად კი - მესტიის მუნიციპალიტეტის სოფელ ლახამში, მდინარე ლახამზე არსებულ კასკადური ტიპის, მდინარის მოდინებაზე (run-of-the-river) მყოფ ლახამი 1 და 2 ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი). კომპანიის მფლობელობაში არსებული აქტივების ჯამური დადგმული სიმძლავრე 15.9 მგვტ-ს შეადგენს. ჰიდროელექტროსადგურების საშუალო ეფექტიანობა დაახლოებით 45%-ია. თითოეული ჰიდროელექტროსადგური მოიცავს სათავე ნაგებობას, თევზსავალს, მიწისქვეშა მილსადენსა და ჰესის შენობას.

სამშენებლო სამუშაოები დაიწყო 2018 წელს და წარმატებით დასრულდა 2020 წელს. ლახამი 2 ჰესმა ფუნქციონირება 2020 წლის 19 აგვისტოს დაიწყო, ხოლო ლახამი 1 ჰესი ამოქმედდა 2020 წლის 17 ოქტომბერს.

„კომპანიის“ ორივე ჰიდროელექტროსადგური სარგებლობს სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორთან“ ჩამოყალიბებული გრძელვადიანი ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებით ("PPA") (დამატებითი ინფორმაცია PPA-სთან დაკავშირებით იხილეთ ქვეთავში „განახლებადი ენერგიების განვითარების მხარდაჭერა“). PPA-ს ფარგლებში, ოპერირების პირველი 10 წლის განმავლობაში, კომპანიას აქვს უფლება, რომ ელექტროენერგია მიყიდოს სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ („ესკო“) 8 თვის მანძილზე (სექტემბერი-აპრილი) ფიქსირებულ ფასად - 6.00 აშშ ცენტი კვტ/სთ. რაც შეეხება დარჩენილ 4 თვეს (მაისი-აგვისტოს) „კომპანიას“ შეუძლია რომ ელექტროენერგია საკუთარი შეხედულებისამებრ გაყიდოს ადგილობრივ ბაზარზე ან მოახდინოს ექსპორტი თურქეთში.

ქვემოთ მოცემულია ლახამი 1 და ლახამი 2 ჰიდროელექტროსადგურების ტექნიკური და კომერციული პარამეტრები:

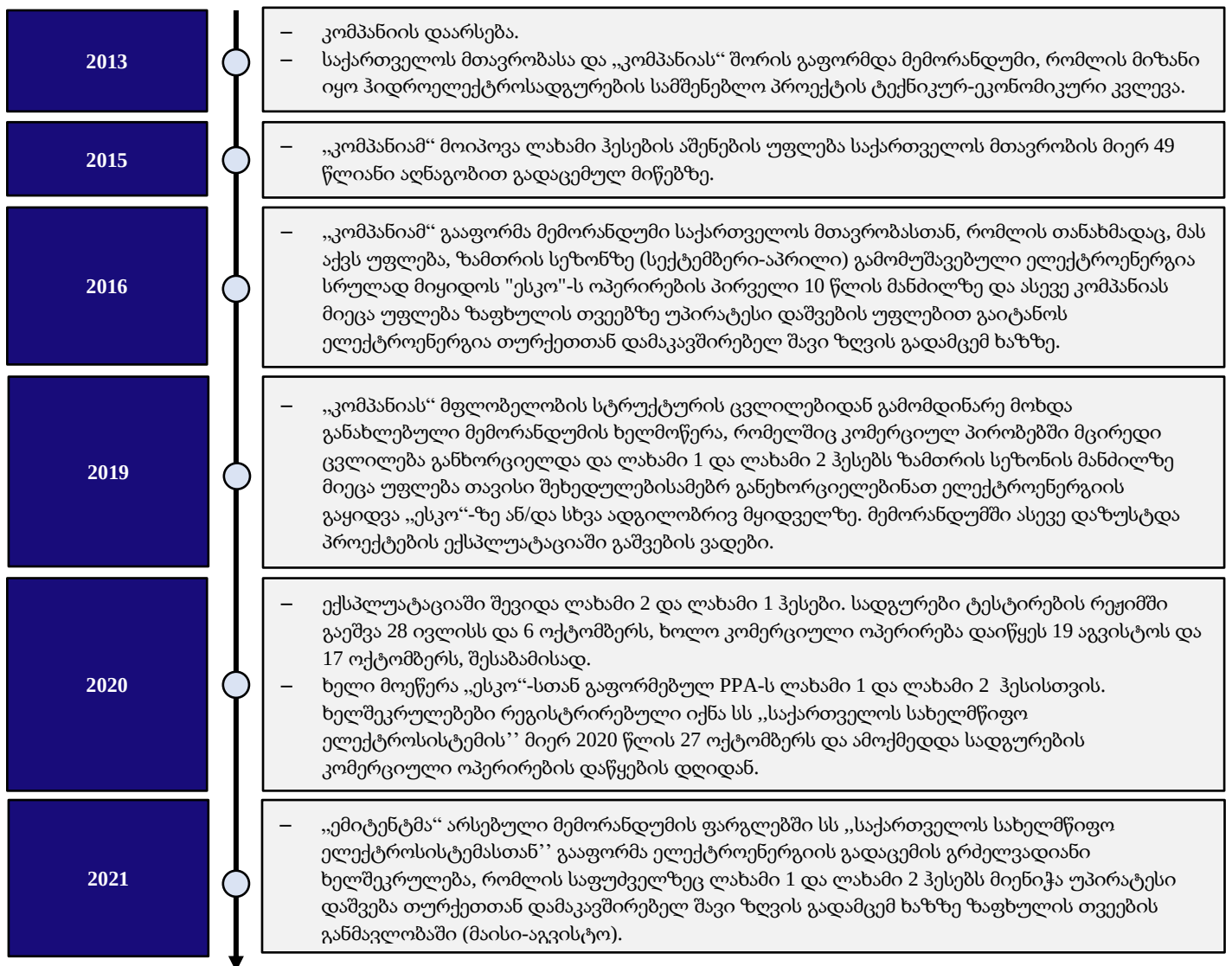
ცხრილი 1: ჰიდროელექტროსადგურების ტექნიკური და კომერციული პარამეტრები

ელექტროსადგური	ლახამი 1 ჰესი	ლახამი 2 ჰესი	კასკადი
დადგმული სიმძლავრე (მგვტ)	6.40	9.50	15.90
ოპერირების დაწყების თარიღი	17-ოქტ-2020	19-აგვ-2020	
PPA ფასი (აშშ ცენტი/კვსთ)	6.00	6.00	6.00
PPA დაფარული პერიოდი (თვე)	8 თვე (სექ-აპრ)	8 თვე (სექ-აპრ)	8 თვე (სექ-აპრ)
PPA მოქმედების პერიოდი	10 წელი	10 წელი	10 წელი
PPA დასრულების თარიღი (წელი)	2030	2030	2030

ჰიდროელექტროსადგური აღჭურვილია უმაღლესი ხარისხის, ინდუსტრიის საუკეთესო პრაქტიკის შესაბამისი, ტექნოლოგიებითა და დანადგარებით: ტურბინები, ჰიდრავლიკის სისტემა, გენერატორი, ელექტრული მოწყობილობები, ტრანსფორმატორები, მილსადენი და ა.შ. კონკრეტულად, „კომპანიას“ ჰესები აღჭურვილია ავსტრიული დასავლეთ ევროპაში წარმოებული ტურბინა-გენერატორებით.

ბიზნესის განვითარების მნიშვნელოვანი მოვლენები

ფიგურა 1: ბიზნესის განვითარების მნიშვნელოვანი მოვლენები



2022	– „კომპანია“ წარმატებით განახორციელა ელექტროენერგიის ექსპორტი თურქეთში, რაც მნიშვნელოვანი და წინგადადგმული ნაბიჯი იყო.
2023	– 16 ოქტომბერს „კომპანია“ საქართველოს საფონდო ბირჟაზე 15 მილიონი აშშ დოლარის, 2 წლიანი უზრუნველყოფილი, არასუბორდინირებული საჯარო ობლიგაციები გამოუშვა. ობლიგაციების ემისიის წლიური საპროცენტო სარგებელი 9.00%-ით განისაზღვრა.

კომპანიის სტრატეგია

„კომპანიის“ ბიზნეს სტრატეგია გულისხმობს საქართველოში ელექტროენერგიის/განახლებადი ენერგიის ბაზარზე ოპერირებას, ბაზრის შესაძლებლობით სარგებლობას და ხელსაყრელი საბაზრო პირობების კაპიტალიზაციას.

საქართველოში არსებობს განახლებადი ენერგიების განვითარების ხელშემწყობი და წამახალისებელი მექანიზმები, რომელთა მიზანია მზის, ქარის და ჰიდრორესურსების ათვისება და ელექტროენერგიის წარმოება. საქართველოს მთავრობამ ასევე მხარი დაუჭირა ელექტროენერგიის ბაზრის ახალ მოდელს, რომელიც მიზნად ისახავს უფრო კონკურენტუნარიან და გამჭვირვალე ბაზრის ჩამოყალიბებას.

გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის („ESG“) საკითხები და მდგრადი განვითარების მიზნები („SDG“) კომპანიის სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია. „კომპანია“ აკმაყოფილებს მაღალი დონის საერთაშორისო ESG სტანდარტებს, რაც ხელს უწყობს კლიმატის ცვლილების მითითებების და ბუნებრივი რესურსების შენარჩუნებას. „კომპანია“ აქტიურად მუშაობს რამდენიმე SDG-ის მისაღწევად, მათ შორის: ხელმისაწვდომი და სუფთა ენერგია, კლიმატის მდგრადობის მიღწევა, ღირსეული სამუშაო და ეკონომიკური ზრდა; ხარისხიანი განათლება, გენდერული თანასწორობა და ა.შ.

„კომპანიის“ სპეციფიკური მიზნები მოიცავს მდინარე ლახამის ბიომრავალფეროვნების შენარჩუნებას და მისი განადგურების პრევენციას. „კომპანიისთვის“ მნიშვნელოვანია ადგილობრივი მოსახლეობისთვის საცხოვრებელი პირობების გაუმჯობესება, დასაქმების ხელშეწყობა, სოციალური პროექტების განხორციელება და უწყვეტი, გამჭვირვალე კომუნიკაციის არსებობა, რაც დაეხმარება ადგილობრივ თემთან გრძელვადიანი ურთიერთობების ჩამოყალიბებაში. გარდა ამისა, განახლებადი ენერგიის მეშვეობით „კომპანია“ მიზნად ისახავს გაზარდოს თავისი წვლილი მწვანე ენერგიის წარმოებაში და შეამციროს უარყოფითი გავლენა გარემოზე.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობის სფეროს წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების ოპერირება, რაც გულისხმობს ელექტროენერგიის წარმოებასა და ვაჭრობას, შესაბამისად, კომპანიის ამონაგები პირდაპირ კორელაციაშია კასკადის გენერაციის მაჩვენებლებთან. აღსანიშნავია, რომ ელექტროენერგიის სარეალიზაციო ფასი დენომინირებულია აშშ დოლარში, შესაბამისად, „კომპანიის“ ამონაგებზე ელექტროენერგიის გენერაციის ცვლილების გარდა, ლარის აშშ დოლარზე გაცვლითი კურსის მერყეობაც ახდენს. 2023 წლის მდგომარეობით ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები წინა წელთან შედარებით 1.7%-ით გაიზარდა და 10,969 ათასი ლარი შეადგინა. შემოსავლის ზრდა განპირობებული იყო ერთი მხრივ, უზენაღეპიანი ჰიდროლოგიური წლის წყალობით, რითიც ჰიდროელექტრო სადგურმა 0.9%-ით მეტი ელექტროენერგია გამოიმუშავა, ხოლო მეორეს მხრივ მაღალი გასაყიდი ფასით. 2023 წელს ელექტროენერგიის გასაყიდი საშუალო ფასი წინა წელთან შედარებით 0.8%-ით გაიზარდა და 0.175 ლარი/კვტს-ს მიაღწია.

ამონაგების განაწილება გენერაციითა და გასაყიდი ფასით მოცემულია ცხრილში:

	2023	2022
გენერაცია, მგვტ	62,716	62,159
შემოსავლები ათას ლარში	10,969	10,790
პერიოდის საშუალო ფასი 1 კვტს-ზე, ლარში	0.175	0.174
პერიოდის საშუალო ფასი 1 კვტს-ზე, დოლარში	0.066	0.057

კომპანიის EBITDA-მ 2023 წლის მდოგმარეობით 8,997 ათასი ლარი შეადგინა, რაც წინა წელთან შედარებით 15.87% ზრდას ასახავს.

საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მათი მართვის მექანიზმები

სავალუტო რისკი. ელექტროენერგიით ვაჭრობისას უმეტეს შემთხვევაში ელექტროენერგიის ფასი დენომინირებულია აშშ დოლარში, ხოლო ანგარიშსწორება ხორციელდება ადგილობრივ ვალუტაში ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებული კურსის მიხედვით. შესაბამისად, გაყიდვების დასრულებიდან ანგარიშსწორების მომენტამდე კომპანიას გააჩნია სავალუტო რისკი.

ექსპორტის შემთხვევაში პირდაპირი კონტრაქტი, როგორც წესი, დოლარშია დენომინირებული, თუმცა თურქეთში კონტრაქტები დენომინირებულია თურქულ ლირაში. შესაბამისად, სხვადასხვა ვალუტების შემთხვევაში კონტრაქტორის მხარეს არსებობს მნიშვნელოვანი სავალუტო რისკი.

კომპანიის ძირითადი გასავლები, მაგალითად, სახელფასო ხარჯი, საბანკო დავალიანების ძირი თანხის დაფარვები და საპროცენტო ხარჯი დენომინირებულია დოლარში, შესაბამისად, მატერიალურმა სავალუტო რყევებმა შესაძლოა ნეგატიური გავლენა მოახდინოს კომპანიასა და მის მომგებიანობაზე.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა რისკის გავლენის დონეზე ვალუტის მიხედვით განსაზღვრავს ზღვრებს, რომლებიც ყოველდღიურად კონტროლდება.

„ემიტენტს“ ჰეჯირებული აქვს სავალუტო რისკები, რადგანაც PPA ხელშეკრულებებით ფასი განსაზღვრულია აშშ დოლარში და საკონტრაქტო პერიოდზე არ ექვემდებარება ცვლილებას. გარდა ამისა, ელექტროენერგიის საბაზრო ფასწარმოქმნა საქართველოში ძირითადად ხდება აშშ დოლარში, იქიდან გამომდინარე, რომ ფასების მამოძრავებელი ძირითადი ფაქტორები ასევე დგინდება აშშ დოლარში, მათ შორის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია იმპორტირებული ელექტროენერგიის ფასი, სხვადასხვა გრძელვადიანი ხელშეკრულებები და ა.შ. ამასთან ერთად, კომპანიის ფულადი მოძრაობის უწყისში ჩანს, რომ კომპანიის მთავარი ფულადი გასავლები უკავშირდება სესხების გადახდასა და ხელფასებს, რომლებიც დენომინირებულია აშშ დოლარში (დეტალები თავში „კაპიტალიზაცია და დავალიანება“). ეს ეფექტურად უზრუნველყოფს „კომპანიისთვის“ ლარის გაუფასურებისგან გამოწვეული რისკის ჰეჯირებას, რაც განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია აშშ დოლარი/ლარის კურსის ბოლო პერიოდების რყევების გათვალისწინებით.

საბაზრო რისკი. ენერგეტიკული წელიწადი განსხვავდება კალენდარული წლისაგან და იყოფა 2 სეზონად:

- ზამთრის სეზონი, რომელიც მოიცავს 8 თვეს (სექტემბერი-აპრილი)
- ზაფხულის სეზონი, რომელიც მოიცავს 4 თვეს (მაისი-აგვისტო)

ზამთრის სეზონი: კომპანიას ბაზრის კომერციულ ოპერატორთან გაფორმებული აქვს გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებას (PPA). PPA-ს თანახმად, „კომპანია“ სარგებლობს უფლებით, რომ კომერციული ოპერირების დაწყებიდან 10 წლის განმავლობაში ზამთრის სეზონისას ლახამი 1 და ლახამი 2-ის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია გაყიდოს „ესკო“-ზე ფიქსირებულ ტარიფად: 6 აშშ დოლარი ცენტი კვტ/სთ-ზე.

PPA არსებობა კომპანიისათვის მრავალმხრივ სასარგებლოა, მათ შორის: აზღვევს ფასის რისკს, გარანტირებული ფასის წყალობით კომპანია სარგებლობს მრავალი ფინანსური პროდუქტით და ვალდებულებით, შედარებით ამცირებს კონტრაგენტის და საკრედიტო რისკს, რადგან „ესკო“ სახელმწიფოსთან აფილირებული კომპანიაა და ა.შ. შესაბამისად, PPA გაუქმების შემდეგ კომპანიის საოპერაციო / ფინანსური რისკები მნიშვნელოვნად გაიზარდება და კომპანია გახდება საბაზრო / კომერციული რისკის მატარებელი მთელი წლის განმავლობაში. როგორც წესი, შეიძლება შეწყდეს რომელიმე მხარის მიერ კონტრაქტის პირობების დარღვევის, ფორსმაჟორული, ან დეფოლტის პირობებში (თუ მისი გამოსწორება არ მოხდა წერილობითი შეტყობინების მიუხედავად). PPA-ები „ესკო“-სთან შეზღუდულია კონკრეტული ვადით და არ ექვემდებარება გახანგრძლივებას. შესაბამისად, არ არსებობს გარანტია რომ PPA ვადის გასვლის შემდეგ, „კომპანია“ შეძლებს რომ ხელსაყრელი პირობებით ელექტროენერგია, რადგან ეს

უკანასკნელი დამოკიდებული იქნება მრავალ საბაზრო/არასაბაზრო პირობებზე. გაყიდოს „ესკოსთან“ გაფორმებული თუმცა აღსანიშნავია, რომ PPA ვადა იწურება ობლიგაციების ვადის გასვლის შემდეგ.

აღსანიშნავია, რომ მთავრობამ დააინიცირა ახალი „საჯარო და კერძო თანამშრომლობის“ კანონმდებლობა, რაც იქცა ახალ ხელშეწყობ მექანიზმად. 2018 წლიდან PPA-ს გაცემის პროცესს განსაზღვრავს სწორად სსიპ „საჯარო და კერძო თანამშრომლობის სააგენტო“ (www.ppp.gov.ge), რომელიც ატარებს ხარჯთაღრიცხვის ანალიზს და ასკვნის, მოითხოვს თუ არა პროექტი რაიმე მხარდაჭერას მთავრობისგან. აღსანიშნავია, რომ საქართველოს ენერგეტიკული რეგულაციების ცვლილებების მიუხედავად, მთავრობის მიერ უკვე დადებული PPA-ები კვლავ ძალაში რჩება. 2022 წლის დეკემბრიდან საქართველოს მთავრობის განკარგულებით განისაზღვრა სიმძლავრის აუქციონი როგორც მხარდაჭერის ახალი მექანიზმი, პირველი აუქციონი კი გამოცხადდა 2023 წლის თებერვალში. აუქციონში გამარჯვების შემდეგ მთავრობა პროექტებს სთავაზობს ასევე გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს მხოლოდ ორგანიზებულ ბაზრებზე (დღით ადრე და დღიურ) შეეძლებათ ვაჭრობა. შესაბამისად, „კომპანიის“ საოპერაციო და ფინანსური სტაბილურობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული არსებულ PPA-ზე და მისი შეწყვეტის ან ვადის გასვლის შემთხვევაში კომპანიის ფინანსური და საოპერაციო სტაბილურობა მნიშვნელოვანი რისკის ქვეშ აღმოჩნდება.

ზაფხულის სეზონი: იმ თვეებში, რომელთაც არ ფარავს PPA, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, გამომუშავებული ელექტროენერგია სრულად ან ნაწილობრივ გაყიდოს ადგილობრივ ბაზარზე (დამოუკიდებელი ორმხრივი კონტრაქტების საფუძველზე), გაიტანოს ექსპორტზე თურქეთის რესპუბლიკაში (გადამცემი ხაზზე დაშვების პირობებში) ან მიყიდოს „ესკო“-ს საბალანსო ენერგიის სახით. როგორც წესი, ჰიდროელექტროსადგურის პიკური გამომუშავება ხდება მაისი-ივნისის თვეებში, რაც განაპირობებს ზაფხულის სეზონზე შემოსავლიანობის დიდ კონცენტრაციას და ზრდის შემოსავლის კონცენტრაციის რისკს.

ელექტროენერგიის ფასი ცვალებადია და დამოკიდებულია როგორც (i) გამომუშავებისა და მომხმარებლის რაოდენობაზე, ასევე (ii) ელექტროენერგიის წარმოების ღირებულებაზე ალტერნატიული (მაგ: გაზის ფასი თბოსადგურების შემთხვევაში) და (iii) იმპორტის / ექსპორტის ფასებზე. ცხადია, რომ ფასწარმოქმნა საკმაოდ რთული პროცესია და მისი პროგნოზი (განსაკუთრებით მოკლე და საშუალო ვადიან პერიოდში) ყოველთვის შეიცავს ცდომილების რისკს.

„კომპანიას“ გააჩნია სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან“ გაფორმებული და რეგისტრირებული ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) გადაცემის და დისპეტჩერიზაციის მომსახურების გაწევის შესახებ გრძელვადიანი ხელშეკრულება (რეგისტრაციის #2/635-00, 31.03.2021, ცვლილება #1-ის რეგისტრაციის #2/635-001, 29.04.2022) რომლის ფარგლებშიც შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტს“ კომპანიას აქვს უფლება ელექტროენერგია პრიორიტეტულად გაიტანოს თურქეთის რესპუბლიკაში. თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ ჯერ-ჯერობით არ არის სრული სიცხადე, თუ როგორ მოხდება ხელშეკრულების აღსრულება სამომავლოდ განცხადებულ „ახალი ბაზრის“ პირობებში.

დღით ადრე („DAM“) და დღიური ბაზრის („IDM“) გახსნის შემდეგ ელექტროსადგურებს ექნებათ ელექტროენერგიის გაყიდვის ორი დამატებითი არხი და მიმდების პოვნის რისკი თითქმის სრულად იქნება აღმოფხვრილი, თუმცა აღნიშნული ბაზრის გახსნა 2023 წლის 1 ივლისის მაგივრად - 2024 წლის 1 ივლისს გადაიდო.

ზემოთ აღწერილის მიხედვით, კომპანიას დაზღვეული აქვს კომერციული რისკი ზამთრის სეზონზე, თუმცა ინარჩუნებს მნიშვნელობა საბაზრო რისკს ზაფხულის პერიოდში. კომერციული რისკი განსაკუთრებით საგულისხმოა გაცხადებული ახალი ბაზრის პირობებში, რომელიც შემუშავების პროცესშია და მრავალი საკითხი ჯერ კიდევ გაურკვეველია.

ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს სირთულეები შეექმნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას. კომპანიის შემოსავალი პირდაპირ არის დამოკიდებული გამომუშავებული ელექტროენერგიის რაოდენობაზე; დაგეგმილი (საპროგნოზო) გენერაციის მიუღწევლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს შემოსავლის მნიშვნელოვანი კლების / ლიკვიდურობის რისკი ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიურ მონიტორინგს.

კომპანიის ლიკვიდურობა შეიცავს მნიშვნელოვან კონტრაგენტის/ყიდველის რისკს, რაც მოიცავს და არ შემოიფარგლება:

- მიწოდებული ელექტროენერგიის ღირებულების სრულად ჩარიცხვას
- მიწოდებული ელექტროენერგიის ღირებულების დროულად ჩარიცხვას
- საქონლის რეალიზაციასთან დაკავშირებული ყველა ოპერაციის ჯეროვნად და სრულყოფილად შესრულებას

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ზამთრის სეზონზე კომპანიას გააჩნია უფლება, რომ გამომუშავებული ელექტროენერგია გაყიდოს გაფორმებული PPA ფარგლებში. კონტრაქტის ვადიანობა და მასში არსებული ფიქსირებული ფასწარმოქმნა „„ესკო”ს“ ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან კონტრაგენტად აქცევს. შესაბამისად, „„ესკო”სთან“ და მის გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებული ნებისმიერი რისკი კომპანიისათვის საფრთხის შემცველია.

კონტრაგენტის რისკი გაცილებით მაღალია ზაფხულის სეზონის გაყიდვების შემთხვევაში, როდესაც ხდება სეზონური (შედარებით მოკლევადიანი) ხელშეკრულებების გაფორმება და განსაკუთრებით იზრდება თურქეთში ექსპორტის დროს.

შესაბამისად, კონტრაგენტთან და მის გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებულმა ნებისმიერმა რისკმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი უარყოფით გავლენა მოახდინოს კომპანიის ოპერაციებზე, მომგებიანობასა და ლიკვიდურობაზე.

კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, იჯარებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სხვა მოკლევადიან/გრძელვადიან ვალდებულებებს. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს. ხელმძღვანელობის შეფასების მიხედვით, აღნიშნული ლიკვიდური პორტფელი, რომელიც მოიცავს ფულს, შეიძლება რეალიზებულ იქნეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ლიკვიდურობის პოზიციის მონიტორინგი ხორციელდება და რეგულარული ლიკვიდობის სტრეს ტესტირება ტარდება სხვადასხვა სცენარის მიხედვით, რომელიც მოიცავს როგორც ნორმალურ, ასევე უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კომპანიაში არსებული კორპორაციული მართვის სტანდარტის მოკლე აღწერა

მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის, რომელიც მიღებულია 2021 წლის 2 აგვისტოს („კანონი მეწარმეთა შესახებ“), და „კომპანიას“ წესდების მიხედვით, „კომპანიას“ კონტროლი და მართვა გამიჯნულია პარტნიორთა კრებას, სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალურ დირექტორს შორის. ამ უკანასკნელს ევალება კომპანიის ყოველდღიური მენეჯმენტი და მისი წარმომადგენლობა.

კომპანიაში დამკვიდრებულია კორპორაციული მართვის სამ დონიანი სისტემა. კერძოდ, მართვის უმაღლესი ორგანოა კომპანიის საერთო კრება, კომპანიის ყოველდღიურ მენეჯმენტს ახორციელებს კომპანიის გენერალური დირექტორი, რომელიც თავის მხრივ ანგარიშვალდებულია და ექვემდებარება სამეთვალყურეო საბჭოს. ამასთან, კომპანიის წესდებაში მკაცრად გამიჯნულია კორპორაციული მართვის სამივე რგოლის უფლებამოსილებები.

- **საერთო კრება (პარტნიორთა საერთო კრება)** მხოლოდ პრინციპულ საკითხებზე იღებს გადაწყვეტილებას, როგორიცაა კომპანიის წესდების შეცვლა, საზოგადოების ლიკვიდაცია, დივიდენდების განაწილება, გადაწყვეტილების მიღება კომპანიის რეორგანიზაციის თაობაზე და ა.შ.;
- **სამეთვალყურეო საბჭო** გაცილებით მჭიდროდ ზედამხედველობს მენეჯმენტის საქმიანობას და მთელი რიგი ტრანზაქციები/ქმედებები/გარიგებები საჭიროებს მის თანხმობას, მაგალითად, როგორიცაა პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა, გენერალური დირექტორის დანიშვნა ან გათავისუფლება და მისი საქმიანობის კონტროლი, წლიური ბიზნეს გეგმის და ბიუჯეტის დამტკიცება, საზოგადოების მიერ რაიმე

სესხის/დავალიანების ან ფინანსური ვალდებულების გაგრძელება ან თავდებობა ნებისმიერ მესამე პირთან მიმართებაში და ა.შ.;

- **დირექტორი** უშუალოდ დაკავებულია ყოველდღიური მენეჯმენტით, როგორიცაა საზოგადოების სახელის ხელშეკრულების ხელმოწერა, საბანკო ანგარიშების გახსნა და დახურვა, თანამშრომლების დაქირავება და ა.შ.;

კომპანიის პარტნიორთა კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, გენერალურ დირექტორი, გენერალური დირექტორის დაქვემდებარებულ მენეჯერთა ჯგუფი და კომპანიაში არსებული სხვა საბჭო/კომიტეტები, განსაზღვრავს, აკონტროლებს და ინარჩუნებს პარამეტრებსა და სტანდარტებს, რომლის მიხედვითაც უნდა იმოქმედოს კომპანიამ. „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტში“ კორპორატიული მართვის პროცესები რეგულირდება სხვადასხვა შიდა პოლიტიკებით, როგორებიცაა: უფლებამოსილების მატრიცა, ქცევის კოდექსი, ხელშეკრულების სტანდარტებისა და მართვის პროცედურა და სხვა.

საერთო კრება (პარტნიორთა საერთო კრება)

საერთო კრების მოწვევა ხდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, გენერალური დირექტორის ან პარტნიორის მოთხოვნის საფუძველზე. თითოეულ პარტნიორს უფლება აქვს მოითხოვოს დღის წესრიგში დამატებითი საკითხის შეტანა საერთო კრებამდე არაუგვიანეს 3 (სამი) დღისა.

საერთო კრება მიიჩნევა გადაწყვეტილების უნარიანად მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მას ესწრება ან მასზე წარმოდგენილი არიან პარტნიორები, რომლებიც ჯამურად 100%-იან წილს ფლობენ საწესდებო კაპიტალში.

მეწარმეთა შესახებ კანონისა და წესდების თანახმად, აქციონერები უფლებამოსილი არიან, მიიღონ გადაწყვეტილებები სხვა საკითხებთან ერთად, პარტნიორთა კრებაზე შემდეგ საკითხებზე:

(ა) საერთო კრება უფლებამოსილია ჩამოთვლილ საკითხებზე გადაწყვეტილებები მიიღოს ყველა პარტნიორის ერთობლივი თანხმობით:

- საზოგადოების წესდების ცვლილება
- *პარტნიორთა ხელშეკრულებით*¹ გათვალისწინებული პარტნიორთა უფლებების ცვლილება;
- საზოგადოების ლიკვიდაცია;
- საზოგადოების მიერ სხვა კომპანიის ყველა ან არსებითად ყველა ქონების ან წილების (აქციების) შეძენის ან აღნიშნულთან დაკავშირებული ხელშეკრულების დამტკიცება;
- საზოგადოების საწესდებო კაპიტალის ნებისმიერი გაზრდის დამტკიცება (გარდა, რაც საჭიროა (i) ლახამის პროექტის დასრულებისათვის, რასაც გონივრულ ფარგლებში დაადგენენ პარტნიორები, რომლებიც ფლობენ საზოგადოების წილის 50 (ორმოცდაათი) პროცენტზე მეტს ან (ii) რესტრუქტურისაციისათვის);

(ბ) ჩამოთვლილ საკითხებზე გადაწყვეტილებების მისაღებად საჭიროა დამსწრე პარტნიორთა ხმათა უმრავლესობა:

- საზოგადოების წლიური ანგარიშების დამტკიცება;
- საზოგადოების საწესდებო კაპიტალის ცვლილება;
- საწესდებო კაპიტალში შენატანების მოთხოვნა პარტნიორებისათვის;
- პარტნიორთა მიერ დამატებითი შენატანების განხორციელების ვადების დადგენა;
- საზოგადოების მიერ მოგების დივიდენდების ან სხვა სახით განაწილება ან გადახდა;
- გენერალური დირექტორისაგან საზოგადოების საქმიანობის შესახებ ანგარიშის მოთხოვნა და შიდა და გარე აუდიტის მიერ მოწოდებული ინფორმაციის განხილვა;
- სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების, გენერალური დირექტორის ან საზოგადოების სხვა დირექტორების წინააღმდეგ მოთხოვნის წაყენებისა და სასამართლო პროცესებში მონაწილეობის თაობაზე ნებისმიერი გადაწყვეტილების მიღება, ამგვარი პროცესისათვის წარმომადგენლის დანიშვნის ჩათვლით; და

¹ “პარტნიორთა ხელშეკრულება“ ნიშნავს პარტნიორთა მიერ 2018 წლის 26 აპრილს გაფორმებულ პარტნიორთა ხელშეკრულებას

- ნებისმიერი სხვა გადაწყვეტილების მიღება, რომელიც პარტნიორთა ხელშეკრულებით უნდა მიიღოს საერთო კრებამ.

კენჭისყრა საერთო კრებაზე ხორციელდება საზოგადოების საწესდებო კაპიტალში წილების პროპორციულად.

სამეთვალყურეო საბჭო

საზოგადოების სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 4 (ოთხი) წევრისგან. „სი-სი-ი-ეიჩ ჰაიდრო III“ უფლებამოსილია წარადგინოს არანაკლებ 2 (ორი) სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, მანამ, სანამ ის ფლობს კომპანიის წილის უმრავლესობას. ხოლო მინორიტარი პარტნიორები² უფლებამოსილნი არიან წარადგინონ 1 (ერთი) სამეთვალყურეო საბჭო წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოზე ასევე წარმოდგენილია 1 (ერთი) დამოუკიდებელი წევრი, რომელიც დაინიშნა 2023 წელის ოქტომბერში 2 წლის ვადით.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები აირჩევიან პარტნიორთა მიერ საერთო კრებაზე 1 (ერთი) წლის ვადით, განურჩევლად მათი რასის, ეთნიკური წარმომავლობის, ასაკის, გენდერის, ოჯახური მდგომარეობის და სექსუალური ორიენტაციის მიუხედავად. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს მოვალეობის შესრულებისას მოეთხოვებათ იმოქმედონ მისი ბიზნესის საუკეთესო ინტერესების შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს დამსწრე ხმათა უბრალო უმრავლესობით შემდეგ საკითხებთან დაკავშირებით:

- პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა
- გენერალური დირექტორის დანიშვნა ან გათავისუფლება, ასევე მისი ანაზღაურების ან სხვა პირობების განსაზღვრა
- გენერალური დირექტორის საქმიანობის კონტროლი, გენერალური დირექტორის წლიური ანგარიშების და კომპანიის მოგების განაწილების შესახებ გენერალური დირექტორის შეთავაზების განხილვა
- კომპანიის წლიური ბიზნეს გეგმის და ბიუჯეტის დამტკიცება
- კომპანიის მიერ რაიმე სესხის/დავალიანების ან ფინანსური ვალდებულების გაგრძელება ან თავდებობა ნებისმიერ მესამე პირთან მიმართებაში
- კომპანიის რაიმე აქტივის ან ქონების გაყიდვა, გადაცემა, დაგირავება ან სხვაგვარი დატვირთვა
- ნებისმიერი ვალდებულების აღება (გარდა კომპანიის მიერ ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისათვის, რომლის საერთო ღირებულება ნებისმიერ შემთხვევაში არ უნდა აღემატებოდეს ბიუჯეტით დამტკიცებულ ოდენობას, ცალკეული გარიგებით ან გარიგებათა ერთობლიობით 100,000 აშშ დოლარს)
- ნებისმიერი კაპიტალური ხარჯის გაღება ან სხვა სახის გარიგების დამტკიცება, რომელიც თითოეულ შემთხვევაში აღემატება ბიუჯეტით დამტკიცებულ საერთო ოდენობას, ცალკეული გარიგებით ან გარიგებათა ერთობლიობით 50,000 აშშ დოლარს
- კომპანიის ESG (გარემოს, სოციალური და მმართველობის) სამოქმედო გეგმის მიღება და დამტკიცება
- ნებისმიერი სხვა გადაწყვეტილების მიღება, რომელიც პარტნიორთა ხელშეკრულების თანახმად უნდა მიიღოს სამეთვალყურეო საბჭომ.
- კომპანიის აუდიტორების დანიშვნა და გათავისუფლება
- კომპანიის ნებისმიერი პარტნიორის წილის დაგირავება ან სხვაგვარი უფლებრივი დატვირთვა

გენერალური დირექტორი

„კომპანიის“ ყოველდღიური საქმიანობას ხელმძღვანელობს გენერალური დირექტორი. გენერალური დირექტორი ემორჩილება საერთო კრების და სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებებს და უნდა უზრუნველყოს მათი

² მინორიტარი პარტნიორებში მოიაზრებიან შპს ჯეო ჰიდრო კაპიტალ გრუპი და შპს ენერჯი სოლუმენს

შესრულება. ასევე, გენერალური დირექტორის მინიჭებული აქვს წარმომადგენლობის და ხელმძღვანელობის სრული უფლებამოსილება იმოქმედოს კომპანიის სახელით.

გენერალური დირექტორის უფლებამოსილება შეიძლება შეწყდეს ნებისმიერ დროს ვადამდე სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად.

კომპანიის გენერალურ დირექტორის უფლებები და მოვალეობები მოიცავს შემდეგს:

- საზოგადოების სახელით ხელშეკრულებების ხელმოწერა;
- საბანკო ანგარიშების გახსნა და დახურვა;
- ბრძანების, ინსტრუქციების და სხვა შინაგანაწესის დამტკიცება, რომელიც სავალდებულოა საზოგადოების თანამშრომლებისთვის;
- მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების თანამშრომლების დაქირავებისა და მათი ანაზღაურების შესახებ;
- დანიშნოს ან გაათავისუფლოს საზოგადოების ტექნიკური ან სხვა დირექტორ(ებ)ი; და
- წარმომადგენლობის საზოგადოება ნებისმიერ მესამე პირთან.

ანაზღაურება და ბენეფიტები

„ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის“ მიერ ჯამურმა გადახდილმა ანაზღაურებამ (ბენეფიტების ჩათვლით) დამფუძნებლებისა და მმართველი ორგანოს მიმართ 2023 წელს შეადგინა 170 ათასი ლარი (2022: 229 ათასი ლარი).

თანამშრომლები

2023 და 2022 წლებში შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის“ თანამშრომლების საშუალო რაოდენობა იყო 19 და 18 შესაბამისად.

ინტერესთა კონფლიქტი

არ არსებობს ინტერესთა კონფლიქტი „კომპანიას“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ან/და აღმასრულებელი მენეჯმენტის წევრთა პირად ინტერესებს ან/და სხვა მოვალეობებს შორის. ასევე, არ არსებობს ნათესაური კავშირები „კომპანიას“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს ან/და აღმასრულებელი მენეჯმენტის წევრებს შორის.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2024 წლის 19 აპრილს:

გიორგი აბრამიშვილი
გენერალური დირექტორი

**შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი“
პასუხისმგებელი პირების განცხადება**

წინამდებარე დოკუმენტი, 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლიურ აუდიტებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად, მომზადებულია შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი“ მიერ „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონისა და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე და წარმოადგენს შპს „ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი“ 2023 წლის წლიურ ანგარიშს.

შესაბამისად ვადასტურებთ, რომ შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტის 2023 წლის წლიური ანგარიში: ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებულია მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად და არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება „კომპანიის“ გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება კომპანიის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას.

გიორგი აბრამიშვილი
შპს „ავსტრიან ჯორჯიან
დეველოპმენტი“
დირექტორი



მიხეილ ნიზლაძე
შპს „ავსტრიან ჯორჯიან
დეველოპმენტი“
სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე



2024 წლის 19 აპრილი

კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიში, რომელიც მოცემულია შემდგომ გვერდებზე არ წარმოადგენს ფინანსური და მმართველობითი ანგარიშგების ნაწილს და არ არის შემოწმებული კომპანიის აუდიტორის მიერ

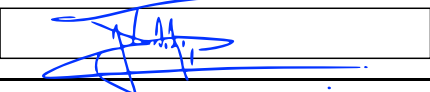
დანართი 1. განაცხადი კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის წარდგენის შესახებ

 საქართველოს ეროვნული ბანკი National Bank of Georgia	
განაცხადი კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის წარდგენის შესახებ	
Application on submitting Corporate Governance Compliance Report	
თარიღი (დღე/თვე/წელი)/Date (DD/MM/YYYY)	13 / 05 / 2024

1. ინფორმაცია ემიტენტის შესახებ / INFORMATION ABOUT ISSUER	
ემიტენტის სახელწოდება/Issuer's Name	შპს ავსტრიან ჯორჯიან დეველოპმენტი / Austrian Georgian Development
ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა/Legal Form	შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება / Limited Liability
იურიდიული მისამართი/Legal Address	Georgia, Tbilisi, Mtatsminda District, Giorgi Leonidze Street, №2A, Floor 4.
ფაქტობრივი მისამართი/Factual Address	Georgia, Tbilisi, Mtatsminda District, Giorgi Leonidze Street, №2A, Floor 4.
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	+995 32 2200 036
ელ. ფოსტა/E-mail	info@agd.com.ge
ვებ-გვერდი/Web Site	www.agd.ge

2. დანართების ჩამონათვალი/LIST OF APPENDIXES
განაცხადის ფორმას თან ერთვის შემდეგი დანართები (ასლებისა და ფურცლების რაოდენობის მითითებით) / Following annexes enclosed to the application (indicate number of copies and number of pages): დანართი 2. კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიში დანართი 3. დამატებით წარსადგენი დოკუმენტების ჩამონათვალი

3. ინფორმაცია დეკლარანტის შესახებ/INFORMATION ABOUT APPLICANT PERSON	
სახელი და გვარი /Name and Surname	გიორგი აბრამიშვილი/Giorgi Abramishvili
დაკავებული პოზიცია/Position Held	General Director/გენერალური დირექტორი
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	+995 599515945
ელ. ფოსტა/E-mail	giorgi@agd.com.ge

ხელმოწერა /Signature
 თარიღი/DATE (DD/MM/YYYY) 13 / 05 / 2024

დანართი 2. კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიში

საკანონმდებლო მოთხოვნა	საკანონმდებლო მოთხოვნის აღწერა	მოთხოვნის შესრულება კი, არა, ალტერნატივა	მითითება წლიური ანგარიშში გათვალისწინებული შესაბამისი ინფორმაციაზე (ქვეთავი/გვ.)	შესაბამისი დოკუმენტაცია, რომელშიც დამატებით განსაზღვრულია კოდექსით განსაზღვრული მოთხოვნები	შენიშვნა
1	2	3	4	5	6
კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი II - მმართველი ორგანო					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 1)	საწარმოს კორპორაციული მართვის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე პასუხისმგებელი სამეთვალყურეო საბჭო. დირექტორთა საბჭო ვალდებულია უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტიანი შესრულება.	კი	გვ 116	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მოცემული ინფორმაცია ასახულია პრისპექტში https://www.agd.ge/ge/reports/
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) საწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდებმა, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კი	გვ 113	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მოცემული ინფორმაცია ასახულია პრისპექტში https://www.agd.ge/ge/reports/ ასევე ინფორმაცია წესდების შესახებ მოიპოვება საჯარო რეესტრში https://enreg.reestr.gov.ge/main.php?m=new_index
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც დანერგავს თანამშრომლების და მმართველი ორგანოს წევრების ეთიკური ქცევის მაღალ სტანდარტებს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის გააჩნია ეთიკის კოდექსი, რომელიც არ არის გასაჯაროებული
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სტრატეგია და სათანადო რესურსები, რათა მიღწეულ იქნეს დასახული მიზნები, მათ შორის მდგრადი განვითარების მიზნებიც;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის მიზნები და სტრატეგიები ასახულია პრისპექტში, ამასთან ერთად კომპანია დიდ ყურადღებას აქცევს გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობით სტანდარტებს, რომლებიც მოცემულია კომპანიის ვებ გვერდზე: https://www.agd.ge/reports/ https://www.agd.ge/social-responsibility/
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს მდგრადი განვითარების მიზნები, მათ შორის გარემოსდაცვითი და სოციალური მმართველობის საკითხები, რომლებიც მინიმუმ უნდა მოიცავდეს ისეთ საკითხებს, როგორიცაა:	კი	გვ 63	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მოცემული ინფორმაცია ასახულია პრისპექტში https://www.agd.ge/ge/reports/
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "დ.ა" ქვეპუნქტი)	დ.ა) ადამიანური რესურსების პოლიტიკის შემუშავება, რომელიც ეფუძნება როგორც ქართულ კანონმდებლობას, ასევე საერთაშორისოდ აღიარებულ შრომით სტანდარტებს და ადამიანის უფლებების დაცვას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის გააჩნია ადამიანური რესურსების პოლიტიკა, რომელიც არ არის გასაჯაროებული
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "დ.ბ" ქვეპუნქტი)	დ.ბ) თანამშრომლებისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის გააჩნია ადამიანური რესურსების პოლიტიკა, სადაც განხილულია უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს შესახებ ინფორმაცია. აღნიშნული დოკუმენტი არ არის გასაჯაროებული და განკუთვნილია კომპანიის შიდა ინფორმაციას
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "დ.გ" ქვეპუნქტი)	დ.გ) გარემოს დაცვა გარემოსდაცვითი რეგულაციებისა და საერთაშორისო სტანდარტებისა და სახელმძღვანელოების შესაბამისად;	კი	გვ 63	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია გარემოსდაცვითი რეგულაციებსა და საერთაშორისო სტანდარტებზე განხილულია პრისპექტში https://www.agd.ge/reports/
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტთა დებულებები, რომელშიც გაწერილი იქნება კომიტეტის მანდატი, საქმიანობის მიმართულებები და პროცედურები, მათ შორის კომიტეტის სამეთვალყურეო საბჭოსთან ანგარიშების, კომიტეტის წევრებსა და დაკავშირებული მუშაუდღების, კომიტეტის წევრთა რაოდენობისა და ფუნქციების შესახებ საკითხები;	კი	გვ 8	წლიური ანგარიში	მოცემული ინფორმაცია განხილულია წლიური ანგარიშის მმართველობით ანგარიშში www.reportal.ge - > მას ავტომატურად ჯიორჯიან დეველოპმენტი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) საწარმოს უნდა გააჩნდეს მსგავსი განსაზღვრული ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა, სადაც არაერთი სარგებლობის შეუზღუდავი უფლებამოსილებებით და რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობების განსაზღვრის, რისკების ეფექტიანი იდენტიფიცირების, მართვის, მონიტორინგისა და ანგარიშგების პროცესებს, შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმებს, მათ შორის ჯანსაღი ადმინისტრირებისა და სადროცხო პროცედურებს, რისკების მართვის ეფექტურ საინფორმაციო სისტემებსა და კონტროლებს, ანაზღაურების პოლიტიკასა და პრთიდურობას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მოცემული ინფორმაცია ასახულია პრისპექტში https://www.agd.ge/ge/reports/
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 3)	საწარმოს მმართველი ორგანოს წევრებისთვის წერილი უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს.	არა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	მმართველი ორგანოს წევრებისთვის წერს აქვს შესაძლებლობა მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს მიერ თემაზე, რაც შეიძლება კრიტიკული ან/და მწუხნელოვანი იყოს კომპანიისთვის. სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა ტარდება მინიმუმ კვარტალში ერთხელ
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 4)	საწარმოს წესდებმა, ეთიკის კოდექსი და კომიტეტთა დებულებები პერიოდულად უნდა განახლდეს და იყოს საჯაროდ ხელმისაწვდომი.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის წესდების პოვნა შესაძლებელია საჯარო რეესტრის ონლაინ პორტალზე: https://enreg.reestr.gov.ge/main.php?m=new_index
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 5)	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს საკუთარი კორპორაციული მართვის სისტემის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობა. მის მიერ შეგუშავებული სხვადასხვა პოლიტიკასა და პროცედურებში სრულად უნდა იყოს გათვალისწინებული ამ კოდექსის მოთხოვნები.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია ეთიკის კოდექსსა და კომიტეტთა დებულების შესახებ არის კომპანიის შიდა ინფორმაცია და არ არის გასაჯაროებული
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1)	თითოეულ საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც აწესრიგებს ინტერესთა კონფლიქტის, მალეუფლების ზორობად გამოძენების, კორუფციის, ინსაიდერული ვაჭრობის, ფულის გათივრებისა და სხვა კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების თავიდან აცილების საკითხებს, კერძოდ, ეთიკის კოდექსი უნდა მოიცავდეს:	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის გააჩნია მინაგანწიხი (Code of Conduct) და საოპერაციო მუშაო (Operations Manual), სადაც განხილულია შემდეგი თემები: ინტერესთა კონფლიქტი, კორუფცია, ინსაიდერული ვაჭრობის, ფულის გათივრებისა და სხვა კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების თავიდან აცილების საკითხები, რეპორტები წარმოადგენს კომპანიის შიდა ინფორმაციას და არ არის გასაჯაროებული
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) მითითებას იმის თაობაზე, რომ მმართველი ორგანოს წევრები და საწარმოს თანამშრომლები უნდა მოქმედებდნენ კეთილსინდისიერად და პროფესიონალურად;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის მინაგანწიხი (Code of Conduct) და საოპერაციო მუშაო (Operation Manual) მოიცავს აღნიშნულ საკითხებს, რეპორტები წარმოადგენს კომპანიის შიდა ინფორმაციას და არ არის გასაჯაროებული.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) მითითებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორები უნდა მოქმედებდნენ საწარმოს და აქციონერთა/პარტნიორთა საუკეთესო ინტერესების გათვალისწინებით;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხედვით მმართველი G23 უკრაინა მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის რეგულირებისა და მისი გამოვლენის პროცედურებს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხედვით მმართველი G23 უკრაინა მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) კორუფციული პრაქტიკის აღკვეთის პროცედურებს, რომელიც მოიცავს ქრთამის, საჩუქრების თუ სხვა სახის სარგებლობის შეთავაზებასა და მიღებას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხედვით მმართველი G23 უკრაინა მითითებული კომენტარით.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უკანონო ან არაეთიკურ ქცევასთან დაკავშირებით ინფორმაციის გამჟღავნების პროცედურებს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) საწარმოს ინფორმაციის, აქტივების მოწოდებით გამოცემების დაცვისა და უზრუნველყოფის საკითხებს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის საკითხებს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) ანონიმური მხილების ეფექტურ სისტემას, რომლის ფარგლებშიც თანამშრომლებსა და დაინტერესებულ მხარეებს შეეძლებათ უკანონო/შეუსაბამო/არაეთიკური ფაქტების კონფიდენციალურად, ყოველგვარი დისკრიმინაციული და არასათანადო მუხარბობის საფრთხის გარეშე დაფიქსირება ანონიმური მხილების	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი2)	საწარმოში ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი უნდა განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭომ.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4.3,უწყტი3)	საწარმოს ეთიკის კოდექსი ვრცელდება საწარმოს მმართველ ორგანოსა და საწარმოში მომუშავე პირებზე.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G23 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1)	კანონმდებლობით გათვალისწინებული სხვა ფუნქციების შესრულებასთან ერთად, საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინდივიდუალურად და ერთობლივად პასუხისმგებელი არიან:	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის საქმიანობას ზედამხედველობას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება 4 წევრისაგან (მათ შორის 1 დამოუკიდებელი წევრი). ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების და მათი უფლება მოვალეობების შესახებ ასახულია გასაჯაროებულ პროსპექტში (https://www.agd.ge/reports/). სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები (მათი კომპეტენციის გათვალისწინებით) ინიშნება პარტნიორთა შეთანხმების საფუძველზე. გამოიწველია კომპანიის დირექტორის და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის პოზიციები და თავმჯდომარის არჩევა ხდება წევრთაგან. რა თქმა უნდა თითოეული შეხვედრას გააჩნია შესაბამისი საინფორმაციო პრეზენტაცია და გადაწყვეტილების ოქმი. სამეთვალყურეო საბჭო იკრიბება მინიმუმ კვარტალში ერთხელ და კომპანიის ზედამხედველობისაგან იღებს დეტალურ ინფორმაციას ყველა ძირითადი მიმართულების (მათ შორის და არამხოლოდ: ოპერაციების, დაგეგმვა მარეგულაციის შესაბამისობის, ESG და გარემოსდაცვითი ღონისძიების, ფინანსური და კომერციული შედეგების) შესახებ. ბირჟის საქმიანობის მასშტაბის, სამეთვალყურეო წევრების ჩართულობის და შეხვედრების სიხშირის გათვალისწინებით, თითქმის ყველა მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილება წარედგინება ზორდს შემდგომი მსჯელობისათვის. აღსანიშნავია, რომ კომპანიას მართვის სტანდარტის უზრუნველყოფად შექმნილი აქვს არარაიო სახელმძღვანელო დოკუმენტი: მინაგანაწიხი (Code of conduct), ოპერაციების სახელმწიფანელო (Operations Manual) და ა.შ. რომელიც აწესებს ოპერაციების მართვის ზოგად და სამართლიან სტანდარტებს მართვის თითოეული რეოლისათვის (სამეთვალყურეო საბჭო, დირექტორატი, საოპერაციო პერსონალი).
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) განსაზღვრონ საწარმოს ღირებულებები და მართონ საწარმო სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) განსაზღვრონ საწარმოს ორგანიზაციული სტრუქტურა, მათ შორის ფუნქციები და პასუხისმგებლობები იმგვარად, რომ უზრუნველყონ საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) განსაზღვრონ საწარმოს ეთიკის პრინციპები და მუდმივად ავასტებდნენ დირექტორთა საბჭოსოვლს ჯანსაღი კორპორაციული და ეთიკური კულტურის დამყარებას და შენარჩუნებაში, რაც სხვა საკითხებთან ერთად მოიცავს არსებულ კანონმდებლობასთან, მათ შორის, ამ კოდექსთან, ასევე, საწარმოს ეთიკის კოდექსთან და საწარმოს შიდა სტანდარტებთან მოქმედი შესაბამისობას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დაამტკიცონ საწარმოს ყოველწლიური ბიუჯეტი, განსაზღვრონ საწარმოს სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს მიერ სტრატეგიული მოწინების შესრულებას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) დირექტორთა საბჭოსთან ერთად განსაზღვრონ და დაამტკიცონ საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის შემუშავებისას გათვალისწინებული უნდა იყოს კონკურენტული გარემო, შესაძლო სამომავლო რეველაციები, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის საკითხები, საწარმოს გრძელვადიანი ინტერესები, რისკების ეფექტური მართვის, მონიტორინგისა და შიდა კონტროლის ფუნქციები;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი);	ვ) მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობას და შეაფასონ მის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებები; უზრუნველყონ, რომ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები დირექტორთა საბჭოსგან იღებდნენ საკმარის ინფორმაციას, მათ შორის განმარტებებსა და რწმუნებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობა სრულად შეესაბამება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასა და რისკების მართვის ჩარჩოს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) მონიტორინგი გაუწიონ საწარმოში შრომის ანაზღაურების სისტემის გამართულ მუშაობას, რაც, მათ შორის, გულისხმობს დირექტორთა ანაზღაურების საკითხების განხილვასა და მონიტორინგს, საწარმოს რისკის კულტურასა და რისკის მართვის ჩარჩოსთან შესაბამისობას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყონ დირექტორთა საბჭოსა და სხვა მნიშვნელოვანი თანამშრომლების ჩანაცვლების ეფექტური სისტემა და მონიტორინგი გაუწიონ მის განხორციელებას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 2);	სამეთვალყურეო საბჭო სულ მცირე კვარტალში ერთხელ უნდა მართავდეს სხდომებს, ხოლო აუდიტულობის შემთხვევებში, ზრდიდეს სხდომების სიხშირეს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 3)	საკუთარი ფუნქციების შესრულებისას, სამეთვალყურეო საბჭო, პირველ რიგში, უნდა ითვალისწინებდეს საწარმოს, აქციონერების/მარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესებს. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა უზრუნველყოს აქციონერებთან/მარტნიორებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან ეფექტური კომუნიკაცია და თანამშრომლობა.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5.3,უწყტი 1))

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო სამჭო რეგულარულად უნდა ხვდებოდეს დირექტორთა სამსახურსა და შიდა კონტროლის განმარტებული სტრუქტურულ ერთეულებს, მათ შორის, შიდა აუდიტის, რისკის მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების განმხორციელებელ პირებს, სხვადასხვა პოლიტიკისა და კონტროლების განახლებულ, მნიშვნელოვანი რისკების, იმ საკითხებისა და სფეროების იდენტიფიცირების მიზნით, რომლებიც გაუმჯობესებას საჭიროებენ. დირექტორთა სამსახურთან კომუნიკაციის ფარგლებში, სამეთვალყურეო სამჭო კრიტიკულად უნდა ავახსენდეს დირექტორთა სამსახურს მიერ წარმოდგენილ განმარტებებს და შესაბამის ინფორმაციას. ამასთან, საწარმოს ორგანიზაციული მოწყობის გათვალისწინებით, კორპორაციული მდივანი უნდა თავისუფლად სამეთვალყურეო სამსახურს სხდომის ოქმების წარმოებას. როგორც სამეთვალყურეო სამსახურს, ასევე სამეთვალყურეო სამსახურთან შექმნილი კომიტეტების სხდომის ოქმები, მიღებულ გადაწყვეტილებებთან ერთად, უნდა ასახავდეს იმას, თუ როგორ მოხდა შესაბამისი გადაწყვეტილების მიღება, მათ შორის, სამსახურს/კომიტეტის წევრების იმ მნიშვნელოვან პოზიციებს, რომლებმაც განაპირობა კონკრეტული გადაწყვეტილების მიღება და ასევე სამსახურს იმ წევრების პოზიციებს, რომლებმაც მხარი არ დაუჭირეს მიღებულ გადაწყვეტილებას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო სამჭოში წლიურ ანგარიშში უნდა აღწეროს ფინანსური წლის განმავლობაში მისი საქმიანობა, რომელიც, მათ შორის, მოიცავს ამ კოდექსის შესრულებასთან დაკავშირებულ ინფორმაციას, ასევე მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი სივრცეში და მმართველობის საკითხებს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო სამსახურს წევრთა კომპეტენცია და უნარები ერთობლივად უნდა უზრუნველყოფდეს საწარმოს საქმიანობის სათანადოდ წარმართვისა და რისკების მართვის ეფექტური ექსპერტიზის შესაძლებლობას. სამეთვალყურეო სამსახურს ერთ შესაძლებელ, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა ჰქონდეს ფინანსური ანგარიშგების ანგარიშის უნარი და შესაბამისი გამოცდილება ფინანსურ, ეკონომიკურ, აუდიტორულ ან/და სხვა დაკავშირებულ სფეროებში. ამასთან, თუ სამეთვალყურეო სამსახურს წევრი ვერ ასრულებს დაკისრებულ ფუნქციებს ან ადარ შესაბამისება კანონმდებლობით განსაზღვრულ მოთხოვნებს, სამეთვალყურეო სამჭო უნდა მიიღოს შესაბამისი ზომები, მათ შორის, მოითხოვოს სამეთვალყურეო სამსახურს წევრის შეცვლა, მაგრამ, ერთდროულად, არაუმეტეს სამსახურს წევრთა ერთი მესამედისა და საქართველოს ეროვნულ ბანკს მაჩუქდის შესაბამისი ინფორმაცია.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 2)	საქმიანობის მასშტაბისა და კომპლექსურობის მიუხედავად, საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო უნდა შედგებოდეს არანაკლებ 5 წევრისგან.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 3)	საწარმოს სამეთვალყურეო სამსახურს თავდღივად იმავდროულად არ შეიძლება იყოს ამ საზოგადოების დირექტორი.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო სამსახურს ერთი მესამედი, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა წარმოადგენდეს კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-16 მუხლით განსაზღვრულ დამოუკიდებელ წევრს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 5)	საწარმოს საერთო კრებამ უნდა უზრუნველყოს სამეთვალყურეო სამსახურს იმგვარად დაკომპლექტება, რომ დადელი იყოს მოსაზრებათა მრავალფეროვნების ბალანსი. აღნიშნული გულისხმობს სამსახურს განსაკუთრებული სტრუქტურის, უნარ-ჩვევების, კვალიფიკაციის და გამოცდილების მქონე პირებით დაკომპლექტებას, რომლებსაც გააჩნიათ თავიანთი ფუნქციების შესრულებისთვის აუდიტორული დრო, რესურსი, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიული გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია და საქმისადმი კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 6)	საწარმოში უნდა არსებობდეს სამეთვალყურეო სამსახურს შერჩევის კრიტერიუმებთან შესაბამისობის შესაბამისი პოლიტიკა და პროცედურები.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო სამჭო საკუთარი შემადგენლობიდან ირჩევს თავდღივარს, რომელიც პასუხისმგებელია სამსახურს ეფექტურ ფუნქციონირებაზე, მათ შორის, სამსახურს წევრებს შორის წილობის და კოლეგიალური ურთიერთობის კორფიდენციასა და ეფექტურ თანამშრომლობაზე.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო სამსახურს თავდღივად უნდა იყოს სამსახურს კორპორაციული მართვის კოდექსის კოდექსის მე-16 მუხლით გათვალისწინებული დამოუკიდებელი წევრი.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 3)	თუ სამეთვალყურეო სამსახურს თავდღივად გადაწყვეტილების მიღების პროცესში აღმოჩენს, რომ აქვს ან/და შესაძლოა, ჰქონდეს კანონმდებლობით დადგენილი ინტერესთა კონფლიქტი, მისი მოადგილე პასუხისმგებელია არსებული და პრეტენციური ინტერესთა კონფლიქტის არიდებასა და გამორიცხვაზე.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო სამსახურს კომიტეტები თავისი ფუნქციების შესრულებისას ხელმძღვანელებენ სამეთვალყურეო სამსახურს მიერ დამტკიცებული კომიტეტების დებულების შესაბამისად.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 2); "ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონი (მუხლი 9(1))	ცვლა საწარმო, მიუხედავად მისი "ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობისა და საქმიანობის მასშტაბების, ვალდებულია, სამეთვალყურეო სამსახურს წევრებისაგან შექმნას აუდიტის კომიტეტი.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო სამსახურს არსებობს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომელიც დაკომპლექტებულია სამეთვალყურეო სამსახურს 2 წევრისაგან (მათ შორის 1 დამოუკიდებელი წევრი). კომპანიის მასშტაბის, საქმიანობის სფეროს და ოპერაციების გათვალისწინებით კომპანიაში არ არის სხვა კომიტეტები და სამეთვალყურეო სამჭო ინდივიდუალურად შეცვლის თითოეული საკითხზე.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 3 და პუნქტი 4)	ფუნქციონირების გარდასათვის სასურველია სამეთვალყურეო სამსახურსთან სხვა ფუნქციების მქონე კომიტეტების შექმნა, მათ შორის რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტები და სხვა. ამასთან, გარკვეულ ინდუსტრიაში მოდერულ საწარმოებისთვის, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს სპეციფიკური მონიტორინგის მქონე ცალკე კომიტეტების შექმნა, როგორცაა ინფორმაციული ტექნოლოგიების, უსაფრთხოებისა და მდგრადი განვითარების კომიტეტები.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G56 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 5)	რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტების არარსებობის შემთხვევაში სამეთვალყურეო სამჭოში არ არსებულს კომიტეტებმა უნდა უზრუნველყონ ამ კომიტეტების შესაბამისი ფუნქციების შესრულება.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამსახურს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო სამჭო გონივრული პერიოდულობით უნდა ცვლიდეს კომიტეტის თავმჯდომარესა და წევრთა შემადგენლობას, რათა უზრუნველყოფილ იქნას კომიტეტის საქმიანობაში ახალი ხედვებისა და მმართველობის წახალისება.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მითითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო სამსახურსთან არსებული კომიტეტების შესახებ ინფორმაცია ასახულია უკრა G57 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 3 და პუნქტი 4))

[illegible]

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) თუ მას აქვს გარკვეული სახის ფინანსური ინტერესი აუდიტორულ ფორმში მიიხედვად პოზიციის დატოვებისა.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	აუდიტის კომიტეტის შესახებ ინფორმაცია ასახულია უკრა 63: სამჭიოთან არსებული კომიტეტების შესახებ ინფორაცია ასახულია უკრა G57 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1);	საწარმოს საქმიანობის შინაარსიდან გამომდინარე, შეიძლება სამეთვალყურეო სამჭის წევრებთანგან შეიკვნას რისკების კომიტეტი, რომელზე სხვა ფუნქციებთან ერთად:	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანის, თავისი მცირე ზომიდან გამომდინარე, არ გააჩნია რისკების კომიტეტი. კომპანის სამეთვალყურეო სამჭო იკრიბება ყოველკვარტალურად, იმისათვის რომ განიხილოს კომპანის წინაშე მდგარი გამოწვევები და რისკები და მიიღოს შესაბამისი გადაწყვეტილებების.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) განიხილავს რისკის სტრატეგიებს როგორც აგრეგირებული, ისე ინდივიდუალური რისკის ჭრილში და აწვდის შესაბამის რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო სამჭს;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) აწვადებს და სამეთვალყურეო სამჭის წარედგენს ანგარიშგებას საწარმოში არსებული რისკის კულტურის შესახებ და განიხილავს საწარმოს რისკის პოლიტიკას, სულ მცირე, ყოველწლიურად;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) მონიტორინგს უწევს დირექტორთა სამჭის მხრიდან საწარმოს საქმიანობის რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფას;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი);	დ) რეკომენდაციას აძლევს სამეთვალყურეო სამჭის რისკის სტრატეგიებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტურობის თაობაზე, მათ შორის, იდენტიფიცირებული რისკებისთვის საკმარისი კაპიტალის შენარჩუნებასა და განაწილებაზე.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 2);	რისკების კომიტეტი მუდმივად უნდა იღებდეს შესაბამის ანგარიშგებას შესაბამისი სტრუქტურული ერთეულებისგან საწარმოს მიმდინარე რისკის პროფილის, რისკის კულტურასთან დაკავშირებით შესაბამისი აქტივობების, საზღვრების, საზღვრების დარღვევებისა და მიტეგაციის გეგმებთან დაკავშირებით.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 3);	რისკისა და აუდიტის კომიტეტებს შორის უნდა არსებობდეს ეფექტური კომუნიკაცია და კოორდინაცია, რაც, მათ შორის, მოიცავს ინფორმაციის გაცვლას, ცვლა სახის რისკის გათვალისწინებას, მათ შორის, ახლად გამოვლენილი რისკებისა და ასევე ნებისმიერ სახის საჭირო შესწორებების შეტანას საწარმოს რისკის მართვის ჩარბოში.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 4);	ფუნქციების ეფექტურად შესრულების მონიტი, რისკების კომიტეტის სრული წვდომა უნდა ჰქონდეს როგორც დირექტორთა სამჭის, რისკებისა და ფინანსური კონტროლის პერსონალთან, ასევე, სხვა შიდა და გარე მხარეებთან.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო სამჭისთან შექმნილი ანაზღაურების კომიტეტი ხელს უნდა უწყობდეს სამეთვალყურეო სამჭის საწარმოს ანაზღაურების სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაში, ასევე, იმის მიღწევში, რომ საწარმოს ანაზღაურების სისტემა შეესაბამებოდეს მის კულტურას, გრძელვადიან მიზნებს და რისკის მართვის ჩარბოს, საწარმოს საქმიანობას და კონტროლის გარემოს ისევე, როგორც კანონმდებლობის/საზედაპირეველი მითხოვნიშნს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G84 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2)	ანაზღაურების კომიტეტი სხვა ფუნქციებთან ერთად პასუხისმგებლია:				მცირე ზომიდან გამომდინარე კომპანის არ გააჩნია ანაზღაურების კომიტეტი. თუმცა, კომპანის სამეთვალყურეო სამჭო ყოველკვარტალურად იკრიბება იმისათვის, რომ განიხილოს და გადაწყვეტილებები მიიღოს ანაზღაურების პოლიტიკასთან დაკავშირებით, გამსაზღვროს კანონმდებლობასთან შესაბამისობა და შესაბამისად გასცეს რეკომენდაციები.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) რეგულარულად განიხილოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკა და შესაბამისი რეკომენდაციები წარედგინოს სამეთვალყურეო სამჭს. უზრუნველყოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკის ეფექტურობისა და მისი კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებთან შესაბამისობის შეფასება, მათ შორის ძირითადი საქმიანობის შედეგების ინდიკატორებთან მიმართებით;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G93 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 11, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი);	ბ) ყოველწლიურად მიაზადოს რეკომენდაციები მმართველი ორგანოს ანაზღაურებასთან დაკავშირებით და წარედგინოს იგი დასამტკიცებლად საერთო კრებას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G93 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12)	სამეთვალყურეო სამჭისთან შექმნილი კორპორაციული მართვის კომიტეტი, გარდა სხვა ფუნქციების შესრულებისა:				მცირე ზომიდან გამომდინარე კომპანის არ გააჩნია კორპორაციული მართვის კომიტეტი. თუმცა, კომპანის სამეთვალყურეო სამჭო ყოველკვარტალურად იკრიბება იმისათვის, რომ შეაფასოს კორპორაციული მართვის საკითხების კანონმდებლობასთან შესაბამისობა და ასევე მონიტორინგი გაუწიოს ადამიანური რესურსების პოლიტიკის გატარებას. დამატებითი ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭის საქმიანობის შესახებ ასახულია: უკრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსის შესახებ).
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) უზრუნველყოს საწარმოს შიდა მმართველობითი სტრუქტურის შესაბამისობას კორპორაციული მართვის საკითხების მონქსწრივებლ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან და ორგანიზაციის შიდა წესებთან/დოკუმენტებთან;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G96 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) უზრუნველყოს ორგანიზაციის შიგნით ისეთი გადაწყვეტილებების მიღების სისტემის არსებობას, რომელიც, თავის მხრივ, უზრუნველყოს გადაწყვეტილებების მიღებისას ორგანიზაციის რეპუტაციული რისკების შეფასებას და ამასთან, სრულ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და ორგანიზაციის შიდა სტანდარტებთან.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G96 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) წარედგენს რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო სამჭის ახალ კანდიდატურათა და დირექტორთა სამჭის კანდიდატურებთან დაკავშირებით. ამასთან, კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი აქტიურად უწინა იასი ჩართული სამეთვალყურეო სამჭის სტრუქტურული დაფინანსების პროცესში. მათ შორის, სამჭის დ) რეგულარულად განიხილავს სამეთვალყურეო სამჭის ფუნქციონირების ეფექტურობასა და ეფექტიანობას. კორპორაციული მართვისა და ნომინაციის კომიტეტი რეგულარულად გადახედვს რიც პოზიციებზე დანიშნულ პირთა კანდიდატურებს, როგორებიცაა აღმასრულებელი დირექტორი და ფინანსური დირექტორი და სხვა პირთა დანიშნის საფუძვლზე;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G96 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უზრუნველყოს, რომ საწარმოში არსებობდეს ადეკვატური პოლიტიკები და პროცედურები დირექტორთა სამჭის წევრების დანიშვნის, გათავისუფლებისა და გადარჩევის კუთხით. კომიტეტი აქტიურად უნდა იყოს ჩართული ამ მიმართულებებით საწარმოში მიმდინარე პროცესებში;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G96 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) ჩართული უნდა იყოს სამეთვალყურეო სამჭისა და დირექტორთა სამჭისჩანაცვლებისა და ეფექტურობის შეფასების პროცესში ისევე, როგორც საწარმოს ადამიანური რესურსების პოლიტიკის მონიტორინგის პროცესებში.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G96 უკრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო სამჭოში უზრუნველყოფილი უნდა იქნეს წვრთა უნარებისა და გამოცდილების ფართო სპექტრი და აღნიშნული გათვალისწინებული უნდა იყოს სამეთვალყურეო სამჭის ახალი წევრის შერჩევის თითოეულ შემთხვევაში.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანის გააჩნია ბორდის მრავალფეროვნების პოლიტიკა. აღნიშნული დოკუმენტი წარმოადგენს კომპანის საკუთრებას და არ გაზღვით საჯარო ინფორმაცია.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოს მხრიდან ყოველწლიური შეფასებას უნდა ექვემდებარებოდეს საბჭოს სტრუქტურა, ზომი და შეზღუდვები, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტების სტრუქტურა და კომპონენტები, საბჭოს თითოეული წევრის შესაბამისობა კანონმდებლობისა და საწარმოს მიღ წესების მოთხოვნებთან, ასევე, შეფასებული უნდა იქნეს საბჭოს მიღ მმართველობითი პრაქტიკებისა და პროცედურების ეფექტურობა.	არა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის მცირე მასშტაბის გამო, არ გააჩნია მსგავსი დოკუმენტი. ალტერნატიულად, მენეჯმენტს ყოველთვის აქვს შესაძლებლობა კომპანიის სტრატეგიული გადაწყვეტილებებში, მიზნები, ფინანსური და საოპერაციო რისკები, განიხილოს სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად. აღნიშნული სტრუქტურა უზრუნველყოფს ინფორმაციის გამჭვირვალობას, ეფექტური მმართველობის სტრუქტურას სადაც ფუნქცია-მოვალეობები სწორად და ვარაუდნად არის გადანაწილებული მენეჯმენტში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭოს უნდა გააჩნდეს თვითშეფასების და შეფასების შესაბამისი პროცედურები.	არა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G104 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 1)	საწარმოს დირექტორთა საბჭო სხვა ფუნქციებთან ერთად, აღასრულებს საწარმოს მიზნებს სტრატეგიებს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად კმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების, მათ შორის მფარავი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მართვის ეფექტურ სისტემებს, რისკის კულტურას, პროცესებსა და კონტროლებს. აწევის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. აღნიშნული, მათ შორის, მოიცავს იმ ინფორმაციას, რაც საჭიროა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობის შეფასებისა და ზედამხედველობის ფუნქციის ეფექტურად შესრულებისთვის. სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად უნდა მიეწოდებოდეს ინფორმაცია საწარმოს მნიშვნელოვან საკითხებსა და პრობლემებზე. საწარმოს დირექტორთა საბჭო ასევე პასუხისმგებელია საწარმოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების სწორად გადანაწილებასა და ეფექტური მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც საწარმოს მიერ ითვალისწინებული უნდა იქნას უზრუნველყოფდეს.	არა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G104 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 2)	საწარმოს დირექტორთა საბჭოს ფუნქციები და პასუხისმგებლობები განსაზღვრული უნდა იყოს საწარმოს წესდებით, რათა არ მოხდეს როგორღმე პირის/პირთა გველივს მიერ განუსაზღვრელი კონტროლის მოპოვება საწარმოს მიზნებს საქმიანობაზე.	კი	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	დირექტორატისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქცია-მოვალეობები გაწერილია კომპანიის წესდებში, ასევე აღნიშნული ინფორმაციის მოიკვს საოპერაციო მენეჯერი, რომელიც წარმოადგენს კომპანიის შიდა დოკუმენტს. წესდება გახლავთ საჯარო და შეგიძლიათ იხილოთ საჯარო რესტრის პორტალზე: https://enep.reestri.gov.ge/main.php?m=new_index
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 3)	დირექტორთა საბჭოს წევრებს უნდა გააჩნდეთ თავიანთი ფუნქციების ეფექტურად განხორციელებისთვის საჭირო გამოცდილება, კომპეტენცია და რესურსები. კომპეტენციებისა და საჭირო მმართველობითი ცოდნის გაღრმავების მიზნით, მათ შესაბამის სწავლებებსა და გადამზადების პროგრამებში მონაწილეობის შესაძლებლობა უნდა ეძლეოდეთ. დირექტორთა საბჭოს წევრების შერჩევა სასურველია, წინა საქმიანობასთან დაკავშირებით მიღებული რეკომენდაციების, საწარმოს სტრატეგიისა და სტრუქტურის შესაბამისად ხდებოდეს, ამ პროცესშიც ყოველ ეტაპზე შეფასებული უნდა იქნას კანდიდატების კვალიფიკაცია და უნარები.	კი	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებზე, მათ გამოცდილებასა კომპეტენტურობაზე წარმოდგენილია კომპანიის პრესპექტში (ასევე იხილეთ უჯრა G33)
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 15, პუნქტი 1)	ყველა საწარმოს დირექტორთა საბჭოს სტრუქტურულ წევრში წარმოდგენილი უნდა იყოს აღმსარებელი დირექტორი, რომელიც პასუხისმგებელია საწარმოს შიდა ოპერაციებზე, შესაბამისობასა და საქმიანობაზე და იმავდროულად მთავარი დამკავშირებელი რგოლის ფუნქციის ასრულებს საწარმოს დირექტორთა საბჭოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს შორის. მის დანიშნაზე გადაწყვეტილებას სამეთვალყურეო საბჭო იღებს.	კი	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G107 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 15, პუნქტი 2)	საწარმოს აღმსარებელ დირექტორს უნდა გააჩნდეს თავისი ფუნქციების შესრულებისთვის აუცილებელი დრო, რესურსი, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიული გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია, საქმის და საწარმოს მფარავი განვითარებისადმი კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება.	კი	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G107 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 16, პუნქტი 1)	საწარმომ სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელ წევრებს საქმიანობის განხორციელებისას უნდა ჰქონდეთ ობიექტური და დამოუკიდებელი ან სხვა გარე მხარის გავლენის/პოტენციური გავლენის გარეშე გადაწყვეტილებების მიღების შესაძლებლობა და მათი რაოდენობა უნდა უზრუნველყოფდეს ნებისმიერი არსებითი ინტერესთა კონფლიქტის სათანადოდ განხილვის/აღმოფხვრის შესაძლებლობას. საწარმომ კორპორაციული მდივნის ინსტიტუტის არსებობა ხელს უწყობს, როგორც საწარმოს მმართველ ორგანოს, ასევე უშუალოდ საწარმოს მართებულ და ეფექტურ საქმიანობას. კორპორაციული მდივნის ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს:	კი	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G107 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1)	ა) ორგანიზაციულ და ინფორმაციულ მმართველობის გზით, დაეხმაროს საერთო კრებას, სამეთვალყურეო საბჭოსა (კომიტეტების ჩათვლით) და დირექტორთა საბჭოს თავიანთი საქმიანობის განხორციელებაში;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში, თავისი მცირე ზომიდან გამომდინარე, არ არსებობს კორპორაციული მდივნის ინსტიტუტი და გადაწყვეტილებები მიიღება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ წარდგენილი საინფორმაციო პაკეტის დეტალური განხილვის საფუძველზე.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს მისცეს კორპორაციულ დოკუმენტაციასთან და პროცედურულ საკითხებთან დაკავშირებული რჩევები;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) შეიძირდ ითანამშრომლობის სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსა შორის სხდომის დღის წესრიგის შედგენისა და დაგეგმვის, სხდომის ორგანიზებისა და ჩატარების, აგრეთვე, შეტყობინებების დაგეგმვის საკითხებში;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დაეცემოს საჭირო ტრენინგები და მოსამზადებელი საორიენტაციო შეხვედრები უკვე მომზადებულ თუ ახლად დანიშნულ/არჩეულ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებსათვის;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) არსებობს და/ან შეინახოს ყველა კორპორაციული დოკუმენტი, ოქმი თუ სხვა საჭირო საბუთი და ინფორმაცია მინიმუმ 6 წლის ვადით;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) განახორციელოს დამკავშირებელი რგოლის ფუნქცია აქციონერებს/პარტნიორებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს შორის;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) ორგანიზება გაუკეთოს აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების ჩატარებას, როგორმე კრების მოწვევას და უზრუნველყოს ყველა საჭირო ვადებისა და პროცედურების დაცვა კრების ჩასატარებლად. უზრუნველყოს, რომ კრების ოფიციალური მოწვევის განმხორციელებელ პირს მიეწოდოს სრული ინფორმაცია იმ საკითხების შესახებ, რომელთა დღის წესრიგში შეტანა, კანონმდებლობის და წესდების დაცვით, მოთხოვნილ იქნა აქციონერთა/პარტნიორთა, სამეთვალყურეო საბჭოს თუ დირექტორთა საბჭოს წევრების მიერ;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყოს მარეგულირებელი/ზედამხედველი ორგანოების მიერ მიღებულ კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებულ საკანონმდებლო და ასევე, საწარმოს მიერ მიღებული კორპორაციული მართვის კოდექსით გათვალისწინებული პრიციპებთან შესაბამისობა;	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ი" ქვეპუნქტი)	ი) განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს სხდომების, აგრეთვე აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მდივნის ფუნქცია და აწარმოოს ოქმები.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 2)	კორპორაციული მდივანი წარმოადგენს უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს დაექვემდებარებაში მყოფ პირს, რომელიც ახორციელებს საწარმოს მმართველ ორგანოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დამატარებელ პირების ინფორმაციულ და ორგანიზაციულ უზრუნველყოფას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭო უნდა დეტალურად განსაზღვრავდეს კორპორაციული მდივნის უფლებამოსილებასა და ვალდებულებებს, ფუნქციების ჩამონათვალს, საჭირო განათლებასა და კვალიფიკაციას, რომელსაც უნდა ფლობდეს კანდიდატი.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გთხოვთ, იხელმძღვანელოთ G113 უჯრამში მითითებული კომენტარით.

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო სამჭო ნიშნავ კორპორაციულ მდევამს და განსაზღვრავს მრომიით ხელშეკრულების პირობებს.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G113 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 5)	კორპორაციული მდევანი მავე დროს არ უნდა იყოს საწარმოს მმართველი ორგანოს წევრი, მინიჭებული ჰქონდეს გადაწყვეტილებების მიღების უფლებამოსილება, ან სხვაგვარად იყოს დაკავშირებული საწარმოსთან ისეთი ფორმით, რამაც შეიძლება ხელი შეუშალოს მას თავისი მოვალეობების მოქცეობილად და დამოუკიდებლად შესრულებას.	ალტერნატივა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G113 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 1)	თუ საწარმო წარმოადგენს პოლიდინგურ კომპანია, ასეთ გავლენში შემაგალი შეილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებელია მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო. აღნიშნული მმართველობითი სისტემა უნდა შეესაბამებოდეს გავლენას და მასში შემაგალი საწარმოების სტრუქტურას, ბიზნეს-საქმიანობასა და რისკებს.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	კომპანია წარმოადგენს დამოუკიდებელ ბიზნეს სუბიექტს და ადგილობრივ დინეზე არ მიეკუთვნება არც ერთ პოლიდინგურ კომპანია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 2)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო უნდა ფლობდეს ინფორმაციას იმ არსებითი რისკებისა და საკითხების შესახებ, რასაც შესაძლებელი გავლენა ჰქონდეს მასზე და მისი შეილობილი საწარმოებზე. მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო ადგეკატურ მონიტორინგს უნდა უწყვედს შეილობილი საწარმოების, რა პრიცისმიე შეწარწრებული უნდა იყოს შეილობილი საწარმოების მმართველი ორგანოს სამართლებრივი და მმართველობითი პასუხისმგებლობა.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G126 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 3)	თითოეული შეილობილი საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო და დირექტორთა სამჭო პასუხისმგებელია საწარმოს მიგნით რისკების მართვის ეფექტური პროცესების შეწარწრებაზე. საწარმოებმა ხელი უნდა შეუწერონ გავლენის დონეზე რისკების მართვის ეფექტურობას.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G126 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 4)	მშობელი საწარმოს მმართველი ორგანო უნდა აფასებდეს გავლენის ცალკეული პოლიტიკის შესაბამისობას ადგილობრივ კანონმდებლობასა და საზედამხედველო მოთხოვნებთან და საკიოების შემთხვევაში, შეცვლის აღნიშნული პოლიტიკები და შეიტანოს მასში გარკვეული შეწერებები, როდესაც გავლენის პოლიტიკები ეწინააღმდეგება კანონმდებლობას/საზედამხედველო მოთხოვნებს ან/და აღნიშნული ზიანის მომტანი ოქვენა შეილობილი საწარმოს ავანსალი და პრუდენციული მართვის მიზნებისათვის.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G126 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 5)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო სამჭო ეფექტურობის გაზრდის მიზნით უნდა ითხოვდეს პერიოდულ დამოუკიდებელ მომხილვას შეილობილი საწარმოების სტრუქტურის, მათი კონტროლებისა და საქმიანობის შესახებ ისევე, როგორც ინფორმაციას მათ მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასთან შესაფერისობის თაობაზე.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G126 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო სამჭო მუდმივად უნდა ინარწრუნებდეს მზადყოფნას, განახორცილოს შესაბამისი ანგარიშგება ზედამხედველი ორგანოსთან საწარმოში არსებული პოლიტიკისა და სტრატეგიების თაობაზე.	არა	N/A	სხვა (გოიხვი მითითიით შენიშვნის სახით)	გოიხვი, იხელმძღვანელი G126 უჯრამი მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი III - რისკების მართვა და შიდა კონტროლი					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 1)	რისკების მართვის სისტემის შექმნასა და მონიტორინგზე საბოლოო პასუხისმგებლობა სამეთვალყურეო სამჭოს აკისრია. საწარმოს რისკები იდენტიფიცირების, შეფასებისა და მონიტორინგის სისტემები უნდა შეესაბამებოდეს საწარმოს ზომით კატეგორიას კომპლექსურობასა და რისკის პროფილს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო სამჭო სრულყოფილად უნდა იცნობდეს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, საწარმოს რისკებს, მათ შორის გარემოსდაცვით და სოციალურ რისკებს, ასევე, რისკებს გავლენას და ბიზნეს/საქმიანობის დინეზე, რაც უნდა მოიცავდეს როგორც მიმდინარე რისკების შესახებ ანალიზს, ასევე ახალი და მომავალი რისკების იდენტიფიცირების საკითხებს. აღნიშნულზე დაყრდნობით დოკუმენტურად უნდა იყოს განსაზღვრული საწარმოს რისკის მართვის ჩარჩო, რომელიც შეიძირად უნდა ემბოდეს საწარმოს სტრატეგიას, კაპიტალს, ფინანსური გეგმებსა და ანაზღაოების პრაქტიკებს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 3)	რისკის მართვის ჩარჩო უნდა იყოს თანმიმდევრული და გასაცემი, გათვლილი საწარმოს მოცუფადიან, საშუალოადიან და გრძელვადიან პერსპექტივებზე. სამეთვალყურეო სამჭომ მინიმუმ ყოველწლიურად უნდა გადახედოს რისკის მართვის ჩარჩოს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 4)	საწარმოს უნდა გაანრდეს რისკების მართვის სისტემა და დამტკიცებულ პროცესები/პრიცედურები ახალ პრიცედულებთან თუ მომსახურებასთან, გარემოსდაცვით და სოციალურ საკითხებთან, ბიზნეს სახთან და მსხვილ და კომპლექსურ ტრანზაქციებთან, გამოცნებულ ტექნოლოგიებსა და მათ უსაფრთხოებასთან მიმართებით, რაც მნიშვნელოვან რესურსებს მოითხოვს ან/და რთულად განსაზღვრადი რისკები აქვს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 5)	პოლიდინგური კომპანების შემთხვევაში, რისკების იდენტიფიცირება და შეფასების მიდგომით უნდა არსებობდეს შეილობილი საწარმოებშიც. საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო უნდა მოიცავდეს არსებითი რისკის მატარებელი შეილობილი საწარმოებისაგან მომავალი რისკების შეფასებას და უნდა ითვალისწინებდეს მათი რისკების მართვის პროცესებში, შეწყმისა და მნიშვნელოვანი წილის შეტერის ტრანზაქციებს და სხვა მსგავს მნიშვნელოვან ცილიოებს, რაც ასოცირდება მნიშვნელოვან გამოწყმებთან.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	კომპანია წარმოადგენს დამოუკიდებელ ბიზნეს სუბიექტს და ადგილობრივ დინეზე არ მიეკუთვნება არც ერთ პოლიდინგურ კომპანია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო სამჭო რეგულარულად უნდა განიხილავდეს საწარმოს მირითად პოლიტიკებსა და კონტროლის მექანიზმებს დირექტორთა სამჭოსთან და რისკების კომიტეტთან, შესაბამისობის და შიდა აუდიტის სამსახურის უფროსებთან ერთად იმ მიზნით, რომ გამოავლინოს და მათთან ერთად განიხილოს მნიშვნელოვანი რისკები, საკითხები და საკიოებები.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 1)	რისკების ეფექტური მართვის ფუნქციის მიზნებისთვის, მნიშვნელოვანია საწარმოს გაანრდეს ავანსალი შიდა კონტროლის სისტემები, რაც, მათ შორის, მოიცავს ეფექტურ შიდა აუდიტის სტრუქტურულ ერთეულს, რითილე უზრუნველყოფს სამეთვალყურეო და დირექტორთა სამჭოსთვის დამოუკიდებელი რწმუნების წარგვებას საწარმოს შიდა კონტროლის, რისკის მართვის, მართვის სისტემებისა და პროცესების ეფექტურობის თაობაზე.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	ინფორმაცია სამეთვალყურეო სამჭოს საქმიანობის და კომპანიაში არსებული მართვის სტანდარტის შესახებ ასახულია უჯრა G33 (კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1))
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო სამჭომ და დირექტორთა სამჭომ უნდა უზრუნველყონ შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობა და ეფექტურობა, რაც გულისხმობს:	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	სამეთვალყურეო სამჭოში არსებობს აუდიტის კომიტეტი, რომელიც დაკომპლექტებულია სამეთვალყურეო სამჭოს 2 წევრისაგან (მათ შორის 1 დამოუკიდებელი წევრი). აუდიტის კომიტეტი წარმოადგენს თითოეული ბორდის შეხვედრის ერთგვარ განუყოფელ და ინტეგრირებულ ნაწილს. როგორც ითება თითოეული ფინანსური გადაწყვეტილება განიხილება და მტალიანა სამთავაორო სამჭოს მიერ.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) შიდა აუდიტის სრულ წევმისა საწარმოში არსებულ ინფორმაციასთან, ჩანაწერებთან, ოქმებთან და სხვა მონაცემებთან;	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გაანრდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო სამჭოსა და დირექტორთა სამჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტური გადაწყვეტილების მიღების პროცესი.	გოიხვი, იხელმძღვანელი G140 უჯრამი მითითებული კომენტარით.

[illegible]

[illegible]

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 5);	სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ, აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მეშვეობით, უნდა უზრუნველყონ ეფექტური და სამართლიანი ურთიერთობა აქციონერებთან/პარტნიორებთან და ხელი შეუწყონ აქციონერების/პარტნიორების პეტორ უზრუნველყოფას საერთო კრების მუშაობაში.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	გიზიოვი, იხელმძღვანელოთ G172 უჯრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 6)	საერთო კრების მუშაობას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, მისი არყოფნისას – მოადგილე, მოადგილის არყოფნისას კი - ერთ-ერთი დირექტორი. მათი არყოფნისას კრების თავმჯდომარეს ხმათა უმრავლესობით ირჩევს საერთო კრება. მმართველი ორგანოს ცვლა წევრი, შიდა აუდიტის და სხვა კომიტეტების თავმჯდომარეები, ასევე გარე აუდიტორები უნდა ესწრებიდნენ საერთო კრებას. საერთო კრების ხელმძღვანელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს გაეცეს პასუხი. დირექტორებმა უნდა უპასუხონ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც პასუხი მატერიალურ ზიანს მიაცენებს საწარმოს, მის აქციონერებს/პარტნიორებსა და დასაქმებულებს, ან დაარღვევს კანონმდებლობის მოთხოვნებს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	გიზიოვი, იხელმძღვანელოთ G172 უჯრაში მითითებული კომენტარით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 7);	საწარმომ უნდა გაასაჯაროოს კორპორაციული მართვის კოდექსის 22-ე მუხლის მე-6 პუნქტში აღნიშნული ინფორმაცია და საერთო კრების ოქმი.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ	მიმდინარე პერიოდში კომპანიას არ ჰქონია საერთო კრება.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 1);	საწარმოს უნდა გააჩნდეს შესაბამისი პოლიტიკა, რომელიც ითვალისწინებს დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს და უზრუნველყოფს ინფორმაციის გამჟღავნების ადეკვატურ დონეს.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კომპანიის მენეჯმენტი და სამეთვალყურეო საბჭო პერმანენტულად განიხილეს მიმდინარე საკითხებს და ითვალისწინებს დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს. საკანონმდებლო ბაზის შესაბამისად კომპანიის ფინანსური ინფორმაცია და მმართველობითი ანგარიში წარედგინება Reportal და ხელმისაწვდომია წრფისმიური დაინტერესებულო პირისათვის.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 2);	საწარმოს ვებ-გვერდი გამართულად უნდა ფუნქციონირებდეს, რათა ინვესტიორებსა და დაინტერესებულ პირებს ჰქონდეთ წვდომა საწარმოს ფინანსურ და სხვა სახის ინფორმაციაზე, მათ შორის კორპორაციულ მართვასთან და გარემოს დაცვით, სოციალურ მმართველობასთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კომპანიის მენეჯმენტი მეთვალყურეობას უწევს საიტის გამართულ ფუნქციონირებას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 3);	მმართველმა ორგანომ უნდა უზრუნველყოს, რომ დაინტერესებულ პირებს შეეძლოთ თავისუფლად გამოთქვან თავიანთი მოსაზრება საწარმოში არსებულ არაკანონიერ ან არაეთიკურ პრაქტიკასთან დაკავშირებით და ეს არ უნდა გახდეს მათი უფლებების შელახვის მიზეზი.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კომპანიას გააჩნია შინაგანაწესი, რომელიც თითოეულ თანამშრომელს უქმნის მოსაზრების გამოთქმის შესაძლებლობას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 4);	სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს გაზრებული უნდა ჰქონდეთ დაინტერესებულ მხარეთა უფლებები და ინტერესები და უზრუნველყონ მათთან ეფექტური ურთიერთობა.	ალტერნატივა	N/A	ასაწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კომპანიის მენეჯმენტი და სამეთვალყურეო საბჭო პერმანენტულად განიხილეს მიმდინარე საკითხებს და ითვალისწინებს დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს.

დანართი 3. დამატებით წარსადგენი დოკუმენტების ჩამონათვალი

დამატებით წარმოსადგენი დოკუმენტაცია	საჯაროდ ხელმისაწვდომია კი/არა	შესაბამისი მისამართი/ ჰიპერლინკი	შენიშვნა
1	2	3	4
საწარმოს წესდება	კი	https://enreg.reestri.gov.ge/main.php?m=new_index	ინფორმაცია ხელმისაწვდომია
ეთიკის კოდექსი	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
სტრატეგიის დოკუმენტი	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
საწარმოს ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა	კი	https://www.agd.ge/ge/reports/	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
შესაბამისი გადაწყვეტილებები	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
შეფასების ანგარიშები	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
პოლიტიკა/პროცედურები	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
სხდომების ოქმები	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
წლიური ანგარიში	კი	https://reportal.ge/ka/Reports/Report?q=404997232	ინფორმაცია ხელმისაწვდომია
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების რეზიუმე/ბიოგრაფიის ამსახველი ინფორმაცია	კი	https://www.agd.ge/ge/reports/	ინფორმაცია ხელმისაწვდომია
გადაწყვეტილებები	არა	კომპანიის შიდა ინფორმაცია	ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი
სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კი	https://www.agd.ge/ge/reports/	ინფორმაცია ხელმისაწვდომია