

GEORGIA – URBAN ENERJI 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	GEORGIA – URBAN ENERJI LLC and its Operations	5
2	Operating Environment of the Entity	6
3	Basis of Preparation	6
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	7
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	8
6	New Accounting Pronouncements	8
7	Balances and Transactions with Related Parties	10
8	Property, Plant and Equipment	11
9	Inventories	13
10	Trade and Other Receivables	13
11	Cash and Cash Equivalents	14
12	Charter Capital	15
13	Borrowings	15
14	Revenue	17
15	Service Expenses	18
16	Staff Costs	18
17	Tax Expenses	18
18	Other Operating Expenses	19
19	Depreciation and Amortisation Expense	19
20	Finance Income	19
21	Finance Costs	20
22	Income Taxes	20
23	Commitments and Contingencies	21
24	Financial Risk Management	22
25	Management of Capital	25
26	Fair Value of Financial Instruments	25
27	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	26

OTHER INFORMATION - Management Report

Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of Georgia-Urban Energy LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Georgia-Urban Energy 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.

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 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.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

8 May 2024
Tbilisi, Georgia

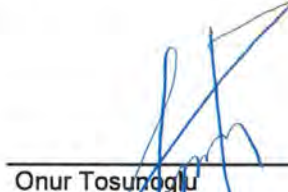


GEORGIA – URBAN ENERJI LLC
Statement of Financial Position

<i>In Georgian Lari</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	213,643,838	223,578,453
Right-of-use of assets		472,560	539,172
Intangible assets		83,395	8,241
Total non-current assets		214,199,793	224,125,866
Current assets			
Inventories	9	1,111,006	1,129,474
Trade and other receivables	10	3,508,757	3,170,197
Bank deposits		-	3,790,414
Cash and cash equivalents	11	1,773,992	1,739,726
Total current assets		6,393,755	9,829,811
TOTAL ASSETS		220,593,548	233,955,677
EQUITY			
Charter capital	122	123,638,980	123,638,980
Accumulated deficit		(127,675,602)	(125,844,149)
TOTAL EQUITY		(4,036,622)	(2,205,169)
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	13	185,123,693	182,370,719
Lease liability		237,888	304,780
Total non-current liabilities		185,361,581	182,675,499
Current liabilities			
Borrowings	13	38,656,366	52,671,685
Lease liability		190,827	136,866
Trade and other payables		421,396	676,796
Total current liabilities		39,268,589	53,485,347
TOTAL LIABILITIES		224,630,170	236,160,846
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		220,593,548	233,955,677

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 8 May 2024.

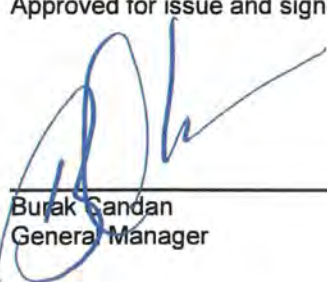

 Burak Candan
 General Manager


 Onur Tosunoglu
 Finance Director

GEORGIA – URBAN ENERJI LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Revenue	14	43,499,498	43,187,026
Other income		157,964	174,739
Service expenses	15	(4,657,559)	(1,795,452)
Staff costs	16	(4,398,439)	(3,378,249)
Tax expenses	17	(2,088,293)	(2,213,786)
Other operating expenses	18	(500,730)	(461,892)
Profit before finance income/costs, income tax, depreciation, and amortisation		32,012,441	35,512,386
Depreciation and amortisation expense	19	(10,275,770)	(10,269,684)
Operating profit		21,736,671	25,242,702
Finance income	20	1,619,610	34,784,529
Finance costs	21	(25,187,734)	(17,419,580)
(Loss)/profit before income tax		(1,831,453)	42,607,651
Income tax expense		-	-
(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		(1,831,453)	42,607,651
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		(1,831,453)	42,607,651

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 8 May 2024.


 Burak Candan
 General Manager


 Onur Tosunoglu
 Finance Director

GEORGIA – URBAN ENERJI LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In Georgian Lari</i>	Charter capital	Accumulated deficit	Total
Balance at 1 January 2022	123,638,980	(168,451,800)	(44,812,820)
Profit for the year	-	42,607,651	42,607,651
Total comprehensive income for the year	-	42,607,651	42,607,651
Balance at 31 December 2022	123,638,980	(125,844,149)	(2,205,169)
Loss for the year	-	(1,831,453)	(1,831,453)
Total comprehensive loss for the year	-	(1,831,453)	(1,831,453)
Balance at 31 December 2023	123,638,980	(127,675,602)	(4,036,622)

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 8 May 2024.



Burak Candan
General Manager



Onur Tosunoglu
Finance Director

GEORGIA – URBAN ENERJI LLC
Statement of Cash Flows

<i>In Georgian Lari</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
(Loss)/profit before income tax		(1,831,453)	42,607,651
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization	19	10,275,770	10,269,684
Finance income	20	(304,247)	(168,118)
Finance costs	21	22,910,351	17,419,580
Losses less gains on early redemption of borrowings	21	2,277,383	-
Net foreign exchange gain	21	(1,315,363)	(34,616,411)
Operating cash flows before working capital changes		32,012,441	35,512,386
Decrease/(increase) in inventories		18,468	(69,821)
(Increase)/decrease in trade and other receivables		(293,093)	502,526
(Decrease)/increase in trade and other payables		(241,321)	139,877
Changes in working capital		(515,946)	572,582
Interest received		304,247	160,504
Interest and other finance costs paid		(22,178,413)	(14,558,479)
Net cash from operating activities		9,622,329	21,686,993
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	8	(139,448)	(22,975)
Purchase of intangible assets		(79,682)	-
Placement of deposits with banks		(22,326,256)	(25,949,504)
Withdrawal of deposits from banks		25,973,440	27,717,350
Net cash from investing activities		3,428,054	1,744,871
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	13	231,683,450	27,291,200
Repayment of borrowings	13	(244,358,121)	(49,562,911)
Repayment of the lease liabilities		(178,969)	(200,027)
Net cash used in financing activities		(12,853,640)	(22,471,738)
Net increase in cash and cash equivalents		196,743	960,126
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		1,739,726	1,451,345
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(162,477)	(671,745)
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	1,773,992	1,739,726

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 8 May 2024.


 Burak Candan
 General Manager


 Onur Yosunoglu
 Finance Director

1 GEORGIA – URBAN ENERJI LLC and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2023 for Georgia – Urban Energy LLC (the "Company", "Georgia – Urban Enerji LLC" or "GUE").

The Company was incorporated on 11 February 1999 and is domiciled in Georgia. The Company has been set up as a limited liability company in accordance with Georgian regulations. The registering body of the Company is Vake district court and the registration number is 204885044.

The Company's shareholders had the following ownership interest:

	31 December 2023	31 December 2022
Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları Anonim Şirketi	100%	90%
European Bank of Reconstruction and Development ("EBRD")	-	10%
Total	100%	100%

On 24 August 2023, EBRD exercised its put option according to the put and call option agreement concluded between EBRD and JSC Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları on 20 September 2011, and sold 10% of the shareholding in GUE. For details, refer to Note 12.

Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ("AKAF") is 61.49% subsidiary of AG Anadolu Grubu Holding A.S. established on 15 December 2009 and has legal address at Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No: 58 Buyaka E Blok 34771 Tepeüstü/ Ümraniye, İstanbul, Turkey. Remaining 38.51% share of Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları A.Ş. is owned by Paravani Energy B.V.

Ultimate Owners of the Company	Holding % of AG Anadolu Grubu Holding A.S.'s share capital	
	31 December 2023	31 December 2022
AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş.	48.65%	48.65%
Azimet Portföy Sky Serbest Özel Fon	7.07%	-
Yazıcı Family members	-	13.94%
Ozilhan Family members	-	9.98%
Publicly owned shares	-	16.32%
Other	44.28%	11.11%
Total	100.00%	100.00%

AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. is controlled equally by Kamil Yazıcı Yönetim ve Danışmanlık AS and İzzet Türkan Özilhan Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. each having 50% of its capital.

Other Consists of Ozilhan and Yazıcı Family members and public shares.

Principal activity. The Company's principal business activity is generation and sale of electric power. The Company owns and operates Paravani Hydro Electric Power Plant ("HEPP") with a capacity of 87 MW, construction of which was completed in 2014 based on the Memorandum of Understanding (MOU) signed with the Government of Georgia in 2007. The HEPP is located on Paravani River in Samtskhe-Javakheti region of Georgia. In 2023, based on the supplementary agreements signed with the Government of Georgia, the Electricity Market Operator (ESCO) and Georgian State Electrosystem (GSE), the Company exported electricity to Turkey in the months of May, June and July. For the remaining 9 months the Company sold the factually generated electricity fully in Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered address is #37 Chavchavadze Ave., Tbilisi 0162, Georgia. The Company employed 37 people (31 December 2022: 38 employees).

Presentation currency. The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the functional and presentational currency of the Company. These financial statements is presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Entity

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last two years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes implemented during last couple of years paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

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

COVID-19. In March 2020, the World Health Organisation declared the outbreak of COVID-19 a global pandemic. In response to the pandemic, the Georgian authorities implemented numerous measures attempting to contain the spreading and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines, shelter-in-place orders and limitations on business activity, including closures. All of those measures were subsequently relaxed, however, as of 31 December 2023, there remains a risk that the authorities may impose additional restrictions in 2024 as a response to possible new variants of the virus.

War between Russia and Ukraine. The war is expected to have a pervasive impact on the global economy e.g., via growing commodity prices, potential shortages of oil/gas/coal, business disruptions etc.

The long-term effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from the actual results. The Company's operations are not affected by the military invasion.

Climate change. Climate change and hydropower development interact with each other in the natural process, so any variation that occurs with one of them will lead to a change in the other. Global warming is one of the foremost climate change factors compared with other factors such as humidity, cloudiness, and precipitation. It has an important influence on hydropower generation and water resource supplies. Global warming increases global temperature patterns which then, in turn, alters the precipitation patterns. One consequence of these alterations tends to be earlier spring snowmelt which has direct effects on hydropower generation. Climate change is a global phenomenon; however, the effects of climate change on hydropower generation are not uniform over different spatial scales. The diverse effects depend on such factors as local hydrological conditions and geographic features. The Company mitigates the risks associated with climate change by improving the forecast and prediction of changes in the hydrological regime caused by global warming-related climate extreme events. With more spatial and temporal accuracy, these forecasts and predictions will help to make better and more accurate assessments of the hydropower development potential while coping with climate change.

3 Basis of Preparation

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

The preparation of 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. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Basis of Preparation (Continued)

Going concern. Management prepared these financial statements on a going concern basis. In making this judgement, Management considered the Company's financial position, current intentions, the profitability of operations and access to financial resources and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Company.

As at 31 December 2023 the Company's current liabilities exceed its current assets by GEL 32,874,834. Current liabilities include short-term borrowings with accrued interest payable to Bank of Georgia ("BOG") in the amount of GEL 29,453,152 and short-term portion of long-term debt from BOG and related interest payable in the amount of GEL 9,203,214, refer to Note 13.

Historically, the Company revolved all its credit lines with different financial institutions. For details regarding the borrowings, please refer to Note 13. On the date of each loan issuance, AG Anadolu Grubu Holding A.S. provided a guarantee to repay the debt if the Company is unable to meet its obligation towards certain financial institutions on its own.

Based on the above the Company believes that the going concern assumption is appropriate and it will be able to realize its assets and repay its liabilities in the normal course of business.

Foreign currency translation. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into GEL at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the reporting date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at historical cost are translated to GEL at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are stated at fair value are translated to GEL at the exchange rates ruling at the dates the fair values were determined. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in statement of profit or loss and other comprehensive income.

As at 31 December 2023, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6894 (31 December 2022: USD 1 = GEL 2.7020) and EUR 1 = GEL 2.9753 (31 December 2022: EUR 1 = GEL 2.8844).

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 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and 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 recognized in the financial statements and estimate that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Initial recognition of related party transactions – see further information in the Note 7.

Useful lives of property, plant and equipment – see further information in the Note 8.

Tax legislation and accounting for the provisions - see further information in the Note 22.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

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

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).

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 significant 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.

The amendments have had an impact on the Company's disclosures of accounting policies, but not on the measurement, recognition or presentation of any items in the Company's financial statements.

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).

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).

Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 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 July 2024 or later, and which the Company has not early adopted.

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). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

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). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. In 2015, the IASB decided to postpone the effective date of these amendments indefinitely. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

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). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs). These amendments require the disclosures of the entity's supplier finance arrangements that would enable the users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows and on the entity's exposure to liquidity risk. The purpose of the additional disclosure requirements is to enhance the transparency of the supplier finance arrangements. The amendments do not affect recognition or measurement principles but only disclosure requirements. The new disclosure requirements will be effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking. An entity is impacted by the amendments when it has a transaction or an operation in a foreign currency that is not exchangeable into another currency at a measurement date for a specified purpose. The amendments to IAS 21 do not provide detailed requirements on how to estimate the spot exchange rate. Instead, they set out a framework under which an entity can determine the spot exchange rate at the measurement date. When applying the new requirements, it is not permitted to restate comparative information. It is required to translate the affected amounts at estimated spot exchange rates at the date of initial application, with an adjustment to retained earnings or to the reserve for cumulative translation differences. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Material accounting policy

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Company enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgment is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses.

At 31 December 2023, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Note	Majority shareholder	Other shareholder	Entities under common control
Other receivables		-	-	251,463
Payables to suppliers		3,620	-	-

At 31 December 2022 the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Note	Majority shareholder	Other shareholder	Entities under common control
Other receivables		-	-	65,066
Borrowings	13	-	114,305,170	-
Payables to suppliers		331,251	-	-

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Note	Majority shareholder	Other shareholder	Entities under common control
Revenue		-	-	11,851,124
Other income		-	-	157,964
Service expenses	15	624,624	-	-
Interest expense	13	-	6,775,033	-
Other operating expenses		4,878	-	-

Other income is derived from general and administrative service provided to LLC Taba. Service expenses include management fee charged by AKAF for different type of services provided to the Company.

Interest expense includes interest paid to the Company's 10% shareholder, EBRD, for the period during which it held shares in the Company. After 4 September 2023, EBRD's shares were repurchased by the major shareholder, JSC Anadolu Kafkasya Enerji Yatirimlari, of the Company. For further details, refer to Note 12.

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	Note	Majority shareholder	Other shareholder	Entities under common control
Other income		-	-	174,739
Service expenses	16	621,410	-	-
Interest expense	13	904	8,558,859	-
Other operating expenses		2,748	-	-

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

Key management compensation. Key management includes General Manager and Commercial Director of the Company.

Key management compensation is presented below:

In Georgian Lari	2023		2022	
	Expense	Accrued liability	Expense	Accrued liability
Short-term benefits:				
- Salaries	1,171,899	-	1,072,291	-
- Short-term bonuses	636,543	203,659	146,554	117,326
Total	1,808,442	203,659	1,218,845	117,326

8 Property, Plant and Equipment

Material accounting policy

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Expenditure incurred to replace a component of an item of property, plant and equipment that is accounted for separately, is capitalised with the carrying amount of the replaced component being written off. Subsequent expenditure is capitalised if future economic benefits will arise from the expenditure. All other expenditure, including minor repairs and maintenance expenditure, is recognised in profit or loss as an expense as incurred.

Depreciation. Land is not depreciated. The Company discloses spare parts for major maintenances as a separate group, "uninstalled equipment". These types of assets are not depreciated before major maintenances are carried out. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost (or revalued amounts) to their residual values over their estimated useful lives:

Asset groups	Useful lives in years
Buildings (Tunnel)	50 years
Transmission lines and related equipment	50 years
Infrastructure assets	15 to 20 years
Machinery and equipment	5 to 20 years
Transformers, generators and HEPP related equipment	15 years
Vehicles	5 to 10 years
Fixtures and fittings	4 to 7 years

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance program; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase or decrease it by GEL 1,007 thousand (2022: increase or decrease by GEL 1,006 thousand).

8 Property, Plant and Equipment (Continued)

In Georgian Lari

Cost	Land and buildings	Transformers, generators and HEPP related equipment	Transmission lines and related equipment	Infrastructure assets	Machinery and equipment	Fixtures and fittings	Vehicles	Uninstalled equipment	Total
As at 1 January 2022	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,055,587	316,068	129,953	555,003	308,273,179
Additions	-	-	-	-	6,909	16,066	-	-	22,975
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2022	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,062,496	332,134	129,953	555,003	308,296,154
Additions	-	-	-	-	21,258	118,190	-	-	139,448
Disposals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2023	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,083,754	450,324	129,953	555,003	308,435,602
Accumulated depreciation									
As at 1 January 2022	(30,305,479)	(39,897,322)	(1,838,562)	(1,161,153)	(1,033,408)	(291,454)	(129,953)	-	(74,657,331)
Depreciation charge	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(7,137)	(9,915)	-	-	(10,060,370)
At 31 December 2022	(34,486,235)	(45,400,682)	(2,092,149)	(1,266,768)	(1,040,545)	(301,369)	(129,953)	-	(84,717,701)
Depreciation charge	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(8,442)	(22,303)	-	-	(10,074,063)
At 31 December 2023	(38,666,991)	(50,904,042)	(2,345,736)	(1,372,383)	(1,048,987)	(323,672)	(129,953)	-	(94,791,764)
Carrying amount									
At 31 December 2022	174,422,786	37,149,727	10,587,228	810,993	21,951	30,765	-	555,003	223,578,453
At 31 December 2023	170,242,030	31,646,367	10,333,641	705,378	34,767	126,652	-	555,003	213,643,838

As at 31 December 2023 except for infrastructure assets and uninstalled equipment, property, plant and equipment of Georgia-Urban Enerji LLC was completely pledged as collateral to secure the loan facilities obtained from BOG (Note 13).

Uninstalled equipment consists of spare transformers and other parts of electrical equipment of HEPP necessary to perform major maintenance.

9 Inventories

Material accounting policy

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. Cost of inventory is determined on the first-in, first-out ('FIFO') basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

In Georgian Lari	31 December 2023	31 December 2022
Spare parts	1,095,702	1,097,497
Other	15,304	31,977
Total inventories	1,111,006	1,129,474

10 Trade and Other Receivables

Material accounting policy

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies trade and other receivables in the AC measurement category.

Classification and subsequent measurement – business model. The Company's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows").

Impairment – credit loss allowance for ECL. The Company applies simplified approach for impairment of trade and other receivables. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

Historical credit losses have been inexistent during the predetermined period. The management did not use any macroeconomic factors for further analyses as the expected credit loss based on non-existent credit loss statistics would have been insignificant.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

10 Trade and Other Receivables (Continued)

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade receivables	3,020,113	2,939,072
Other receivables	251,463	65,066
Total financial receivables within trade and other receivables	3,271,576	3,004,138
Prepaid tax expenses	176,050	113,096
Prepaid expenses	60,408	52,575
Advances to employees	723	388
Total trade and other receivables	3,508,757	3,170,197

Trade receivable balance as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is from sales of electricity to local market operator JSC Electricity System Commercial Operator.

The average credit period on sales is 30 days. No interest is charged on outstanding trade receivables.

11 Cash and Cash Equivalents

Material accounting policy

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents comprise cash on hand and cash deposited in banks due on demand or with original maturities of less than three months. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method. Bank deposits are carried at amortised cost.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for cash and cash equivalents measured at AC.

Cash and cash equivalents are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL.

Bank balances payable on demand are held with banks rated "B+" and "BB" (2022: "B+" and "BB" respectively) by Fitch Ratings.

The ECL for these balances as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is nil.

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Current accounts at banks	1,773,992	1,739,726
Total cash and cash equivalents	1,773,992	1,739,726

All cash and cash equivalents are classified as current and not impaired. As of 31 December 2023, GEL 1,465,609 equivalent (31 December 2022: GEL 928,454) were held in USD.

The Company receives an annual interest rate varying from nil to 11.8% for the current accounts denominated in GEL and from nil to 3.3% for the current accounts denominated in USD.

12 Charter Capital

Material accounting policy

Charter capital. The amount of Company's authorised charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc) shall be made only based on the decision of the Company's shareholders. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company upon shareholders' resolution.

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Contributed capital from shareholders	123,638,980	123,638,980
Total contributed capital	123,638,980	123,638,980

At 31 December 2023 and 31 December 2022, the Company's authorized and fully contributed charter capital amounted to GEL 123,638,980. Till 24 August 2023 it consisted of GEL 115,333,480 contributed by Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları Anonim Şirketi and GEL 8,305,500 contributed by the EBRD. On 24 August 2023, EBRD exercised its put option according to the put and call option agreement concluded between EBRD and JSC Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları on 20 September 2011, and sold 10% of the shareholding in GUE. Starting from 4 September 2024, JSC Anadolu Kafkasya Enerji Yatırımları became the 100% shareholder when the change in the shareholding structure was approved by the registry of entrepreneurs and non-entrepreneurial (non-commercial) legal entities.

13 Borrowings

Material accounting policy

Recognition and measurement. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method, unless they are designated at FVTPL at initial recognition.

Derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Group and its original lenders of borrowings with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing borrowings, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of borrowings or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

Modifications of borrowings that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch-up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023		31 December 2022	
	Current liabilities	Non-current liabilities	Current liabilities	Non-current liabilities
Term loan – Bank of Georgia (BOG)	9,203,214	185,123,693	-	-
Credit line – Bank of Georgia (BOG)	29,453,152	-	27,271,064	-
Term loans – European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) - Note 7	-	-	14,001,274	100,303,895
Term loans – International Financial Corporation (IFC)	-	-	11,399,347	82,066,824
Total borrowings	38,656,366	185,123,693	52,671,685	182,370,719

13 Borrowings (Continued)

On 22 June 2011 the Company, EBRD and IFC (EBRD and IFC together referred as "the Senior Lenders") entered into a Common Terms Agreement ("CTA") for financing the construction, completion and initial operations of the Paravani Hydro Power Plant ("project") and certain other costs and expenditures associated with the development of the project. As per the terms and conditions of this agreement, EBRD and IFC agreed to lend to the Company an amount of USD 63,500,000 and USD 52,000,000 respectively. The Company began repayment of the loan principal in October 2015.

On 18 October 2023 the Company signed a General Credit Line Agreement ("GCLA") with BOG for the total credit line in amount of USD 85,000,000 (GEL 228,599,000) with a maturity term of 240 months. On the same date the Credit Agreement has been concluded on the basis and in accordance with the GCLA for the total credit amount of USD 71,000,000 (GEL 190,947,400) with a maturity term of 180 months. The credit was fully utilised for the payment of the remaining principal and accrued interest of the loans issued by EBRD and IFC. The interest rate is determined to be fixed for the first 24 months of the term of the effectiveness of the credit and the sum of agreed margin and 6-month term Secured Overnight Financing Rate (SOFR) rate for the remaining period. Interest and principal repayment commenced in 2024.

On 8 November 2022 the Company signed a Bank Credit Agreements with BOG with a credit amount of USD 10,000,000 (GEL 27,020,000). The Company has fully utilised the given credit line in 2022 which was used to close the loans from JSC Isbank Turkey and JSC Isbank Georgia in total amount of USD 10,000,000 (GEL 27,020,000). The loan is short-term with a maturity of 1 year.

On 27 April 2023 the Company signed an additional bank credit agreement with Bank of Georgia with a credit amount of USD 2,500,000 (GEL 6,544,250). As of 31 December 2023, the credit has been fully utilized for the payment of due principal and interest payables to EBRD and IFC.

On 3 November 2023 the Company revolved the existing short-term loans by signing the Credit Line Agreement with BOG on the basis and in accordance with the GCLA signed on 18 October 2023 for the total amount of USD 12,500,000 (GEL 33,617,500) with a maturity date on 8 November 2024.

In order to completely and duly secure the loan facilities obtained from BOG on the basis and in accordance with GCLA the Mortgage and Pledge Agreements have been concluded between the Company and BOG, the Company's immovable and movable assets being completely pledged as collateral and the Share Pledge Agreement has been signed between AKAF and BOG with a maximum amount of the pledgor's liability defined as USD 85,000,000 or equivalent in other currency at the commercial rate established at the bank.

Movements in borrowings during the year ended 31 December 2023 were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	BOG (term loan)	EBRD	IFC	BOG (credit line)	Total
Balance at 1 January 2023	-	114,305,170	93,466,171	27,271,064	235,042,405
Additions during the year	191,678,700	-	-	40,004,750	231,683,450
Interest for the year (Note 21)	3,394,527	8,774,435	7,251,272	2,129,135	21,549,369
Interest paid	-	(10,160,039)	(8,313,549)	(2,368,811)	(20,842,399)
Principal paid	-	(113,494,242)	(92,927,010)	(37,936,869)	(244,358,121)
Losses less gains on early redemption of borrowings	-	1,252,560	1,024,822	-	2,277,382
Forex (gain)/loss, net	(746,323)	(677,884)	(501,706)	353,883	(1,572,030)
At 31 December 2023	194,326,904	-	-	29,453,152	223,780,056

13 Borrowings (Continued)

Movements in borrowings during the year ended 31 December 2022 were as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	EBRD	IFC	BOG	Isbank Turkey	Isbank Georgia	Total
Balance at 1 January 2022	142,839,351	116,800,879	-	18,702,460	12,471,871	290,814,561
Additions during the year	-	-	27,291,200	-	-	27,291,200
Interest for the year (Note 21)	8,558,859	7,009,134	251,549	695,571	490,803	17,005,916
Interest paid	(7,077,982)	(5,796,957)	-	(795,781)	(554,446)	(14,225,166)
Principal paid	(12,257,155)	(10,037,356)	-	(16,396,800)	(10,871,600)	(49,562,912)
Forex gain, net	(17,757,903)	(14,509,529)	(271,685)	(2,205,450)	(1,536,628)	(36,281,195)
At 31 December 2022	114,305,170	93,466,171	27,271,064	-	-	235,042,405

The fair value of current borrowings approximates their carrying amount. The fair values are based on cash flows discounted using a rate based on the average borrowing rate of 7.87% (2022: 8.8%) and are within level 2 of the fair value hierarchy.

14 Revenue

Material accounting policy

Revenue recognition. The Company generates its revenue from producing and selling electricity within Georgia and Turkey.

Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of electricity in local market. Revenue from sale of electricity is recognised in the accounting period in which the control of the electricity has transferred to the specific location. The performance obligations for the revenue from contracts with customers have been considered to be satisfied over time as the customer receives and uses the benefits simultaneously.

Sales of Generated Electricity are measured on the basis of supplied power and calculated according to the enacted tariffs.

According to the terms of the agreement with Electricity System Commercial Operator ("ESCO"), the Company's tariffs are pre-determined in USD and revenue recognition is based on the exchange rate as of the last day of the month.

Cross border sales of electricity. In case of cross border sales of electricity, price of electricity as delivered at the Turkish border is calculated according to monthly weighted average value of hourly market price, specifically "Market Clearance Price", that is presented on the official web page of operator of electricity market in Turkey - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. ("EPIAŞ"), discounted by 7.5%.

Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Sales of electricity in local market	31,648,374	43,187,026
Cross border sales of electricity	11,851,124	-
Total revenue	43,499,498	43,187,026

Gross border sales of electricity include export to Turkey during the summer months of 2023 (Note 1).

15 Service Expenses

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Transmission and other electricity sales related expenses	2,541,636	66,631
Insurance expense	765,167	483,745
Management fee	624,624	621,410
Information, consulting and other professional expenses	480,761	380,946
Security expense	160,678	160,678
Transportation cost	78,408	76,032
Other expenses	6,285	6,010
Total service expenses	4,657,559	1,795,452

Transmission and other electricity sales related expenses include transmission service and guaranteed capacity fees provided by GSE and ESCO respectively. These expenses are incurred only during the export of electricity.

16 Staff Costs

Material accounting policy

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses and other benefits (meals, accommodation, transportation, etc) are accrued in the period in which the associated services are rendered by the employees of the Company. Starting from 1 January 2019 the Company has legal obligation to make pension payments amounting to 2% of employees gross salaries and benefits.

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Salary expense	4,214,958	3,213,746
Catering expense	124,422	108,522
Insurance expense	49,115	36,042
Employee training expenses	9,944	19,939
Total staff costs	4,398,439	3,378,249

17 Tax Expenses

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Property and land tax expense	2,081,517	2,177,848
Other taxes	6,777	35,938
Total tax expenses	2,088,293	2,213,786

GEORGIA – URBAN ENERJI LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

18 Other Operating Expenses

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Maintenance expense	144,683	166,401
GNERC regulation fee	130,498	86,374
Car and fuel expenses	61,942	71,142
Utility expenses	29,929	32,525
Communication expenses	20,210	19,646
IT license expense	22,165	15,207
Office expenses	12,880	15,597
Business trip expenses	8,573	6,124
Charity expense	3,298	2,588
Other expenses	66,552	46,288
Total other operating expenses	500,730	461,892

19 Depreciation and Amortisation Expense

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Depreciation of property, plant and equipment	10,074,064	10,060,370
Depreciation of right-of-use assets	197,177	205,824
Amortisation of intangible assets	4,529	3,490
Total depreciation and amortisation expense	10,275,770	10,269,684

20 Finance Income

Material accounting policy

Financial income. Financial income comprises interest income on funds invested and foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents.

Interest income is recognised as it accrues, taking into account the effective yield on the asset.

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest income	304,247	168,118
Net foreign exchange gain	1,315,363	34,616,411
Total finance income	1,619,610	34,784,529

21 Finance Costs

Material accounting policy

Finance Costs. Financial costs comprise interest expense on borrowings and foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents.

All interest and other costs incurred in connection with borrowings are expensed as incurred as part of financial expenses.

<i>In Georgian Lari</i>	2023	2022
Interest expenses (Note 13)	21,549,369	17,005,915
Losses less gains on early redemption of borrowings (Note 13)	2,277,383	
Bank commission	1,046,540	225,155
Interest expense on lease liabilities	24,968	35,976
Other finance expense	289,474	152,534
Total finance costs	25,187,734	17,419,580

22 Income Taxes

Material accounting policy

Income taxes. Income taxes have been provided for in accordance with Georgian legislation enacted or substantively enacted by the reporting date. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the Company's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

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

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

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

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

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

23 Commitments and Contingencies

Material accounting policy

Tax legislation and accounting for the provisions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by Management at every reporting date. Liabilities are recorded for tax positions that are determined by Management as less likely than not to be sustained if challenged by tax authorities, based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the statement of financial position date. Liabilities for taxes other than on income are recognised based on Management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the reporting date.

Taxation contingencies. 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 if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, the effect on these financial statements could be significant.

The Georgian Revenue Service (GRS) conducted a desk audit of the Company's controlled transactions from January 2018 to 2020 based on their order M 8628 dated 25 March 2021. The aim was to check compliance with arm's length principles and use of tax treats. On 30 December 2021, according to a tax assessment act ("TP Act") GRS deemed compensation paid to AES Elektrik Enerjisi Tiptan Satış A.Ş. ("AES") as taxable profit distribution, resulting in additional taxes and fines totalling GEL 684,784.

The Company disputed the TP Act, appealing to both the GRS and the Ministry of Finance. After receiving final decision of the Ministry of Finance on 31 January 2024 on our appeal being rejected, GUE submitted the suit application to the Tbilisi City Court. As of the date of issuing these financial statements the appeal has been accepted by the court and is being proceeded.

Legal proceedings. As at 31 December 2023 and 31 December 2022 the Company was not engaged in any significant litigation proceedings other than tax dispute mentioned above. Management is of the opinion that no material un-accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these financial statements.

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

Commitments under MOU. On 29 May 2007, the Company signed a Memorandum of Understanding with the Government of Georgia on the construction of 87-megawatt Hydro Power Plant (HPP) on Paravani River in Samtskhe-Javakheti region of Georgia. According to the mentioned MOU, the Company is obliged to sell the generated electricity to Commercial Operator of the Power Grid for three consecutive winter months (December-February) at a minimum guaranteed price of USD 4.7 cents per kWh. Upon expiration of MOU validity period (until the Company receives full recovery of its investment implemented by the Company within the scope of this MOU, but within maximum 15 years after the plant has been commissioned) the above limitations automatically ceases and the Company will be entitled to freely sell and/or export all the electricity energy generated by the Company on its own trading terms to third parties and countries.

On 28 February 2020 the Company signed an addendum to its Memorandum of Understanding dated 27 May 2009 with the Government of Georgia, whereby GUE took the obligation to sell the factually generated electricity during 2020-2024, fully and exclusively to ESCO (JSC Electricity System Commercial Operator).

23 Commitments and Contingencies (Continued)

On 21 April 2023 based on the supplementary agreement to the Memorandum of Understanding dated 27 May 2009 signed with the Government of Georgia, GUE has been given a right to export electricity to Turkey during the summer months (May, June, July, August) of 2023 and 2024.

As of the reporting date the Company was in full compliance with the above-mentioned investment commitments.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain covenants related primarily to its loan from BOG, including DSCR and DEBT/EBITDA ratios. However, since the loan was issued in the last quarter of the year, compliance with these covenants does not apply to 2023.

24 Financial Risk Management

The Company considers its risks in respect of financial risks (credit, market, foreign exchange, liquidity and interest rate) and legal risks. The primary objective of the Company's financial risk Management is to establish risk limits, and then ensure that exposure to risk stays within these limits. The Company is starting to develop its financial and legal risk Management functions. The Company's current arrangements, including the oversight provided by the shareholder company, and the new initiatives being introduced are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures to minimise financial and legal risks both currently and in the future.

Credit risk. The Company takes on exposure 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 discharge an obligation.

Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

Credit risk management. Credit risk is one of the largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Limits. The Company structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

No collateral in respect of trade receivables is generally required. The Company's trade receivables are attributable to a single customer - ESCO.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of ECLs both incorporate supportable forward-looking information. The Company identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Company and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next five years. The Company analysis the macro factors of the countries in which it sells its services. As at 31 December 2023 and 1 January 2024 total amount of receivables is from the local client - ESCO, the Company analysed Georgian Macro Economic scenarios and corresponding weights based on the NBS's publication. Based on the historical behaviour of the Company's debtors, the Company identified GDP and foreign exchange rate to be the most relevant factor having impact on recoverability of receivables, and accordingly adjusted the historical loss rates based on expected changes in these factors.

24 Financial Risk Management (Continued)

Historical credit losses have been inexistent during the predetermined period. The management did not use any macroeconomic factors for further analyses as the expected credit loss based on non-existent credit loss statistics would have been insignificant.

The Company regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023	31 December 2022
Trade and other receivables (Note 10)	3,271,576	3,004,138
Deposits in banks	-	3,790,414
Cash and cash equivalents (Note 11)	1,773,992	1,739,726
Total maximum exposure to credit risk	5,045,568	8,534,278

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks predominately relate to open currency positions, which are exposed to general and specific market movements. The Directors set limits on the value of risk that may be accepted, which are monitored as required. However, the use of this approach does not prevent losses beyond these limits in the event of more significantly unfavourable market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

Currency risk. Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

<i>In Georgian Lari</i>	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	3,579,565	(541,189)	3,038,376	3,815,077	(459,462)	3,355,615
US Dollars	1,465,609	(224,167,634)	(222,702,025)	4,718,868	(235,389,173)	(230,670,305)
Euro	190	(214,721)	(214,531)	9	(309,716)	(309,707)
Turkish Lira	204	(3,620)	(3,416)	324	(2,494)	(2,170)
Total	5,045,568	(224,927,164)	(219,881,596)	8,534,278	(236,160,845)	(227,626,567)

The following table presents sensitivities of profit and 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: Losses/gains on translation of US Dollar-denominated cash and cash equivalents, bank deposits, trade and other receivables, borrowings and trade and other payables.

Due to undeveloped market of financial instruments in Georgia, the Management does not hedge the Company's foreign exchange risk.

<i>In Georgian Lari</i>	At 31 December 2023 Impact on profit or loss	At 31 December 2022 Impact on profit or loss
US Dollar strengthening by 20%	(44,481,006)	(46,134,061)
US Dollar weakening by 20%	44,481,006	46,134,061

24 Financial Risk Management (Continued)

Interest rate risk. The Company is exposed to interest rate risk because entities in the Company borrow funds at both fixed and floating interest rates. The risk is managed by the Company by maintaining an appropriate mix between fixed and floating rate borrowings. The Company's exposures to interest rates on financial assets and financial liabilities are detailed in the liquidity risk management section of this note.

The sensitivity analyses below have been determined based on the exposure to interest rates for non-derivative instruments at the end of the reporting period. For floating rate liabilities, the analysis is prepared assuming the amount of the liability outstanding at the end of the reporting period was outstanding for the whole year. A 100 basis points (1%) increase or decrease is used when reporting interest rate risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the reasonably possible change in interest rates.

If interest rates had been 100 basis points higher/lower and all other variables were held constant, the Company's:

- Profit for the year ended 31 December 2023 would decrease/increase by GEL 2,203,805 (31 December 2022: decrease/increase by GEL 2,676,325). This is mainly attributable to the Company's exposure to interest rates on its variable rate borrowings.

The Company's sensitivity to interest rates has increased during the current year mainly due to the increase in variable rate debt instruments.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows.

The Company manages liquidity risk by relying on shareholders to make capital contributions and borrowings from EBRD and IFC. The Company's liquidity reserve comprised of bank deposits and cash and cash equivalents (Note 11).

The table below shows liabilities analysed by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross loan commitments. 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 reporting date. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the reporting date.

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

<i>In Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Term loans	-	-	(55,721,428)	(104,109,323)	(262,912,266)	(422,743,017)
Lease liabilities	(43,024)	(30,742)	(117,155)	(198,830)	(1,141,440)	(1,531,191)
Trade and other payables	(76,768)	(88,139)	(153,893)	(102,596)	-	(421,396)
Total future payments	(119,792)	(118,881)	(55,992,476)	(104,410,749)	(264,053,706)	(424,695,604)

24 Financial Risk Management (Continued)

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

<i>In Georgian Lari</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Term loans	-	-	(59,516,957)	(149,800,815)	(60,771,954)	(270,089,726)
Lease liabilities	(41,010)	(28,405)	(67,535)	(276,564)	(1,155,360)	(1,568,874)
Trade and other payables	(405,028)	(209,414)	(62,354)	-	-	(676,796)
Total future payments	(446,038)	(237,819)	(59,646,846)	(150,077,379)	(61,927,314)	(272,335,396)

25 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 maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

26 Fair Value of Financial Instruments

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in 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.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

<i>In Georgian Lari</i>	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
Assets								
- Cash and cash equivalents	1,773,992	-	-	1,773,992	1,739,726	-	-	1,739,726
- Bank deposits	-	-	-	-	3,790,414	-	-	3,790,414
- Trade and other receivables	-	3,271,576	-	3,271,576	-	3,004,138	-	3,004,138
Total assets	1,773,992	3,271,576	-	5,045,568	5,530,140	3,004,138	-	8,534,278
Liabilities								
- Borrowings	-	223,780,059	-	223,780,059	-	235,042,404	-	235,042,404
- Lease liabilities	-	428,715	-	428,715	-	441,646	-	441,646
Other financial liabilities								
- Trade and other payables	-	421,396	-	421,396	-	676,796	-	676,796
Total liabilities	-	224,630,170	-	224,630,170	-	236,160,846	-	236,160,846

26 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

The fair values in level 2 and level 3 of fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short-term maturities.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade and other payables approximate fair values due to their short-term maturities.

27 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

All of the financial assets of the Company fall into the financial assets at AC category.

MANAGEMENT REPORT

About the company

The company operates Hydro Power Plant (HPP) on Paravani River in Samtskhe-Javakheti region of Georgia. The Company operates Paravani HPP, which was considered as a unique project in Georgia in 2014. The HPP comprises 14 km long diversion tunnel through which the river Paravani is diverted into the river Mtkvari at village Khertvisi. The Paravani Hydro Project also includes a 33 km long 220 kV transmission line. The transmission line passes to the Akhaltsikhe substation, which is connected to the Black Sea Transmission Line with a high voltage of 400/500 Kv. This line connects Georgia with Turkey.

The company is structured into three departments: administrative, financial and operational. Administrative and financial departments are located in the main office in Tbilisi and operating department is located in the village Khertvisi in the Aspindza region (Paravani HEPP area). During 2023, in average 37 people were employed in GUE (2022: 38).

GUE's Organizational Structure



Financial and Non-Financial Indicators

Financial Indicators

In 2023, GUE has not made significant acquisitions in terms of fixed assets.

As at 31 December 2023 the Company's current liabilities exceed its current assets by GEL 32,874,834. Current liabilities include short-term borrowings with accrued interest payable to Bank of Georgia ("BOG") in the amount of GEL 29,453,152 and short-term portion of long-term debt from BOG and related interest payable in the amount of GEL 9,203,214. The details regarding working capital deficiency and going concern assessment are presented in Note 3 of the financial statements.

The current assets of the company are mainly composed of cash and cash equivalents, trade receivables from ESCO and supplies. The Company's supplies are mainly comprised of spare parts of the HPP component equipment. According to the internal policy, the Company has a minimum and maximum level of stock determined for the particular spare parts.

The key financial indicators of the company's performance are considered to be Earning before interest, tax, depreciation and amortization (EBITDA), gross generation of electricity and operating expenses. The Company's revenue has been consistent in 2023 and amounted to GEL 43,499,498, which is 1% more compared to 2022 (GEL 43,187,026). In kilowatt hour wise, the net generation of electricity is decreased by 3% compared to the previous year which is explained by the drier seasonality factor.

The EBITDA margin has decreased and is composed of 74% in 2023 compared to 82% in 2022. The main reason of decrease is the electricity sales-related expenses such as transmission and guaranteed capacity fees which are incurred only during the export of electricity. Unlike 2023, the company did not export electricity in 2022.

In respect of operating expenses, service expenses, and staff costs increased by 159% and 30% respectively compared to the previous year. Included in service expenses are transmission and guaranteed capacity fees related to the export of electricity as explained in the above paragraph and insurance expenses which have increased by 58% compared to 2022.

Non-financial Indicators

Operational Indicators

There are 2 indicators of efficiency (performance of electro-mechanical and hydro-mechanical equipment) for Hydro Power Plants:

- **Load Factor** or the net capacity factor is the unitless ratio of an actual electrical energy output over a given period of time to the maximum possible electrical energy output over that period.
- **Availability Factor** of a power plant is the amount of time that it is able to produce electricity over a certain period, divided by the amount of time in the period.

The below table shows the 2 indicators of efficiency for Paravani HEPP for all of the operational period:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Load Factor	53.9%	56.0%	50.3%	53.0%	49.2%	42.5%	44.3%	46.4%	45.0%
Availability Factor	98.8%	99.3%	99.8%	99.7%	99.8%	99.1%	98.8%	99.6%	99.2%

Social Projects

Like in past years, GUE has been involved in social projects in 2023. The Company carries out a rural area cleaning activities periodically during the year. The Company also helps students of Khertvisi public school annually, it has financed the trip for students, and purchased school materials and new year gifts in 2023.

GUE is a member of the Association of Georgian and Turkish Businessmen and occasionally participates in charitable or other events that serve for getting closer the Georgian and Turkish communities of the Association.

The Company plans to continue its involvement in social projects, especially in the Aspindza region.

Environmental Protection and Security

Environmental protection and safety plays an important role in the company's activity. Great attention is paid to the mentioned issues from EBRD and IFC side which are strictly regulated by the government.

Out of 37 employees the company employs one H&S (Health and Safety) specialist and has formed a consultancy agreement with the Environmental Specialist.

During the construction of the hydropower plant the fish passage was built at the regulator area. Monitoring over the existence of the fish in the river, species and reproduction is carried out by the Company's environmental specialist and the results are reflected in the annual report prepared for the lenders.

Generally, the bird monitoring is carried out by the Company's environmental specialist based on the observation of the territories near the transmission line and physical enquires of residents of adjacent villages in connection with birds' death. As a result of observation and inquiries, no unusual cases have been identified.

The garbage and solid waste are regularly removed from the territory of HPP on the basis of the contracts signed with the respective parties. Separate storage is provided for hazardous waste and after accumulation of a certain level it is removed by the respective certified company.

The chemical analysis of river water is done on the basis of the agreement signed with the National Environmental Agency of Georgia. Also, annually, an analysis of drinking water is done in the laboratory of the Ministry of Agriculture of Georgia.

In order to assess the minimal biological flow the water level measuring system was built at HPP. A concrete structure is designed to get accurate data. Water level and flow data are calculated throughout the year. The data is stored in the special data meter and via the modem, it is transferred to the HPP's SCADA system.

The Management periodically meets with the Ministry of Economy and Sustainable Development of Georgia, Aspindza and Akhaltsikhe municipalities, as well as the locals. No suit or written complaint has been received.

The Company uses a range of insurance products such as Comprehensive Machinery Breakdown and business interruption insurance, general liability insurance, policy violence insurance, employer's liability insurance, fidelity insurance, health insurance, motor insurance, and head office property insurance.

Risks and Uncertainties

The company management evaluates and prioritizes risks that are related to the business and industry and follows with the coordinated and economical application of resources to minimize, monitor, and control the impact.

Tariffs for the power plant built after August 1, 2008 are deregulated, they are allowed to trade with electricity with free (deregulated) tariffs. The Paravani HPP belongs to this type of power plant.

GUE has signed a 49-year contract for electricity transmission / dispatch services with JSC Georgian State Electrosystem (GSE), EnergoTrans Ltd and Sakrusenergo Ltd to export electricity through a new power transmission line (Meskheti 400 kV transmission line).

Priority and superiority over the new power transmission line is determined by the decreasing sequence (A, B, C, and D categories). Since Paravani HPP is built after 2010, the HPP belongs to category B.

Electricity generation and consumption in Georgia is expected to grow by 1.4% and 5.1% respectively in 2024 (Source: TBC Capital).

In order to mitigate the risk of electricity price volatility on the Turkish market and to ensure higher revenue per kWh, depending on the existing situation, the company chooses not to use its priority right to export. For example, in 2016, 2017, 2018 and 2019 GUE didn't export except for the period of May-July. Important factors are the reduction of electricity price and in addition the devaluation of the Turkish Lira against the US dollar, as in the case of export, the price of electricity which varies in Turkish Lira is finally translated into US Dollars. In addition to these risk factors, increased local costs (related to the export of electricity) play also an important role during the decision-making process. In response, the company reached an agreement and signed the supplement to MoU with the Government of Georgia in 2020 to sell the factually generated electricity fully in Georgia during 2020-2024 years. The selling price of electricity is fixed in US Dollars for each agreed month.

The average monthly market clearing price in Turkey went up from USc 5.6/kWh in 2021 to USc 15.1/kWh in 2022. The highest market price was recorded in September 2022 at USc 21.3/kWh. The main drivers behind this surge were the global rise in natural gas prices amid the current energy crisis and Turkey's reliance on gas-fired thermal power plants. In contrast, electricity prices in Georgia saw a much smaller increase. In 2023 the electricity prices in Turkey have stabilized and varied between USc 7.1 – 9.8/kWh.

Therefore Georgian power producers were eager to export to the Turkish market rather than sell to local consumers and as a result the Company decided to switch to Turkish market during the summer months. Based on the supplement signed on 21 April 2023 to the Memorandum of Understanding dated 27 May 2009 with the Government of Georgia, GUE has been given a right to export electricity to Turkey during the summer months (May, June, July, August) of 2023 and 2024. The Company has obtained a better sales margin by exporting the electricity compared to selling it locally during the mentioned period. Improved profitability will provide further resources to the Management to serve the loans on time and plan ahead with more clarity.

An overview of the company's credit, market, liquidity and cash flow risks and information about the management mechanism of these risks is presented in note 23 of the Financial Statements.

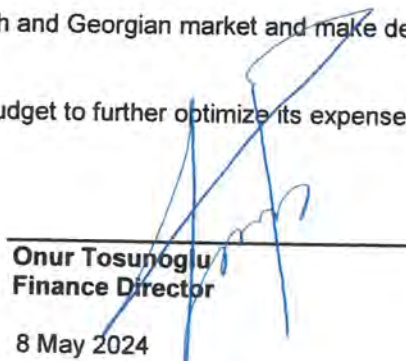
Future plans

The Company will continue close observation of Turkish and Georgian market and make decision from the best perspective of the company's interests.

The company also plans to continue control over the budget to further optimize its expenses and generate better results in 2024.


Burak Candan
General Manager

8 May 2024


Onur Tosunoglu
Finance Director

8 May 2024

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული
ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

ბიჯან ჯეიშაძე

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა	5
2 საწარმოს საოპერაციო გარემო	6
3 მომზადების საფუძველი	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	9
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	9
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	10
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	12
8 ძირითადი საშუალებები	14
9 მარაგები	16
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18
12 საწესდებო კაპიტალი	19
13 ნასესხები სახსრები	19
14 ამონაგები	23
15 მომსახურების ხარჯები	24
16 პერსონალის ხარჯები	24
17 საგადასახადო ხარჯები	24
18 სხვა საოპერაციო ხარჯები	25
19 ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	25
20 ფინანსური შემოსავალი	25
21 ფინანსური ხარჯები	26
22 მოგების გადასახადი	26
23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	27
24 ფინანსური რისკის მართვა	29
25 კაპიტალის მართვა	32
26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	33
27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	34

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება

ქეთევან ჭყავიშვილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს საქართველო-ურბან ენერჯის აქციონერსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს საქართველო-ურბან ენერჯის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება 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 შესაბამის 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 მოთხოვნებს;

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა 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 საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოექცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი 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 გამოვეცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებულ 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.
- გავცნობით აუდიტისთვის რელევანტურ შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ 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 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 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, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

ქეთევან ზეიდაშვილი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
მირითადი საშუალებები	8	213,643,838	223,578,453
აქტივების გამოყენების უფლება		472,560	539,172
არამატერიალური აქტივები		83,395	8,241
სულ გრძელვადიანი აქტივები		214,199,793	224,125,866
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	1,111,006	1,129,474
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	3,508,757	3,170,197
საბანკო დეპოზიტები		-	3,790,414
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	1,773,992	1,739,726
სულ მოკლევადიანი აქტივები		6,393,755	9,829,811
სულ აქტივები		220,593,548	233,955,677
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	123,638,980	123,638,980
დაგროვილი ზარალი		(127,675,602)	(125,844,149)
სულ კაპიტალი		(4,036,622)	(2,205,169)
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	185,123,693	182,370,719
საიჯარო ვალდებულება		237,888	304,780
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		185,361,581	182,675,499
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	38,656,366	52,671,685
საიჯარო ვალდებულება		190,827	136,866
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		421,396	676,796
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		39,268,589	53,485,347
სულ ვალდებულებები		224,630,170	236,160,846
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		220,593,548	233,955,677

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-34, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ბურაქ ჯანდანი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	14	43,499,498	43,187,026
სხვა შემოსავალი		157,964	174,739
მომსახურების ხარჯები	15	(4,657,559)	(1,795,452)
პერსონალის ხარჯები	16	(4,398,439)	(3,378,249)
საგადასახადო ხარჯები	17	(2,088,293)	(2,213,786)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	18	(500,730)	(461,892)
მოგება ფინანსურ შემოსავლამდე / ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე		32,012,441	35,512,386
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	19	(10,275,770)	(10,269,684)
საოპერაციო მოგება		21,736,671	25,242,702
ფინანსური შემოსავალი	20	1,619,610	34,784,529
ფინანსური ხარჯები	21	(25,187,734)	(17,419,580)
(ზარალი)/ მოგება მოგების გადასახადამდე		(1,831,453)	42,607,651
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი)/მოგება		(1,831,453)	42,607,651
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(1,831,453)	42,607,651

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
 გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოდლუ
 ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-34, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ბურაქ ჯანდანი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
კაპიტალში ცვლილებები ანგარიშგება

ქართული ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	123,638,980	(168,451,800)	(44,812,820)
წლის მოგება	-	42,607,651	42,607,651
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	42,607,651	42,607,651
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	123,638,980	(125,844,149)	(2,205,169)
წლის ზარალი	-	(1,831,453)	(1,831,453)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(1,831,453)	(1,831,453)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	123,638,980	(127,675,602)	(4,036,622)

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოდლუ
ფინანსური დირექტორი

ქეთევან ჯეჟუაძე

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადამდე		(1,831,453)	42,607,651
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	19	10,275,770	10,269,684
ფინანსური შემოსავალი	20	(304,247)	(168,118)
ფინანსური ხარჯები	21	22,910,351	17,419,580
ნასესხები სახსრების ადრეული დაფარვის შედეგად			
მიღებული ზარალი, შემცირებული შემოსულობით	21	2,277,383	-
წმინდა სავალუტო შემოსულობა	21	(1,315,363)	(34,616,411)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		32,012,441	35,512,386
შემცირება/(ზრდა) მარაგებში		18,468	(69,821)
(ზრდა)/შემცირება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(293,093)	502,526
(შემცირება)/ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(241,321)	139,877
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება			
		(515,946)	572,582
მიღებული პროცენტი		304,247	160,504
გადახდილი პროცენტი და სხვა ფინანსური ხარჯები		(22,178,413)	(14,558,479)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
		9,622,329	21,686,993
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(139,448)	(22,975)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(79,682)	-
საბანკო დეპოზიტების განთავსება		(22,326,256)	(25,949,504)
დეპოზიტების გამოტანა ბანკებიდან		25,973,440	27,717,350
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
		3,428,054	1,744,871
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	13	231,683,450	27,291,200
ნასესხები სახსრების დაფარვა	13	(244,358,121)	(49,562,911)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(178,969)	(200,027)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		(12,853,640)	(22,471,738)
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში			
		196,743	960,126
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში			
		1,739,726	1,451,345
სავალუტო კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(162,477)	(671,745)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს			
	11	1,773,992	1,739,726

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-34, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ბურაქ ჯანდანი

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შპს "საქართველო-ურბან ენერჯისათვის" (შემდგომში "კომპანია" ან „სუ“).

კომპანია დაფუძნდა 1999 წლის 11 თებერვალს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანიის მარეგისტრირებული ორგანოა ვაკის რაიონული სასამართლო, ხოლო რეგისტრაციის ნომერია 204885044.

კომპანიის წილებს ფლობენ შემდეგი აქციონერები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
"ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი"	100%	90%
ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ)	-	10%
სულ	100%	100%

2023 წლის 24 აგვისტოს, ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა გამოიყენა მისი ფუთ-ოფციონი ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკსა და სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-ს შორის 2011 წლის 20 სექტემბერს გაფორმებული ქოლ-ოფციონის შეთანხმების მიხედვით და გაყიდა შპს საქართველო - ურბან ენერჯის 10% წილი. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12.

"ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი" (შემდგომში „აკაფი“) წარმოადგენს აგ "ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.ს."-ის 61.49%-ით შვილობილ კომპანიას, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 დეკემბერს და მისი იურიდიული მისამართია ფატიჰ სულტან მეჰმეტ მაჰ., ბალკან ჯად. #58, ბუიაკა, ე ბლოკ 34771 ტეპეიუსტუ/უმრანიე, სტამბოლი, თურქეთი. "ა.შ. ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარის" დანარჩენ 38.51%-იან წილს ფლობს "ფარავანი ენერჯი ბ.ვ.".

კომპანიის საბოლოო მფლობელები	ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-ში კუთვნილი %	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ა.გ. სინაი იატირიმ ვე იონეთიმ ა.შ.	48.65%	48.65%
აზიმუთ პორტფოი სქაი სერბესთ ოზოლ ფონ	7.07%	-
იაზიჯის ოჯახის წევრები	-	13.94%
იოზილჰანის ოჯახის წევრები	-	9.98%
საჯაროდ ფლობილი აქციები	-	16.32%
სხვა	44.28%	11.11%
სულ	100.00%	100.00%

ა.გ. სინაი იატირიმ ვე იონეთიმ ა.შ. თანაბრად კონტროლდება ქამილ იაზიჯი იონეთიმ ვე დანისმა ა.ს. - ს და იზეთ ტურკან იოზილჰან ვე დანიშმანლიკ ა.შ. -ს მიერ. თითოეული ფლობს კაპიტალის 50 პროცენტს.

სხვა შედგება იოზილჰანისა და იაზიჯის ოჯახის წევრებისა და საჯარო აქციებისგან.

ქეთევან ზეიწყაი

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია. კომპანია ფლობს და ექსპლუატაციას უწევს ფარავნის ჰიდროელექტროსადგურს („ჰესი“), რომლის წარმადობაა 87 მგვტ. მისი მშენებლობა 2014 წელს დასრულდა 2007 წელს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის საფუძველზე. ჰესი მდებარეობს მდინარე ფარავანზე, საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში. 2023 წელს, საქართველოს მთავრობასთან, ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორთან (ესკო) და საქალტველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულებების საფუძველზე, მაისის, ივნისისა და ივლისის თვეებში კომპანიამ ელექტროენერგის ექსპორტი განახორციელა თურქეთში. დარჩენილი 9 თვის განმავლობაში კომპანიამ ფაქტობრივად წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად ქართულ ბაზარზე გაყიდა.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი 0162, ჭავჭავაძის გამზირი 37. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თანამშრომელთა რაოდენობამ შეადგინა 37 ადამიანი (31 დეკემბერი 2022: 38).

წარსადგენი ვალუტა. საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი (ლ), იგი ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ და წარსადგენ ვალუტას. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლ), თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

2 საწარმოს საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს ავლენს, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და მაღალ საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს მსგავსი განვითარებადი ბაზრები ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, უფრო განვითარებულ ბაზრებთან შედარებით; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში ბიზნესზე მოქმედი კანონები და რეგულაციები სწრაფად იცვლება, რასაც თან ახლავს საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების დაქვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებზე. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების განვითარების პარალელურად, მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ მიღებულ ფისკალურ და მონეტარულ პოლიტიკაზე.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმებს უკავშირდება. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში განხორციელებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, თუმცა შესაძლებელია არსებობდეს მეტის მოლოდინი, რადგან საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების სამოქმედო გეგმა პარალელურად ვითარდება.

გარდა ამისა, საქართველოს ენერგო-სექტორზე მოქმედებს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და მარეგულირებელი მოვლენები.

COVID-19. მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ, 2020 წლის მარტში, ოფიციალურად გამოაცხადა COVID-19-ს გავრცელება გლობალურ პანდემიად. საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ მიიღო მთელი რიგი შესაბამისი ზომები COVID-19-ის გავრცელებისა და მისი გავლენის შესაჩერებლად, როგორცაა შეზღუდვები მგზავრობაზე, კარანტინი, თვითიზოლაცია და შეზღუდვები ბიზნეს-საქმიანობაზე, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტაზე. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული ზომა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელს, მათ შორის ვირუსის ახალი ვარიანტების შესაძლო გავრცელების საპასუხოდ.

ქეთევან ზედაძე

2 საწარმოს საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. მოსალოდნელია, რომ ომს ყოვლისმომცველი გავლენა ექნება გლობალურ ეკონომიკაზე, მაგალითად, სასაქონლო ფასების ზრდა, ნავთობის/გაზის/ქვანახშირის პოტენციური დეფიციტი, ბიზნეს საქმიანობის შეფერხება და ა.შ. მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის სამომავლო გავლენის პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან. კომპანიის საქმიანობაზე სამხედრო თავდასხმას გავლენა არ მოუხდენია.

კლიმატის ცვლილება. კლიმატის ცვლილება და ჰიდროენერგეტიკის განვითარება ერთმანეთთან ურთიერთქმედებენ ბუნებრივი პროცესის ფარგლებში, ამგვარად, ნებისმიერი ცვლილება, რომელსაც ადგილი ექნება ერთ-ერთ მათგანთან, გამოიწვევს ცვლილებას მეორესთანაც. გლობალური დათბობა კლიმატის ცვლილების ერთ-ერთი უმთავრესი ფაქტორია სხვა ისეთ ფაქტორებთან შედარებით, როგორიცაა ტენიანობა, ღრუბლიანობა და ნალექი. მას მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე და წყლის რესურსების მომარაგებაზე. გლობალური დათბობა ზრდის გლობალური ტემპერატურის მაჩვენებლებს, რაც შემდეგ, თავის მხრივ, ცვლის ნალექების ხასიათს. ამ ცვლილებების ერთ-ერთი შედეგია გაზაფხულზე ადრეული თოვლის დნობა, რომელიც პირდაპირ გავლენას ახდენს ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე. კლიმატის ცვლილება გლობალური ფენომენია; თუმცა, კლიმატის ცვლილების ზემოქმედება ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე არ არის ერთგვაროვანი სხვადასხვა სივრცით მასშტაბებში. სხვადასხვაგვარი შედეგები დამოკიდებულია ისეთ ფაქტორებზე, როგორიცაა ადგილობრივი ჰიდროლოგიური პირობები და გეოგრაფიული მახასიათებლები. კომპანია ამცირებს კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებს გლობალურ დათბობასთან დაკავშირებული კლიმატის ექსტრემალური მოვლენებით გამოწვეული ჰიდროლოგიური რეჟიმის ცვლილებების პროგნოზის გაუმჯობესების გზით. მეტი სივრცითი და დროითი სიზუსტის არსებობისას, ეს პროგნოზები ხელს შეუწყობს ჰიდროენერგეტიკის განვითარების პოტენციალის უკეთესი და ზუსტი შეფასების განხორციელებას კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებული საკითხების დამოუკიდებლად.

3 მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (შემდეგში „ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე. ქვემოთ მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ყველა წარდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული პირობების გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ქეთევან ზეიდაშვილი

3 მოზადების საფუძველი (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები აღემატება მის მოკლევადიან აქტივებს 32,874,834 ლარით. მოკლევადიანი ვალდებულებები მოიცავს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს დარიცხული პროცენტით, 29,453,152 ლარის ოდენობით, რომელიც გადასახდელია საქართველოს ბანკისთვის ("სბ") და საქართველოს ბანკიდან მიღებული გრძელვადიანი ვალის მოკლევადიან ნაწილს და მასთან დაკავშირებულ გადასახდელ პროცენტებს, 9,203,214 ლარის ოდენობით, იხ. მე-13 შენიშვნა.

ისტორიულად, კომპანიამ ყველა თავისი საკრედიტო ხაზი სხვადასხვა ფინანსურ ინსტიტუტებთან განაახლა. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით დეტალები იხილეთ მე-13 შენიშვნაში. ყოველი სესხის გაცემის თარიღზე, ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-მ უზრუნველყო ვალის დაფარვის გარანტია, იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს დამოუკიდებლად შეასრულოს გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ დაკისრებული ვალდებულება.

ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არსებულ სიტუაციას შეესაბამება და რომ ის შეძლებს ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში აქტივების რეალიზებასა და ვალდებულებების დაფარვას.

უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებისას მოქმედი საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") ოფიციალური ვალუტის კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღირიცხულია პირვანდელი ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღირიცხულია სამართლიანი ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება სამართლიანი ღირებულების დადგენის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსით. ამგვარი ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშებით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსებია: 1 აშშ დოლარი = 2.6894 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.7020 ლარი); 1 ევრო = 2.9753 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 ევრო = 2.8844 ლარი).

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

ქეთევან ბუიუსკიძე

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასება, რომელსაც შეუძლია მნიშვნელოვანი შესწორებების გამოწვევა აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებული მხარეების ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-8 შენიშვნაში

საგადასახადო კანონმდებლობა და ანარიცხების აღრიცხვა - შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ 22-ე შენიშვნაში

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები შევიდა ძალაში 2023 წლის 1 იანვარიდან:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (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).

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.

ქეთევან ზეიდაშვილი

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

შესწორებებმა გავლენა მოახდინა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებებზე, მაგრამ არა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში რაიმე მუხლის შეფასებაზე, აღიარებაზე ან წარდგენაზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრა (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები“-შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ამ შესწორებების გამოყენებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 სახულალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომელთა გამოყენებაც მანამდე კომპანიას არ დაუწყია, არის შემდეგი:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები ეხება გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებს, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის გზით აღრიცხვის შესახებ. ცვლილებები მოითხოვს, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ შემდგომში შეაფასოს ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება გარიგებიდან და ისე, რომ არ აღიაროს რაიმე სახის შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან. ეს ნიშნავს ასეთი შემოსულობის გადავადებას მაშინაც კი, თუ არსებობს ვალდებულება განხორციელდეს ცვლადი გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა თუ განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა, ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შესაბამის ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვასთან, ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება, მაშინ, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ქეთევან ზეიზიძე

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამოწვევის გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესაძარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ქეთევან ზეიფიძე

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გავლენის მოხდენა, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მთხოვრის ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნები		-	-	251,463
ვალდებულებები				
მიმწოდებლების მიმართ		3,620	-	-

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნები		-	-	65,066
ნასესხები სახსრები	13	-	114,305,170	-
ვალდებულებები				
მიმწოდებლების მიმართ		331,251	-	-

ქეთევან ჭეიკაძე

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაფორტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
ამონაგები		-	-	11,851,124
სხვა შემოსავალი		-	-	157,964
მომსახურების ხარჯები	15	624,624	-	-
საპროცენტო ხარჯები	13	-	6,775,033	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები		4,878	-	-

სხვა შემოსავალი მიიღება შპს „ტაბასათვის“ მიწოდებული ზოგადი და ადმინისტრაციული მომსახურებიდან. მომსახურების ხარჯებში შედის „აკაფის“ მიერ დარიცხული ხელმძღვანელობის საფასური კომპანიისათვის გაწეული სხვადასხვა სახის მომსახურებისათვის.

საპროცენტო ხარჯი მოიცავს კომპანიის 10%-იანი აქციონერისთვის, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისათვის გადახდილ პროცენტს იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც ის ფლობდა აქციებს კომპანიაში. 2023 წლის 4 სექტემბრის შემდეგ, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის აქციები გამოსყიდა კომპანიის მთავარმა აქციონერმა, სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-მ. დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაფორტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებულ ი საწარმოები
სხვა შემოსავალი		-	-	174,739
მომსახურების ხარჯები	16	621,410	-	-
საპროცენტო ხარჯები	13	904	8,558,859	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები		2,748	-	-

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს კომპანიის გენერალურ მენეჯერსა და კომერციულ დირექტორს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია წარმოდგენილი ქვემოთ:

ქართული ლარი	2023		2022	
	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი სარგებელი:				
- ხელფასები	1,171,899	-	1,072,291	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	636,543	203,659	146,554	117,326
სულ	1,808,442	203,659	1,218,845	117,326

ქეთევან ზეიწყაშვილი

8 ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ.

ცალ-ცალკე აღრიცხული ძირითადი საშუალებების მუხლის კომპონენტის შესაცვლელად გაწეული ხარჯი კაპიტალიზდება ჩამოწერილი ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულებით. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება, თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი წარმოიქმნება დანახარჯებიდან. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის მცირე რემონტი და ტექნიკური ხარჯები, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც გაწეული ხარჯი.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. კომპანია სათანადო ნაწილებს ძირითადი ტექნიკური სამუშაოებისთვის განმარტავს, როგორც ცალკე ჯგუფს, "დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები". ამ ტიპის აქტივებს ძირითადი ტექნიკური სამუშაოების ჩატარებამდე ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლებზე ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების (ან გადაფასებული თანხები) ნარჩენ ღირებულებებზე გადასანაწილებლად მათი შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

აქტივების ჯგუფები	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა -ნაგებობები (გვირაბი)	50 წელი
გადამცემი ხაზები და მასთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	50 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	15 -დან 20 წლამდე
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	5-დან 20 წლამდე
ტრანსფორმატორები, გენერატორები და ჰესებთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	15 წელი
ავტომობილები	5-დან 10 წლამდე
ავეჯი და მოწყობილობები	4-დან 7 წლამდე

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები გადაიხდება და საჭიროებისამებრ დაკორექტირდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განსახიერებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივებისგან კომპანიისთვის სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი პირველადი ფაქტორები:(a) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (b) მოსალოდნელი ცვეთა/გაფუჭება, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ექსპლუატაციის პროგრამაზე; და (c) საბაზრო პირობების ცვლილებებისგან წარმოქმნილი ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება.

სასარგებლო მომსახურების შეფასებული ვადები 1%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იქნებოდა მისი 1,007 ათასი ლარით ზრდა ან შემცირება (2022: 1,006 ათასი ლარით ზრდა ან შემცირება).

ხელმოწერა

შპს "საქართველო-უიზმან-ეროჯი"
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ქართული ლარი	მწი და შენობა ნაგებობები	ტრანსფორმატ ორები, გენერატორები და ჰესთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	გადამცემი ინფრასტრუქტურა ხაზები და რელი აქტივები შესაბამისი აღჭურვილობა	მანქანა- დანადგარები მოწყობილობ ები	ავეჯი და ავტომობილები მი	დაუმონტაჟებული მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება							
2022 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,055,587	316,068	555,003
დამატებები	-	-	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	16,066	-	22,975
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,062,496	332,134	555,003
დამატებები	-	-	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	21,258	118,190	139,448
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,083,754	450,324	555,003
დაგროვილი ცვეთა							
2022 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	(30,305,479)	(39,897,322)	(1,838,562)	(1,161,153)	(1,033,408)	(291,454)	(74,657,331)
ცვეთის დარიცხვა	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(7,137)	(9,915)	(10,060,370)
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(34,486,235)	(45,400,682)	(2,092,149)	(1,266,768)	(1,040,545)	(301,369)	(84,717,701)
ცვეთის დარიცხვა	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(8,442)	(22,303)	(10,074,063)
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(38,666,991)	(50,904,042)	(2,345,736)	(1,372,383)	(1,048,987)	(323,672)	(94,791,764)
საბალანსო ღირებულება							
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	174,422,786	37,149,727	10,587,228	810,993	21,951	30,765	555,003
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	170,242,030	31,646,367	10,333,641	705,378	34,767	126,652	555,003

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა ინფრასტრუქტურული აქტივებისა და დაუმონტაჟებული მოწყობილობებისა, შპს "საქართველო-უიზმან-ეროჯი" ძირითადი საშუალებები სრულად დატვირთული იყო გირაოთი საქართველოს ბანკიდან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 13). დაუმონტაჟებული მოწყობილობები მოიცავს სათადარიგო ტრანსფორმატორებსა და ჰესების ელექტრომოწყობილობათა სხვა ნაწილებს, რომლებიც აუცილებელია მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისათვის.

Handwritten signature

9 მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის ყველაზე დაბალი ღირებულებით. მარაგების ღირებულება განისაზღვრება პირველი შემავალი, პირველი გამოძვარი („ფიფო“) საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი საქმიანობის ნორმალური მსვლელობისას, დასრულების და გაყიდვის ხარჯების შეფასებული ღირებულების გამოკლებით.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სათადარიგო ნაწილები	1,095,702	1,097,497
სხვა	15,304	31,977
სულ მარაგები	1,111,006	1,129,474

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, ექვექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში ახორციელებს.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. კომპანიის მიზანია აქტივებიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“).

გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის იყენებს გამარტივებულ მიდგომას. მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდის პროფილებს 24 თვის განმავლობაში 2023 წლის 31 დეკემბრამდე და 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, შესაბამისად, და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაში იქნა გამოცდილი. ისტორიული ზარალის კოეფიციენტები კორექტირებულია, რათა აისახოს მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაცია იმ მაკროეკონომიკურ ფაქტორებთან დაკავშირებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე.

ისტორიულ საკრედიტო ზარალს ადგილი არ ჰქონია წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდში. ხელმძღვანელობას მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის არ გამოუყენებია, რადგან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც განსაზღვრულია არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკის საფუძველზე, იქნებოდა უმნიშვნელო.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოღება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილი ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	3,020,113	2,939,072
სხვა მოთხოვნები	251,463	65,066
სულ ფინანსური მოთხოვნები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	3,271,576	3,004,138
ავანსად გადახდილი საგადასახადო ხარჯები	176,050	113,096
ავანსად გადახდილი ხარჯები	60,408	52,575
ავანსი თანამშრომლებისთვის	723	388
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,508,757	3,170,197

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი მიღებულია ადგილობრივი ბაზრის ოპერატორ ს.ს. "ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორზე" ელექტროენერგიის მიყიდვის შედეგად.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 30 დღე. დაუფარავ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე ვადით განთავსებულ სახსრებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საბანკო დეპოზიტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია საპროგნოზო საფუძველზე აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის გარეშე.

მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც გააჩნიათ "B+" და "BB" რეიტინგი (2022: "B+" და "BB", შესაბამისად) Fitch Ratings-ის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ამ ნაშთებისთვის 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნულის ტოლი.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,773,992	1,739,726
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,773,992	1,739,726

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მთლიანად კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე და არ არის გაუფასურებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1,465,609 ლარის ეკვივალენტი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 928,454 ლარი) ფლობილი იყო აშშ დოლარში.

კომპანიის ლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 0% -დან 11.8%-მდე, ხოლო 0%-დან 3.3% -მდე - აშშ დოლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის.

ქეთევან ჭყავიშვილი

12 საწესდებო კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება (მათ შორის, საწესდებო კაპიტალის, მფლობელობის და სხვა) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის აქციონერთა გადაწყვეტილებით. ავტორიზებული კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში საწესდებო კაპიტალად აღიარდება აქციონერთა გადაწყვეტილებით.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქციონერების მიერ შეტანილი კაპიტალი	123,638,980	123,638,980
სულ შეტანილი კაპიტალი	123,638,980	123,638,980

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ავტორიზებულმა და სრულად შემოტანილმა საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 123,638,980 ლარი. 2023 წლის 24 აგვისტომდე ეს მოიცავდა „ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ სირკეტის“ მიერ შემოტანილ 115,333,480 ლარს და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის მიერ შემოტანილ 8,305,500 ლარს. 2023 წლის 24 აგვისტოს, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა გამოიყენა მისი ფუთ-ოფციონი ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკსა და სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-ს შორის 2011 წლის 20 სექტემბერს გაფორმებული ქოლ-ოფციონის შეთანხმების მიხედვით და გაყიდა შპს საქართველო - ურბან ენერჯის 10% წილი. 2024 წლის 4 სექტემბრიდან სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი გახდა 100%-იანი აქციონერი, როდესაც სააქციო სტრუქტურის ცვლილება დაამტკიცა მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრმა.

13 ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, იმ შემთხვევაში, თუ თავდაპირველი აღიარებისას ისინი არ განეკუთვნებიან სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით კატეგორიას.

აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე ნასესხები სახსრების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო-განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულებისგან. როდესაც ნასესხები სახსრების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილი შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად.

ქეთევან ზეიბაშვილი

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი		2022 წლის 31 დეკემბერი	
	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
ვადიანი სესხები – „საქართველოს ბანკი“	9,203,214	185,123,693	-	-
საკრედიტო ხაზი – „საქართველოს ბანკი“	29,453,152	-	27,271,064	-
ვადიანი სესხები - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ) - შენიშვნა 7	-	-	14,001,274	100,303,895
ვადიანი სესხები - საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (სსკ)	-	-	11,399,347	82,066,824
სულ ნასესხები სახსრები	38,656,366	185,123,693	52,671,685	182,370,719

2011 წლის 22 ივნისს, კომპანიამ, ერგბ-მა და სსკ-მ (ერგბ და სსკ - ერთობლივად „უფროსი გამსესხებლები“) ხელი მოაწერეს დაფინანსების ზოგადი პირობების ხელშეკრულებას ფარავნის ჰესის მშენებლობის, დასრულებისა და ექსპლუატაციაში შეყვანის („პროექტი“) და პროექტის მიმდინარეობასთან დაკავშირებული ზოგიერთი სხვა დანახარჯის დასაფინანსებლად. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, ერგბ და სსკ დათანხმდნენ, კომპანიისათვის სესხის სახით გადაეცათ, შესაბამისად, 63,500,000 აშშ დოლარი და 52,000,000 აშშ დოლარი. კომპანიამ სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა დაიწყო 2015 წლის ოქტომბერში.

2023 წლის 18 ოქტომბერს, კომპანიამ გააფორმა გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულება საქართველოს ბანკთან საკრედიტო ხაზის საერთო ოდენობით 85,000,000 აშშ დოლარი (228,599,000 ლარი), 240 თვის ვადით. იმავე დღეს გაფორმდა საკრედიტო ხელშეკრულება GCLA-ს საფუძველზე და შესაბამისად კრედიტის საერთო ოდენობით 71,000,000 აშშ დოლარი (190,947,400 ლარი) 180 თვის ვადით. კრედიტი სრულად იქნა გამოყენებული ერგბ-ისა და სსკ-ს მიერ გაცემული სესხების დარჩენილი ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტის გადასახდელად. საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია რომ იქნება ფიქსირებული კრედიტის მოქმედების ვადის პირველი 24 თვის განმავლობაში, ხოლო შეთანხმებული მარჟის ჯამი და 6-თვიანი უზრუნველყოფილი ერთდღიანი საფინანსო განაკვეთი (SOFR) დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში. პროცენტისა და ძირითადი თანხის დაფარვა 2024 წელს დაიწყო.

2022 წლის 8 ნოემბერს, კომპანიამ ხელი მოაწერა ბანკის საკრედიტო ხელშეკრულებას საქართველოს ბანკთან კრედიტის ოდენობით 10,000,000 აშშ დოლარი (27,020,000 ლარი). კომპანიამ სრულად გამოიყენა მოცემული საკრედიტო ხაზი 2022 წელს, რომელიც გამოყენებულ იქნა სს იშბანკ თურქეთისა და სს იშბანკ საქართველოსგან მიღებული 10 000 000 აშშ დოლარის (27 020 000 ლარი) ოდენობის სესხების დასაფარად. სესხი მოკლევადიანია, 1 წლიანი დაფარვის ვადით.

ქეთევან ჭყავიშვილი

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2023 წლის 27 აპრილს კომპანიამ საქართველოს ბანკთან გააფორმა საბანკო კრედიტის დამატებითი ხელშეკრულება 2,500,000 აშშ დოლარის კრედიტის ოდენობით (6,544,250 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტი სრულად იქნა გამოყენებული ერგბ-ისთვის და სსკ-სთვის გადასახდელი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადასახდელად.

2023 წლის 3 ნოემბერს კომპანიამ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების გაფორმებით განაახლა არსებული მოკლევადიანი სესხები საქართველოს ბანკთან, 2023 წლის 18 ოქტომბერს გაფორმებული გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულების საფუძველზე, საერთო ოდენობით 12,500,000 აშშ დოლარი (33,617,500 ლარი) დაფარვის თარიღით 2024 წლის 8 ნოემბერს.

გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულების შესაბამისად საქართველოს ბანკიდან მიღებული სასესხო საშუალებების სრულად და სათანადოდ უზრუნველყოფის მიზნით კომპანიასა და საქართველოს ბანკს შორის გაფორმდა იპოთეკისა და გირავნობის ხელშეკრულებები, კომპანიის უძრავი და მოძრავი აქტივები მთლიანად დაგირავდა, როგორც უზრუნველყოფა, ასევე აკაფ-სა და საქართველოს ბანკს შორის გაფორმდა წილის გირავნობის ხელშეკრულება დამგირავების ვალდებულების მაქსიმალური ოდენობით, რომელიც განისაზღვრება 85 000 000 აშშ დოლარით ან მისი ეკვივალენტით სხვა ვალუტაში, ბანკში დადგენილი კომერციული კურსით.

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში იყო:

ქართული ლარი	საქართველოს ბანკი (ვადიანი სესხი)	ერგბ	სსკ	საქართველოს ბანკი (საკრედიტო ხაზი)	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	114,305,170	93,466,171	27,271,064	235,042,405
დამატებები წლის განმავლობაში	191,678,700	-	-	40,004,750	231,683,450
წლის პროცენტი (შენიშვნა 21)	3,394,527	8,774,435	7,251,272	2,129,135	21,549,369
გადახდილი პროცენტი	-	(10,160,039)	(8,313,549)	(2,368,811)	(20,842,399)
გადახდილი ძირითადი თანხა	-	(113,494,242)	(92,927,010)	(37,936,869)	(244,358,121)
ნასესხები სახსრების ადრეულად დაფარვის შედეგად მიღებული ზარალი, შემოსულობის	-	1,252,560	1,024,822	-	2,277,382
გამოკლებით	-	1,252,560	1,024,822	-	2,277,382
სავალუტო (შემოსულობა)/ზარალი, ნეტო	(746,323)	(677,884)	(501,706)	353,883	(1,572,030)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	194,326,904	-	-	29,453,152	223,780,056

ქეთევან ჭეიშყაძე

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში იყო:

ქართული ლარი	ერგბ	სსკ საქართველოს ბანკი	იზმანკ თურქეთი	იზმანკ საქართველო	სულ	
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	142,839,351	116,800,879	-	18,702,460	12,471,871	290,814,561
დამატებები წლის განმავლობაში	-	-	27,291,200	-	-	27,291,200
წლის პროცენტი (შენიშვნა 21)	8,558,859	7,009,134	251,549	695,571	490,803	17,005,916
გადახდილი პროცენტი	(7,077,982)	(5,796,957)	-	(795,781)	(554,446)	(14,225,166)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(12,257,155)	(10,037,356)	-	(16,396,800)	(10,871,600)	(49,562,912)
სავალუტო შემოსულობა, ნეტო	(17,757,903)	(14,509,529)	(271,685)	(2,205,450)	(1,536,628)	(36,281,195)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	114,305,170	93,466,171	27,271,064	-	-	235,042,405
მიმდინარე ნასესხები სახსრიბის სა...						

მიმდინარე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებასთან
 მიახლოებულია. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საშუალო განაკვეთით გაანგარიშებული
 განაკვეთით 7.87% (2022: 8.8%) დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და წარმოადგენს სამართლიანი
 ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

ბილალ ზეიდი

14 ამონაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ამონაგების აღიარება. კომპანია მის ამონაგებს აწარმოებს ელექტროენერგიის საქართველოში და თურქეთში გაყიდვის შედეგად.

ამონაგები აღიარდება დისკონტების, დაბრუნებებისა და დამატებული ღირებულების გადასახადების გარეშე.

ადგილობრივ ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვები. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც კონტროლი ელექტროენერგიაზე გადავიდა კონკრეტულ ლოკაციაზე. შესრულების ვალდებულება კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მისაღებ ამონაგებზე შესრულებულად ითვლება დროთა განმავლობაში კლიენტის მიერ სარგებლის მიღებისა და გამოყენების პარალელურად.

გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა აისახება მიწოდებული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებით..

ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორთან („ესკო“) გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, კომპანიის ტარიფები წინასწარაა დადგენილი აშშ დოლარში და ამონაგების აღიარება ეფუძნება თვის ბოლო დღეს მოქმედ გაცვლით კურსს.

ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები. ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვის შემთხვევაში, თურქეთის საზღვარზე მიწოდებული ელექტროენერგიის ფასი გამოითვლება საათობრივი საბაზრო ფასის ყოველთვიური საშუალო შეწონილი ღირებულების მიხედვით, კონკრეტულად „საბაზრო საკლირინგო ფასი“, რომელიც წარმოდგენილია თურქეთში ელექტროენერგიის ბაზრის ოპერატორის ოფიციალურ ვებ გვერდზე. - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. ("EPIAŞ"), დისკონტირებული 7,5%-ით.

მომხმარებლებს ანგარიშ-ფაქტურა წარედგინებათ ყოველთვიურ საფუძველზე და ანაზღაურება გადასახდელია ანგარიშფაქტურის წარდგენისას.

ქართული ლარი	2023	2022
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	31,648,374	43,187,026
ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები	11,851,124	-
სულ ამონაგები	43,499,498	43,187,026

ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები მოიცავს 2023 წლის ზაფხულის თვეებში ელექტროენერგიის თურქეთში ექსპორტს (შენიშვნა 1).

ქეთევან ჭყუაშვილი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

15 მომსახურების ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	2,541,636	66,631
დაზღვევის ხარჯები	765,167	483,745
ხელმძღვანელობის საფასური	624,624	621,410
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	480,761	380,946
უსაფრთხოების ხარჯები	160,678	160,678
ტრანსპორტის ხარჯები	78,408	76,032
სხვა ხარჯები	6,285	6,010
სულ მომსახურების ხარჯები	4,657,559	1,795,452

გადაცემის და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები მოიცავს გადაცემის მომსახურებისა და გარანტირებული სიმძლავრის საფასურს, რომლებიც უზრუნველყოფილია შესაბამისად სსე-სა და ესკო-ს მიერ. ეს ხარჯები მხოლოდ ელექტროენერგიის ექსპორტის დროს გაიწევა.

16 პერსონალის ხარჯები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თანამშრომელთა სარგებელი. ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური შვებულების და ბიულეტენის ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა სარგებელი (კვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევენ. 2019 წლის 1 იანვრიდან კომპანია ვალდებულია, გადაიხადოს თანამშრომელთა მთლიანი ხელფასებისა და სარგებლის 2%-ის ოდენობის საპენსიო შენატანები.

ქართული ლარი	2023	2022
სახელფასო ხარჯი	4,214,958	3,213,746
კვების ხარჯი	124,422	108,522
დაზღვევის ხარჯი	49,115	36,042
თანამშრომელთა ტრენინგების ხარჯი	9,944	19,939
სულ პერსონალის ხარჯი	4,398,439	3,378,249

17 საგადასახადო ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
საკუთრებისა და მიწის გადასახადის ხარჯი	2,081,517	2,177,848
სხვა გადასახადები	6,777	35,938
სულ საგადასახადო ხარჯები	2,088,293	2,213,786

Handwritten signature

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

18 სხვა საოპერაციო ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
მოვლა-შენახვის ხარჯები	144,683	166,401
ენერგეტიკის მარეგულირებელი კომისიის რეგულირების საფასური	130,498	86,374
ავტომატქანისა და საწვავის ხარჯები	61,942	71,142
კომუნალური ხარჯები	29,929	32,525
საკომუნიკაციო ხარჯები	20,210	19,646
ინფორმაციული ტექნოლოგიების ლიცენზიის ხარჯი	22,165	15,207
საოფისე ხარჯები	12,880	15,597
მივლინების ხარჯები	8,573	6,124
საქველმოქმედო ხარჯები	3,298	2,588
სხვა ხარჯები	66,552	46,288
სულ, სხვა საოპერაციო ხარჯები	500,730	461,892

19 ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	10,074,064	10,060,370
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	197,177	205,824
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	4,529	3,490
სულ ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	10,275,770	10,269,684

20 ფინანსური შემოსავალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური შემოსავალი. ფინანსური შემოსავალი მოიცავს ინვესტირებულ თანხებზე საპროცენტო შემოსავალს, ასევე სავალუტო შემოსულობებს და ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დარიცხვისას, აქტივზე ეფექტური შემოსავლის გათვალისწინებით.

ქართული ლარი	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	304,247	168,118
წმინდა სავალუტო შემოსულობა	1,315,363	34,616,411
სულ ფინანსური შემოსავალი	1,619,610	34,784,529

ქეთევან ჭყეიშვილი

21 ფინანსური ხარჯები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ხარჯები. ფინანსური ხარჯები მოიცავს ნასესხებ სახსრებზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს, სავალუტო შემოსულობას და ზარალს, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა საპროცენტო და სხვა ხარჯი გაწეულად აღიარდება ფინანსური ხარჯების ფარგლებში მათი გაწევის მომენტში.

ქართული ლარი	2023	2022
საპროცენტო ხარჯები (შენიშვნა 13)	21,549,369	17,005,915
ნასესხები სახსრების ადრეული დაფარვის შედეგად მიღებული ზარალი, შემოსულობის გამოკლებით (შენიშვნა 13)	2,277,383	
ბანკის საკომისიო	1,046,540	225,155
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	24,968	35,976
სხვა ფინანსური ხარჯები	289,474	152,534
სულ ფინანსური ხარჯები	25,187,734	17,419,580

22 მოგების გადასახადი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება ანგარიშგების თარიღისთვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული საქართველოს კანონმდებლობის გათვალისწინებით. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. შეცვლილი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ძველად მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა). მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რაც ვრცელდება კომპანიაზე. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურად განხორციელებულ, აგრეთვე განზრახულ მოგების განაწილებას, მათ შორის, შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ ეხება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ თანხას.

განაწილებულ მოგებაზე მოგების გადასახადი აღიარდება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადებისა და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მოგების გადასახადად აღრიცხვისთანავე. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის აისახება იმ ოდენობით, რომელიც სავარაუდოდ, გადაეხდება საგადასახადო ორგანოებს ან მიიღება მათგან.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული გადასახადის გარდა ზემოთხსენებულ სხვა კატეგორიებზე დარიცხული გადასახადი აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში საგადასახადო ხარჯების სახით.

გადასახადების ცნების ცვლილების გამო ტერმინი “აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა” კარგავს დამახასიათებელ ეკონომიკურ მნიშვნელობას. ახალი საგადასახადო მოდელით ბასს 12 – „მოგების გადასახადის“ მიხედვით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები აღარ არის გაოყენებადი.

ქეთევან ზედაძე

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საგადასახადო კანონმდებლობა და ანარიცხების აღრიცხვა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება იმ საგადასახადო პოზიციებისთვის, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ განისაზღვრება, როგორც ნაკლებად სავარაუდოდ შენარჩუნებული, თუ საგადასახადო ორგანოების მიერ გამოწვევების წინაშე დადგება, რაც ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან არსებითად ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის თარიღისთვის. მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის თარიღისთვის ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებით, ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემით და სასამართლოს გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, ურთიერთსაწინააღმდეგო და ექვემდებარება მრავალგვარ ინტერპრეტაციას სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მთელი რიგი სახელმწიფო ორგანოები ახორციელებენ, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი ჯარიმების, საურავებისა და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოების მიერ შესაძლებელია შემოწმდეს სამი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, ზოგ შემთხვევაში კი - უფრო დიდი ხნის მანძილზე.

ამ პირობებიდან გამომდინარე საქართველოში შეიძლება წარმოიქმნას ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანი იქნება, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მას სათანადოდ უზრუნველყოფილი აქვს საგადასახადო ვალდებულებები შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების მისეული ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული აღმოჩნდეს და თუ ამ ორგანოებმა წარმატებით აღასრულეს საკუთარი ინტერპრეტაციები, გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს.

საქართველოს შემოსავლების სამსახურის აუდიტის დეპარტამენტის 2021 წლის 25 მარტის ბრძანება M8628 თანახმად, სამსახურმა წამოიწყო კომპანიის კონტროლირებული ტრანზაქციების დოკუმენტური აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2018 წლის 1 იანვრიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს. მიზანი იყო შემოწმებულიყო „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპებთან შესაბამისობა და საგადასახადო რეჟიმების გამოყენება. 2021 წლის 30 დეკემბერს, საგადასახადო შეფასების აქტის („TP Act“) მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჩათვალა, რომ კომპანიის მიერ „AES Elektrik Enerjisi Toptan Satis A.S.“-თვის (AES) გადახდილი ანაზღაურების თანხა დასაბეგრი მოგების განაწილება იყო. რაც შედეგად აისახა დამატებით გადასახადებსა და ჯარიმებში, რომლებმაც მთლიანად 684,784 ლარი შეადგინა.

კომპანიამ შემოსავლების სამსახურში, შემდგომში კი ფინანსთა სამინისტროში გაასაჩივრა მოცემული აქტი. 2024 წლის 31 იანვარს ფინანსთა სამინისტროს ჩვენი საჩივრის უარყოფის შესახებ საბოლოო გადაწყვეტილების მიღების შემდეგ, კომპანიამ სარჩელი შეიტანა თბილისის საქალაქო სასამართლოში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისათვის საჩივარი სასამართლოს მიერ მიღებულია და მუშავდება.

სამართლებრივი დავები. 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში, გარდა ზემოთ აღნიშნული საგადასახადო დავისა. ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ კომპანიას არ დაეკისრება რაიმე არსებითი სახის დაურიცხავი ზარალი და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ანარიცხი არ არის შექმნილი.

ქეთევან ჭეიშყაძე

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და სახელმწიფო ორგანოთა მხრიდან აღსრულების პრაქტიკა მუდმივად იცვლება. კომპანია პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების დაცვის მის ვალდებულებებს. ვალდებულებათა დადგენისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, აგრეთვე სამოქალაქო პროცესებისა თუ კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, სარწმუნოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი, თუმცა, შეიძლება იყოს არსებითი. არსებულ აღსრულების გარემოში, მოქმედი კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მიყენებული ეკოლოგიური ზიანიტ გამოწვეულ მნიშვნელოვან ვალდებულებებს ადგილი არ აქვთ.

ურთიერთგაგების მემორანდუმით ნაკისრი ვალდებულებები. 2007 წლის 29 მაისს კომპანიამ და საქართველოს მთავრობამ ხელი მოაწერეს ურთიერთგაგების მემორანდუმს საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე 87 მეგავატიანი ჰიდროელექტრო სადგურის მშენებლობის თაობაზე. აღნიშნული მემორანდუმის მიხედვით, კომპანია ვალდებულია, ჯამთრის სამი თვის (დეკემბერი-თებერვალი) განმავლობაში, გენერირებული ელექტროენერგია ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს მიყიდოს მინიმალურ გარანტირებულ ფასად 4.7 აშშ ცენტი/კილოვატსაათი. მემორანდუმის მოქმედების ვადის ამოწურვის შემდეგ (სანამ კომპანია მთლიანად არ ამოიღებს მემორანდუმის ფარგლებში ჩადებულ ინვესტიციას, მაგრამ არა უმეტეს 15 წლის განმავლობაში ჰესის მშენებლობის შეკვეთიდან), ზემოაღნიშნული შეზღუდვები მოიხსნება და კომპანიას უფლება ექნება, თავისუფლად გაყიდოს ან/და ექსპორტზე გაიტანოს მის მიერ გენერირებული მთელი ელექტროენერგია თავისსავე პირობებზე და მესამე მხარეებსა და ქვეყნებში.

2020 წლის 28 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა 2009 წლის 27 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას, რომლითაც კომპანიამ აიღო ვალდებულება, 2020-2024 წლებში გაეყიდა მთლიანი ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია ექსკლუზიურად ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის (სს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი).

2023 წლის 21 აპრილს, საქართველოს მთავრობასთან 2009 წლის 27 მაისს ხელმოწერილი ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიას მიენიჭა უფლება ელექტროენერგიის ექსპორტზე თურქეთში 2023 და 2024 წწ. ზაფხულის თვეებში (მაისი, ივნისი, ივლისი, აგვისტო).

საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია სრულად აკმაყოფილებდა აღნიშნულ საინვესტიციო ვალდებულებებს.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანიას ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც პირველ რიგში დაკავშირებულია საქართველოს ბანკისგან აღებულ სესხებთან, მათ შორის DSCR- ფულადი ვალდებულების მომსახურების კოეფიციენტი- და DEBT/EBITDA (ვალი/შემოსულობა პროცენტის დარიცხვამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე). თუმცა, ვინაიდან სესხი გაცემულია წლის ბოლო კვარტალში, ამ შეთანხმებების შესრულება არ ვრცელდება 2023 წელზე.

Handwritten signature

24 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია რისკებს განიხილავს ფინანსური (საკრედიტო, საბაზრო, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის) და სამართლებრივი რისკების თვალსაზრისით. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის უმთავრესი ამოცანაა რისკის საზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკისაღმდამო დაქვემდებარება ამ ფარგლებში შენარჩუნდეს. კომპანია ამჟამად მუშაობს მისი ფინანსური და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების შემუშავებაზე. კომპანიაში ამჟამად არსებული პრაქტიკა, მათ შორის, მოწილე კომპანიის მხრიდან განხორციელებული ზედამხედველობა და ახალი ინიციატივები, მიზნად ისახავს ისეთი შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რომლებიც მინიმუმამდე შეამცირებს ფინანსურ და სამართლებრივ რისკებს მიმდინარე და სამომავლო პერიოდებში.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთერთი მხარე, ვალდებულების შეუსრულებლობიდან გამომდინარე, გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. საკრედიტო რისკისაღმდამო დაქვემდებარება წარმოიქმნება კომპანიის საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და კონტრაქტებთან ფინანსური აქტივების წარმომქმნელი სხვა ტრანზაქციებიდან.

საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზეგავლენა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი არის კომპანიის საქმიანობაზე მოქმედი ერთერთი უმსხვილესი რისკი; ამდენად, ხელმძღვანელობა ყურადღებით მართავს საკრედიტო რისკისაღმდამო დაქვემდებარებას.

საკრედიტო რისკის შეფასება მისი მართვის მიზნით რთული პროცესია და გულისხმობს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი ცვლადია ბაზრის პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გასვლის შესაბამისად. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება აგრეთვე მოიცავს დეფოლტის ალბათობის, შესაბამისი ზარალის კოეფიციენტებისა და კონტრაქტებს შორის დეფოლტების კორელაციის გაანგარიშებას.

ზღვრები. კომპანია საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურუზებას ახორციელებს ერთ მსესხებელთან, ან მსესხებელთან ერთ ჯგუფთან მიმართებაში, აგრეთვე გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებზე მისაღები რისკის ოდენობებზე ზღვრების დაწესებით. პროდუქტებისა და დარგის მიხედვით საკრედიტო რისკის დონეზე რისკის ზღვრებს ხელმძღვანელობა რეგულარულად ამტკიცებს. ამგვარი რისკები სისტემატიურ მონიტორინგს ექვემდებარება და ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად გადაიხედება.

ზოგადად, სავაჭრო მოთხოვნებზე უზრუნველყოფის მოთხოვნა არ ხდება. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ერთი კლიენტისთვის - ესკოს-სთვის არის მიკუთვნებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გათვალისწინებულია დასაბუთებული საპროგნოზო ინფორმაცია. კომპანიამ გამოყო რამდენიმე მთავარი ეკონომიკური ცვლადი, რომლებიც შეესაბამება საკრედიტო რისკისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დინამიკას. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზებს („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) თავად კომპანია ადგენს. პროგნოზი არის მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი მაკრო-ეკონომიკური განვითარების მისეული შეფასება. კომპანია აანალიზებს იმ ქვეყნების მაკრო-ფაქტორებს, სადაც ის მომსახურებას ჰყიდის. 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოთხოვნების სრული ოდენობა არის ადგილობრივი კლიენტის - ესკო-ს მიმართ. კომპანიამ გააანალიზა საქართველოს მაკრო-ეკონომიკური სცენარები და შესაბამისი კოეფიციენტები სეზ-ის მიერ გამოქვეყნებული ანგარიშის მიხედვით. კომპანიის დებიტორთა წარსული ქცევის გათვალისწინებით, კომპანიამ დაადგინა, რომ მშპ და გაცვლითი კურსი ყველაზე მნიშვნელოვანი ფაქტორია, რომელიც მოთხოვნების ამოღებაზე მოქმედებს და, შესაბამისად, გააკეთა ისტორიული ზარალის განაკვეთების კორექტირება ამ ფაქტორებში მოსალოდნელი ცვლილებების მიხედვით.

ქეთევან ბუიასკელი

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ისტორიულ საკრედიტო ზარალს ადგილი არ ჰქონია წინასწარ განსაზღვრული პერიოდის განმავლობაში. ხელმძღვანელობას არ გამოუყენებია მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის, რადგან არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკაზე დაფუძნებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იქნებოდა.

კომპანია რეგულარულად ამოწმებს გამოყენებულ მეთოდოლოგიასა და გაკეთებულ დაშვებებს შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის სხვაობის შემცირების მიზნით.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება აქტივების კლასის მიხედვით ასეთია:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)	3,271,576	3,004,138
დეპოზიტები ბანკებში		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)	1,773,992	3,790,414
სულ საკრედიტო რისკისადმი მაქსიმალური დაქვემდებარება	5,045,568	8,534,278

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია ღია სავალუტო პოზიციებთან, რომლებზეც ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მოძრაობის გავლენა ვრცელდება. ღირებულებების საბაზო ადგენის რისკის მისაღებ დონეს და შემდეგ თავის შეხედულებისამებრ უწევს მას მონიტორინგს, თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ აღმოფხვრის მისაღებ დონეზე მეტი ზარალის შემთხვევებს შედარებით მნიშვნელოვანი უარყოფითი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

საბაზრო რისკების მიმართ ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობა ეფუძნება ერთი ფაქტორის ცვლილებას სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ამგვარი მდგომარეობა ნაკლებად სავარაუდოა და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილება შეიძლება ერთმანეთთან კორელაციაში იყოს. ასეთია, მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება და ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიცვლება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების პარალელურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკისადმი დაქვემდებარება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი			2022 წლის 31 დეკემბერი		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	3,579,565	(541,189)	3,038,376	3,815,077	(459,462)	3,355,615
აშშ დოლარი	1,465,609	(224,167,634)	(222,702,025)	4,718,868	(235,389,173)	(230,670,305)
ევრო	190	(214,721)	(214,531)	9	(309,716)	(309,707)
თურქული ლირა	204	(3,620)	(3,416)	324	(2,494)	(2,170)
სულ	5,045,568	(224,927,164)	(219,881,596)	8,534,278	(236,160,845)	(227,626,567)

ხელმოწერა

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებაში, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი შენარჩუნებულია უცვლელად: აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანით გამოწვეული ზარალი / შემოსულობა.

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განუვითარებელი ბაზრის გამო, ხელმძღვანელობა არ ახდენს კომპანიის სავალუტო რისკის ჰეჯირებას.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	(44,481,006)	(46,134,061)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	44,481,006	46,134,061

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია საპროცენტო განაკვეთის რისკს ექვემდებარება იმდენად, რამდენადაც კომპანიაში შემავალი საწარმოები სახსრებს სესხულობენ როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე ცვლადი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის განაკვეთებით ნასესხები სახსრების სათანადო ბალანსის დაცვით. კომპანიის დაქვემდებარება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე აღწერილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ქვეთავში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთების მიმართ დაქვემდებარების საფუძველზე. ცვლად-განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების ოდენობა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. უმაღლესი ხელმძღვანელობისათვის წარსადგენ მოხსენებებში გამოიყენება 100 საბაზო ქულიანი (1%) ზრდა ან კლება და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილების თაობაზე.

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზო ქულით მეტობის/ნაკლებობის შემთხვევაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად დატოვების პირობებში, კომპანიის:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება შემცირდებოდა/გაიზრდებოდა 2,203,805 ლარით (2022: შემცირდებოდა/გაიზრდებოდა 2,676,325 ლარით). ეს ძირითადად მიეკუთვნება კომპანიის დაქვემდებარებას მის ნასესხებ სახსრებზე საპროცენტო განაკვეთების მიმართ.

კომპანიის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ მიმდინარე წელს გაიზარდა, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო ცვლადგანაკვეთიანი სავალუტო ინსტრუმენტების მოცულობის ზრდით.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიას გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულება. კომპანიას ყოველდღიურად უზღუდავ არსებული ფულადი რესურსების გამოყენება. ხელმძღვანელობა აკვირდება კომპანიის ფულადი ნაკადების მიმდინარე ყოველთვიურ პროგნოზებს.

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს აქციონერების კაპიტალის შენატანებისა და ერგბ-სა და სსკ-სგან ნასესხები სახსრების საშუალებით. კომპანიის ლიკვიდობის რეზერვი მოიცავდა ბანკის დეპოზიტებსა და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11).

Handwritten signature

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით გაანალიზებული ვალდებულებები. ცხრილში განმარტებული თანხები წარმოადგენს საკონტრაქტო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის, მთლიან სასესხო ვალდებულებებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესულისგან განსხვავდება, რადგან ეს უკანასკნელი დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება. თუ გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, ნაჩვენები ოდენობა დგინდება საანგარიშგებო დღეს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გადახდები კონვერტირდება საანგარიშგებო დღეს არსებული სპოტ სავალუტო კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართული ლარი	მოთხოვნა დე და 1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე - 5 წელიწადზე მეტი	სულ	
ვადიანი სესხები საიჯარო	-	-	(55,721,428)	(104,109,323)	(262,912,266)	(422,743,017)
ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა	(43,024)	(30,742)	(117,155)	(198,830)	(1,141,440)	(1,531,191)
ვალდებულებები	(76,768)	(88,139)	(153,893)	(102,596)	-	(421,396)
სულ მომავალი გადახდები	(119,792)	(118,881)	(55,992,476)	(104,410,749)	(264,053,706)	(424,695,604)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართული ლარი	მოთხოვნა დე და 1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე - 5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები საიჯარო	-	-	(59,516,957)	(149,800,815)	(60,771,954)	(270,089,726)
ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა	(41,010)	(28,405)	(67,535)	(276,564)	(1,155,360)	(1,568,874)
ვალდებულებები	(405,028)	(209,414)	(62,354)	-	-	(676,796)
სულ მომავალი გადახდები	(446,038)	(237,819)	(59,646,846)	(150,077,379)	(61,927,314)	(272,335,396)

25 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოფილი იყოს უკუგება აქციონერებისთვის და შენარჩუნებული იყოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

ქეთევან ზუბაძე

26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ 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 მონაცემები დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომელიც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება განმარტებულია. აქტივების სამართლიანი ღირებულებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არ არის:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი			2022 წლის 31 დეკემბერი		
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე
აქტივები						
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,773,992	-	-	1,739,726	-	-
- საბანკო დეპოზიტები	-	-	-	3,790,414	-	-
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	3,271,576	-	-	3,004,138	-
სულ აქტივები	1,773,992	3,271,576	-	5,530,140	3,004,138	-
ვალდებულებები						
- ნასესხები სახსრები	-	223,780,059	-	-	235,042,404	-
- საიჯარო ვალდებულებები	-	428,715	-	-	441,646	-
სხვა ფინანსური ვალდებულებები						
-სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	421,396	-	-	676,796	-
სულ ვალდებულებები	-	224,630,170	-	-	236,160,846	-

ჩიკოზა ზეიუაძე

26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების (რომელთა მიღება მოსალოდნელია) დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირების, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო, მიახლოებულია მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო, მიახლოებულია მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში.

ქეთევან ზედაძე

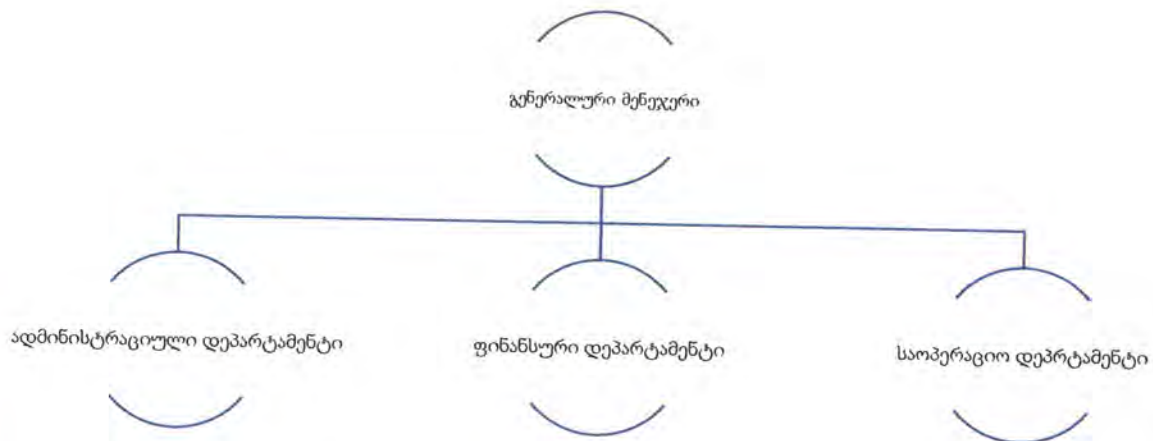
მმართველობის ანგარიშგება

კომპანიის შესახებ

კომპანია საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე ჰიდროელექტროსადგურის (ჰესი) ოპერირებას ახორციელებს. კომპანია ამუშავებს ფარავანჰესს, რომელიც 2014 წელს უნიკალურ პროექტად ითვლებოდა საქართველოში. ჰესი მოიცავს 14 კმ სიგრძის სადერივაციო გვირაბს, რომლის მეშვეობითაც, მდინარე ფარავანი მდინარე მტკვარში ჩაედინება, სოფელ ხერთვისში. ფარავანის ჰიდრო პროექტი ასევე მოიცავს 33 კმ სიგრძის 220 კვ ძაბვის გადამცემ ხაზს. გადამცემი ხაზი გადის ახალციხის ქვესადგურთან, რომელიც უკავშირდება შავი ზღვის გადამცემ ხაზს, მაღალი ძაბვით 400/500 კვ. ეს ხაზი საქართველოს თურქეთთან აკავშირებს.

კომპანია დაყოფილია სამ დეპარტამენტად: ადმინისტრაციული, ფინანსური და საოპერაციო. ადმინისტრაციული და ფინანსური განყოფილებები მდებარეობს თბილისში, მთავარ ოფისში, საოპერაციო განყოფილება კი მდებარეობს ასპინძის რაიონის სოფელ ხერთვისში (ფარავანჰესის ტერიტორია). 2023 წელს, კომპანიაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 37 ადამიანი (2022: 38).

საქართველო-ურბან ენერჯის ორგანიზაციული სტრუქტურა



ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ფინანსური ინდიკატორები

2023 წელს, კომპანიას არ გაუკეთებია მნიშვნელოვანი შენაძენი ძირითადი საშუალებების თვალსაზრისით.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აღემატება 32,874,834 ლარით. მიმდინარე ვალდებულებები მოიცავს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს და მათზე საქართველოს ბანკისთვის გადასახდელ პროცენტს 29,453,152 ლარის ოდენობით; საქართველოს ბანკისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხის მოკლევადიან ნაწილსა და შესაბამის პროცენტს 9,203,214 ლარის ოდენობით. დეტალები საბრუნავი კაპიტალის დეფიციტის და ფუნქციონირებადი საწარმოს შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

კომპანიის მოკლევადიანი აქტივები ძირითადად მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, საბანკო დეპოზიტებს, ესკოს მიმართ არსებულ მოთხოვნებსა და მარაგებს. კომპანიის მარაგები ძირითადად შედგება ჰესის კომპონენტის აღჭურვილობის სათადარიგო ნაწილებისგან. შიდა პოლიტიკის თანახმად, კომპანიას აქვს მარაგების მინიმალური და მაქსიმალური დონე, რომელიც განსაზღვრულია კონკრეტული სათადარიგო ნაწილებისთვის.

ჩიკაბ ბუაჩიშვილი

კომპანიის საქმიანობის მთავარ ფინანსურ ინდიკატორად ითვლება შემოსულობა დარიცხულ პროცენტამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე (EBITDA) ზღვარი, მთლიანი ელექტროენერგიის გენერაცია და საოპერაციო ხარჯები. 2023 წელს კომპანიის შემოსავალმა შეადგინა 43,499,498 ლარი, რაც 2022 წელთან შედარებით (43,187,026 ლარი) 1%-ით მეტია. კილოვატ/საათის თვალსაზრისით, ელექტროენერგიის გენერირება წინა წელთან შედარებით 3%-ითაა შემცირებული, რაც მშრალი სეზონის ფაქტორით შეიძლება აიხსნას.

EBITDA ზღვარი შემცირდა და 2023 წელს 74% შეადგინა 2022 წლის 82%-თან შედარებით. შემცირების ძირითადი მიზეზი არის ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორცაა გადაცემის და გარანტირებული სიმძლავრის საფასური, რომელიც მხოლოდ ელექტროენერგიის ექსპორტის დროს გაიწევა. 2023 წლიდან განსხვავებით, კომპანიას 2022 წელს ელექტროენერგიის ექსპორტი არ განუხორციელებია.

საოპერაციო ხარჯების თვალსაზრისით, მომსახურების ხარჯები წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 159%-ით, ხოლო პერსონალის ხარჯები 30%-ით გაიზარდა. მომსახურების ხარჯებში შედის გადაცემის და გარანტირებული სიმძლავრის საფასური, რომლებიც დაკავშირებულია ელექტროენერგიის ექსპორტთან, როგორც ეს აღწერილია ზემოთ მოცემულ აბზაცში და სადაზღვევო ხარჯები, რომლებიც 2022 წელთან შედარებით 58%-ით გაიზარდა.

არაფინანსური ინდიკატორები

საოპერაციო ინდიკატორები

ჰიდროელექტროსადგურები ხასიათდება ეფექტურობის 2 ინდიკატორით (ელექტრომექანიკური და ჰიდრომექანიკური მოწყობილობების მაჩვენებლები):

- **დატვირთვის ფაქტორი:** ანუ წმინდა სიმძლავრის ფაქტორი არის ფაქტობრივი ელექტრული ენერგიის გამომუშავების თანაფარდობა მოცემულ პერიოდში მაქსიმალური ელექტრული ენერგიის გამომუშავებასთან ამ პერიოდის განმავლობაში.
- **ხელმისაწვდომობის ფაქტორი:** არის დროის ის ოდენობა, რომლის საშუალებითაც ჰესს შეუძლია ელექტროენერგიის წარმოება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რომელიც იყოფა იმ პერიოდში დროის ოდენობაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ფარავანჰესის ეფექტურობის ორი ინდიკატორი ოპერაციული პერიოდის განმავლობაში:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
დატვირთვის ფაქტორი	53.9%	56.0%	50.3%	53.0%	49.2%	42.5%	44.3%	46.4%	45.0%
ხელმისაწვდომობის ფაქტორი	98.8%	99.3%	99.8%	99.7%	99.8%	99.1%	98.8%	99.6%	99.2%

სოციალური პროექტები

გასული წლების მსგავსად, ურბან ენერჯი 2023 წელსაც მონაწილეობდა სოციალურ პროექტებში. კომპანია წლის განმავლობაში პერიოდულად ახორციელებს სოფლის ტერიტორიის დასუფთავების ღონისძიებებს. კომპანია ასევე ყოველწლიურად ეხმარება ხერთვისის საჯარო სკოლის სტუდენტებს, მან დააფინანსა ექსკურსია, შეიძინა სასკოლო მასალები და საახალწლო საჩუქრები 2023 წელს.

ურბან ენერჯი არის ქართველ და თურქი ბიზნესმენთა ასოციაციის წევრი და დროდადრო მონაწილეობს საქველმოქმედო ან სხვა ღონისძიებებში, რომელიც აახლოვებს ასოციაციის ქართველ და თურქ წევრებს.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

კომპანია გეგმავს გააგრძელოს მონაწილეობა სოციალურ პროექტებში, განსაკუთრებით ასპინძის რეგიონში.

გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება

გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება მნიშვნელოვან როლს ასრულებს კომპანიის საქმიანობაში. აღნიშნულ საკითხებს დიდი ყურადღება ეთმობა ერგბ-სა და სსკ-ის მხრიდან და მკაცრად რეგულირდება მთავრობის მიერ.

კომპანიის 37 თანამშრომლიდან ერთი - ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სპეციალისტია, ასევე კომპანიამ გააფორმა საკონსულტაციო ხელშეკრულება გარემოს დაცვის სპეციალისტთან.

ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობის დროს აშენდა თევზსავალი სათავო ნაგებობის ტერიტორიაზე. მდინარეში თევზის არსებობაზე, სახეობებზე და რეპროდუქციაზე მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის გარემოსდაცვითი სპეციალისტი და შედეგები ასახულია კრედიტორებისთვის მომზადებულ წლიურ ანგარიშში.

ჩვეულებრივ, ფრინველებზე დაკვირვებას ახორციელებს კომპანიის გარემოს დაცვის სპეციალისტი, გადამცემი ხაზის მიმდებარე ტერიტორიებზე დაკვირვებისა და მეზობელი სოფლების მაცხოვრებლების გამოკითხვის საფუძველზე, ფრინველების სიკვდილიანობასთან დაკავშირებით. დაკვირვების შედეგად არცერთი უჩვეულო შემთხვევა არ გამოვლენილა.

ნაგავი და მყარი ნარჩენები ჰესების ტერიტორიიდან რეგულარულად გააქვთ შესაბამის მხარეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. სახიფათო ნარჩენებისთვის გათვალისწინებულია ცალკე საცავი და გარკვეულ დონემდე დაგროვების შემდეგ შესაბამის სერტიფიცირებულ კომპანიას გააქვს. მდინარის წყლის ქიმიური ანალიზი კეთდება საქართველოს გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. ასევე, ყოველწლიურად, სასმელი წყლის კვლევა საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ლაბორატორიაში ხდება.

მინიმალური ბიოლოგიური ნაკადის შეფასების მიზნით, ჰესზე აშენდა წყლის დონის საზომი სისტემა. კონკრეტული სტრუქტურა შექმნილია ზუსტი მონაცემების მისაღებად. წყლის დონის და ნაკადის მონაცემები გამოითვლება მთელი წლის განმავლობაში. მონაცემები ინახება სპეციალურ მონაცემთა მრიცხველში და მოდემის საშუალებით იგი გადაეცემა ჰესის სკადას სისტემას.

ხელმძღვანელობა პერიოდულად ხდება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, ასპინძის და ახალციხის მუნიციპალიტეტებს, ასევე ადგილობრივ მოსახლეობას. არანაირი სარჩელი ან წერილობითი საჩივარი არ არის მიღებული.

კომპანია იყენებს მრავალფეროვან სადაზღვეო პროდუქტს, როგორებიცაა დანადგარების დაზიანებისა და ბიზნესის შეფერხების ყოვლისმომცველი დაზღვევა, ზოგადი პასუხისმგებლობის დაზღვევა, პოლიტიკის ძალადობის დაზღვევა, დამსაქმებლის პასუხისმგებლობის დაზღვევა, ვალდებულებების პირობების დარღვევის დაზღვევა, ჯანმრთელობის დაზღვევა, ავტომობილების დაზღვევა, სათაო ოფისის ქონების დაზღვევა.

რისკები და განუსაზღვრელობები

კომპანიის ხელმძღვანელობა აფასებს და პრიორიტეტებს ანიჭებს რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და ინდუსტრიასთან და თან ახლავს რესურსების კოორდინირებულ და ეკონომიკურ გამოყენებას გავლენის შემცირების, მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით.

2008 წლის 1 აგვისტოს შემდეგ აშენებული ელექტროსადგურის ტარიფები არ რეგულირდება. მათ ელექტროენერგიით ვაჭრობის უფლება ეძლევათ თავისუფალი (დაურეგულირებული) ტარიფით. ფარავანჰესიც ამ ტიპის ელექტროსადგურებს მიეკუთვნება. კომპანიას გაფორმებული აქვს 49 წლიანი ხელშეკრულება ელექტროენერგიის გადამცემ / დისპეტჩერიზაციის მომსახურებაზე სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე), შპს „ენერგოტრანსთან“ და შპს „საქრუსენერგოსთან“ ელექტროენერგიის ექსპორტზე ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის მეშვეობით გატანისთვის (მესხეთის 400 კვ მაზვის გადამცემი ხაზით).

გიორგი ზეიწყაშვილი

ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის პრიორიტეტულობა და უპირატესობა განისაზღვრება შემცირების თანმიმდევრობით (ა, ბ, გ და დ კატეგორიები). რადგანაც ფარავანჰესი აშენებულია 2010 წლის შემდეგ, ჰესი მიეკუთვნება ბ კატეგორიას.

2024 წელს მოსალოდნელია საქართველოში ელექტროენერგიის მოხმარების ზრდა 1.4% და 5.1%-ით, შესაბამისად (წყარო: თიბისი კაპიტალი).

თურქეთის ბაზარზე ელექტროენერგიის ფასის ცვალებადობის რისკის შესამცირებლად და კვტ/სთ-ზე უფრო მაღალი შემოსავლის უზრუნველსაყოფად, არსებული სიტუაციიდან გამომდინარე, კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს ექსპორტის პრიორიტეტული უფლება. 2016, 2017, 2018 და 2019 წლების განმავლობაში კომპანიას ეს პრიორიტეტული უფლება საექსპორტოდ არ გამოუყენებია, გარდა მაისი-ივლისის პერიოდისა. მნიშვნელოვან ფაქტორს წარმოადგენს ელექტროენერგიის ფასის შემცირება და აგრეთვე, თურქული ლირის დეველვაცია აშშ დოლარის მიმართ, რადგან ექსპორტის შემთხვევაში, თურქულ ლირაში ცვალებადი ელექტროენერგიის საზღაური საბოლოოდ კონვერტირდება აშშ დოლარში. გარდა ამ რისკ ფაქტორებისა, ადგილობრივად გაზრდილი ღირებულება (ელექტროენერგიის ექსპორტთან დაკავშირებით) ასევე დიდ როლს ასრულებს გადაწყვეტილების მიღების პროცესში. ამის საპასუხოდ, კომპანიამ მიაღწია შეთანხმებას და 2020 წლის 28 თებერვალს საქართველოს მთავრობასთან და ხელი მოაწერა ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას, რაც ითვალისწინებს ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგიის 2020-2024 წლებში მთლიანად გაყიდვას საქართველოში. გასაყიდი ფასი ყოველ შეთანხმებულ თვეში ფიქსირდება აშშ დოლარში.

ყოველთვიური საშუალო ბაზრის საკლირინგო ფასი თურქეთში 2021 წლის US\$ 5.6 კვტ/სთ-დან 2022 წელს US\$ 15.1 კვტ/სთ-მდე გაიზარდა. ყველაზე მაღალი ფასი ბაზარზე დაფიქსირდა 2022 წლის სექტემბერში და შეადგინა US\$ 21.3 კვტ/სთ. ეს ზრდა პირველ რიგში განაპირობა ბუნებრივი გაზის ფასების გლობალურმა ზრდამ მიმდინარე ენერგეტიკული კრიზისის პირობებში და თურქეთის მიერ გაზზე მომუშავე თბოელექტროსადგურების გამოყენების მოცულობამ. ამის საპირისპიროდ, საქართველოში ელექტროენერგიის ფასები ბევრად ნაკლებად გაიზარდა. 2023 წელს თურქეთში ელექტროენერგიის ფასები დასტაბილურდა და მერყეობდა US\$ 7.1 კვტ/სთ- დან US\$ 9.8 კვტ/სთ შორის.

აქედან გამომდინარე, საქართველოს ელექტროენერგიის მწარმოებლებს სურდათ ელექტროენერგიის თურქულ ბაზარზე ექსპორტი და არა ადგილობრივ მომხმარებლებზე გაყიდვა და შედეგად კომპანიამ გადაწყვიტა გადართულიყო თურქეთის ბაზარზე ზაფხულის თვეებში. საქართველოს მთავრობასთან 2009 წლის 27 მაისს გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის 2023 წლის 21 აპრილს ხელმოწერილი დანამატის საფუძველზე უბან ენერჯის მიენიჭა ელექტროენერგიის ექსპორტის უფლება თურქეთში 2023 და 2024 წლის ზაფხულის თვეებში (მაისი, ივნისი, ივლისი, აგვისტო). აღნიშნულ პერიოდში ელექტროენერგიის ექსპორტით კომპანიამ გაყიდვების უკეთესი მარჟა მიიღო, ვიდრე ადგილობრივი გაყიდვებით. გაუმჯობესებული მომგებიანობა ხელმძღვანელობას დამატებითი რესურსებით უზრუნველყოფს, იმისათვის, რომ სესხები დროულად დაიფაროს და მეტად მკაფიო გეგმები შემუშავდეს.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების 24-ე მენიშვნაში.

სამომავლო გეგმები

კომპანია გააგრძელებს თურქეთისა და საქართველოს ბაზარზე ყურადღებით დაკვირვებას და გადაწყვეტილებას კომპანიის ინტერესების გათვალისწინებით მიიღებს.

კომპანია აგრეთვე გეგმავს, გაამკაცროს ბიუჯეტის კონტროლი ხარჯების ოპტიმიზებისა და 2024 წელს უკეთესი ფინანსური შედეგების მიღწევის მიზნით.

ბურაკ ჯანდანი
გენერალური მენეჯერი

2024 წლის 8 მაისი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

2024 წლის 8 მაისი

Handwritten signature

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N240616950



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

22.05.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული
ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

90730777214724



ორიათას ოცდაოთხი წლის ოცდაორ მაისს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს "საქართველო - ურბან ენერჯი" ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გაავრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 132.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად 23.76 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 160.76 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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 „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული
ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა	5
2 საწარმოს საოპერაციო გარემო.....	6
3 მომზადების საფუძველი.....	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	9
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	9
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	10
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	12
8 ძირითადი საშუალებები	14
9 მარაგები.....	16
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18
12 საწესდებო კაპიტალი	19
13 ნასესხები სახსრები	19
14 ამონაგები.....	23
15 მომსახურების ხარჯები.....	24
16 პერსონალის ხარჯები.....	24
17 საგადასახადო ხარჯები.....	24
18 სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	25
19 ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	25
20 ფინანსური შემოსავალი	25
21 ფინანსური ხარჯები.....	26
22 მოგების გადასახადი	26
23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	27
24 ფინანსური რისკის მართვა	29
25 კაპიტალის მართვა	32
26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	33
27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით.....	34

სხვა ინფორმაცია - მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს საქართველო-ურბან ენერჯის აქციონერსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს საქართველო-ურბან ენერჯის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების 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
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავცენოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება 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 შესაბამის 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 მოთხოვნებს;

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა 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 შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი 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.
- გავცნობით აუდიტისთვის რელევანტურ შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ 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 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 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, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2024 წლის 8 მაისი
თბილისი, საქართველო

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	213,643,838	223,578,453
აქტივების გამოყენების უფლება		472,560	539,172
არამატერიალური აქტივები		83,395	8,241
სულ გრძელვადიანი აქტივები		214,199,793	224,125,866
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	1,111,006	1,129,474
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	3,508,757	3,170,197
საბანკო დეპოზიტები		-	3,790,414
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	1,773,992	1,739,726
სულ მოკლევადიანი აქტივები		6,393,755	9,829,811
სულ აქტივები		220,593,548	233,955,677
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	123,638,980	123,638,980
დაგროვილი ზარალი		(127,675,602)	(125,844,149)
სულ კაპიტალი		(4,036,622)	(2,205,169)
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	185,123,693	182,370,719
საიჯარო ვალდებულება		237,888	304,780
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		185,361,581	182,675,499
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	38,656,366	52,671,685
საიჯარო ვალდებულება		190,827	136,866
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		421,396	676,796
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		39,268,589	53,485,347
სულ ვალდებულებები		224,630,170	236,160,846
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		220,593,548	233,955,677

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
 გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოღლუ
 ფინანსური დირექტორი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები	14	43,499,498	43,187,026
სხვა შემოსავალი		157,964	174,739
მომსახურების ხარჯები	15	(4,657,559)	(1,795,452)
პერსონალის ხარჯები	16	(4,398,439)	(3,378,249)
საგადასახადო ხარჯები	17	(2,088,293)	(2,213,786)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	18	(500,730)	(461,892)
მოგება ფინანსურ შემოსავლამდე / ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე		32,012,441	35,512,386
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	19	(10,275,770)	(10,269,684)
საოპერაციო მოგება		21,736,671	25,242,702
ფინანსური შემოსავალი	20	1,619,610	34,784,529
ფინანსური ხარჯები	21	(25,187,734)	(17,419,580)
(ზარალი)/ მოგება მოგების გადასახადამდე		(1,831,453)	42,607,651
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი)/მოგება		(1,831,453)	42,607,651
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(1,831,453)	42,607,651

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
კაპიტალში ცვლილებები ანგარიშგება

ქართული ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	123,638,980	(168,451,800)	(44,812,820)
წლის მოგება	-	42,607,651	42,607,651
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	42,607,651	42,607,651
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	123,638,980	(125,844,149)	(2,205,169)
წლის ზარალი	-	(1,831,453)	(1,831,453)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(1,831,453)	(1,831,453)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	123,638,980	(127,675,602)	(4,036,622)

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

 ბურაქ ჯანდანი
 გენერალური დირექტორი

 ონურ თოსუნოღლუ
 ფინანსური დირექტორი

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ქართული ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადამდე		(1,831,453)	42,607,651
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	19	10,275,770	10,269,684
ფინანსური შემოსავალი	20	(304,247)	(168,118)
ფინანსური ხარჯები	21	22,910,351	17,419,580
ნასესხები სახსრების ადრეული დაფარვის შედეგად			
მიღებული ზარალი, შემცირებული შემოსულობით	21	2,277,383	-
წმინდა სავალუტო შემოსულობა	21	(1,315,363)	(34,616,411)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		32,012,441	35,512,386
შემცირება/(ზრდა) მარაგებში		18,468	(69,821)
(ზრდა)/შემცირება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(293,093)	502,526
(შემცირება)/ზრდა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(241,321)	139,877
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება			
		(515,946)	572,582
მიღებული პროცენტი		304,247	160,504
გადახდილი პროცენტი და სხვა ფინანსური ხარჯები		(22,178,413)	(14,558,479)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
		9,622,329	21,686,993
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(139,448)	(22,975)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(79,682)	-
საბანკო დეპოზიტების განთავსება		(22,326,256)	(25,949,504)
დეპოზიტების გამოტანა ბანკებიდან		25,973,440	27,717,350
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
		3,428,054	1,744,871
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	13	231,683,450	27,291,200
ნასესხები სახსრების დაფარვა	13	(244,358,121)	(49,562,911)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(178,969)	(200,027)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		(12,853,640)	(22,471,738)
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში			
		196,743	960,126
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში			
		1,739,726	1,451,345
სავალუტო კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(162,477)	(671,745)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს			
	11	1,773,992	1,739,726

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 8 მაისს:

ბურაქ ჯანდანი
გენერალური დირექტორი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-34, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შპს “საქართველო - ურბან ენერჯისათვის” (შემდგომში “კომპანია” ან „სუე“).

კომპანია დაფუძნდა 1999 წლის 11 თებერვალს და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია. კომპანია დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით. კომპანიის მარეგისტრირებული ორგანოა ვაკის რაიონული სასამართლო, ხოლო რეგისტრაციის ნომერია 204885044.

კომპანიის წილებს ფლობენ შემდეგი აქციონერები:

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
“ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“	100%	90%
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგზ)	-	10%
სულ	100%	100%

2023 წლის 24 აგვისტოს, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა გამოიყენა მისი ფუტ-ოფციონი ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკსა და სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-ს შორის 2011 წლის 20 სექტემბერს გაფორმებული ქოლ-ოფციონის შეთანხმების მიხედვით და გაყიდა შპს საქართველო - ურბან ენერჯის 10% წილი. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12.

“ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“ (შემდგომში „აკაფი“) წარმოადგენს აგ “ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.ს.”-ის 61.49%-ით შვილობილ კომპანიას, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 დეკემბერს და მისი იურიდიული მისამართია ფატიჰ სულტან მეჰმეტ მაჰ., ბალკან ჯად. #58, ბუიაკა, ე ბლოკ 34771 ტეპეიუსტუ/უმრანიე, სტამბოლი, თურქეთი. “ა.შ. ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარის” დანარჩენ 38.51%-იან წილს ფლობს “ფარავანი ენერჯი ბ.ვ.”.

კომპანიის საბოლოო მფლობელები	ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-ში კუთვნილი %	
	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ.	48.65%	48.65%
აზიმუთ პორტფოი სქაი სერბესთ ოზოლ ფონ	7.07%	-
იაზიჯის ოჯახის წევრები	-	13.94%
იოზილჰანის ოჯახის წევრები	-	9.98%
საჯაროდ ფლობილი აქციები	-	16.32%
სხვა	44.28%	11.11%
სულ	100.00%	100.00%

ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ. თანაბრად კონტროლდება ქამილ იაზიჯი იონეთიმ ვე დანისმა ა.ს. - ს და იხეთ ტურკან იოზილჰან ვე დანიშმანლიკ ა.შ. -ს მიერ. თითოეული ფლობს კაპიტალის 50 პროცენტს.

სხვა შედგება იოზილჰანისა და იაზიჯის ოჯახის წევრებისა და საჯარო აქციებისგან.

1 შპს საქართველო-ურბან ენერჯი და მისი საქმიანობა (გაგრძელება)

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია. კომპანია ფლობს და ექსპლუატაციას უწევს ფარავნის ჰიდროელექტროსადგურს („ჰესი“), რომლის წარმადობაა 87 მგვტ. მისი მშენებლობა 2014 წელს დასრულდა 2007 წელს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის საფუძველზე. ჰესი მდებარეობს მდინარე ფარავანზე, საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში. 2023 წელს, საქართველოს მთავრობასთან, ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორთან (ესკო) და საქალტველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე) გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულებების საფუძველზე, მაისის, ივნისისა და ივლისის თვეებში კომპანიამ ელექტროენერგიის ექსპორტი განახორციელა თურქეთში. დარჩენილი 9 თვის განმავლობაში კომპანიამ ფაქტობრივად წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად ქართულ ბაზარზე გაყიდა.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი 0162, ჭავჭავაძის გამზირი 37. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თანამშრომელთა რაოდენობამ შეადგინა 37 ადამიანი (31 დეკემბერი 2022: 38).

წარსადგენი ვალუტა. საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი (ლ), იგი ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ და წარსადგენ ვალუტას. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლ), თუ სხვაგვარად არაა მითითებული.

2 საწარმოს საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს ავლენს, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და მაღალ საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს მსგავსი განვითარებადი ბაზრები ექვემდებარება განსხვავებულ რისკებს, უფრო განვითარებულ ბაზრებთან შედარებით; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში ბიზნესზე მოქმედი კანონები და რეგულაციები სწრაფად იცვლება, რასაც თან ახლავს საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების დაქვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებზე. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების განვითარების პარალელურად, მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ მიღებულ ფისკალურ და მონეტარულ პოლიტიკაზე.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმებს უკავშირდება. ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში განხორციელებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, თუმცა შესაძლებელია არსებობდეს მეტის მოლოდინი, რადგან საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების სამოქმედო გეგმა პარალელურად ვითარდება.

გარდა ამისა, საქართველოს ენერგო-სექტორზე მოქმედებს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და მარეგულირებელი მოვლენები.

COVID-19. მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ, 2020 წლის მარტში, ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19-ს გავრცელება გლობალურ პანდემიად. საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ მიიღო მთელი რიგი შესაბამისი ზომები COVID -19 -ის გავრცელებისა და მისი გავლენის შესაჩერებლად, როგორცაა შეზღუდვები მგზავრობაზე, კარანტინი, თვითიზოლაცია და შეზღუდვები ბიზნეს-საქმიანობაზე, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტაზე. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული ზომა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არსებობს რისკი, რომ ხელისუფლებამ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელს, მათ შორის ვირუსის ახალი ვარიანტების შესაძლო გავრცელების საპასუხოდ.

2 საწარმოს საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის. მოსალოდნელია, რომ ომს ყოვლისმომცველი გავლენა ექნება გლობალურ ეკონომიკაზე, მაგალითად, სასაქონლო ფასების ზრდა, ნავთობის/გაზის/ქვანახშირის პოტენციური დეფიციტი, ბიზნეს საქმიანობის შეფერხება და ა.შ. მიმდინარე ეკონომიკური სიტუაციის სამომავლო გავლენის პროგნოზირება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან. კომპანიის საქმიანობაზე სამხედრო თავდასხმას გავლენა არ მოუხდენია.

კლიმატის ცვლილება. კლიმატის ცვლილება და ჰიდროენერგეტიკის განვითარება ერთმანეთთან ურთიერთქმედებენ ბუნებრივი პროცესის ფარგლებში, ამგვარად, ნებისმიერი ცვლილება, რომელსაც ადგილი ექნება ერთ-ერთ მათგანთან, გამოიწვევს ცვლილებას მეორესთანაც. გლობალური დათბობა კლიმატის ცვლილების ერთ-ერთი უმთავრესი ფაქტორია სხვა ისეთ ფაქტორებთან შედარებით, როგორიცაა ტენიანობა, ღრუბლიანობა და ნალექი. მას მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე და წყლის რესურსების მომარაგებაზე. გლობალური დათბობა ზრდის გლობალური ტემპერატურის მაჩვენებლებს, რაც შემდეგ, თავის მხრივ, ცვლის ნალექების ხასიათს. ამ ცვლილებების ერთ-ერთი შედეგია გაზაფხულზე ადრეული თოვლის დნობა, რომელიც პირდაპირ გავლენას ახდენს ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე. კლიმატის ცვლილება გლობალური ფენომენია; თუმცა, კლიმატის ცვლილების ზემოქმედება ჰიდროენერგეტიკის გამომუშავებაზე არ არის ერთგვაროვანი სხვადასხვა სივრცით მასშტაბებში. სხვადასხვაგვარი შედეგები დამოკიდებულია ისეთ ფაქტორებზე, როგორიცაა ადგილობრივი ჰიდროლოგიური პირობები და გეოგრაფიული მახასიათებლები. კომპანია ამცირებს კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებს გლობალურ დათბობასთან დაკავშირებული კლიმატის ექსტრემალური მოვლენებით გამოწვეული ჰიდროლოგიური რეჟიმის ცვლილებების პროგნოზის გაუმჯობესების გზით. მეტი სივრცითი და დროითი სიზუსტის არსებობისას, ეს პროგნოზები ხელს შეუწყობს ჰიდროენერგეტიკის განვითარების პოტენციალის უკეთესი და ზუსტი შეფასების განხორციელებას კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებული საკითხების დამლევსას.

3 მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (შემდეგში „ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე. ქვემოთ მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ყველა წარდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ის მოითხოვს ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. სფეროების, სადაც მაღალი ხარისხისა და სირთულის განსჯა გამოიყენება, ასევე სფეროების, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-**Error! Reference source not found.** განმარტებით შენიშვნაში.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

3 მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებები აღემატება მის მოკლევადიან აქტივებს 32,874,834 ლარით. მოკლევადიანი ვალდებულებები მოიცავს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს დარიცხული პროცენტით, 29,453,152 ლარის ოდენობით, რომელიც გადასახდელია საქართველოს ბანკისთვის (“სბ”) და საქართველოს ბანკიდან მიღებული გრძელვადიანი ვალის მოკლევადიან ნაწილს და მასთან დაკავშირებულ გადასახდელ პროცენტებს, 9,203,214 ლარის ოდენობით, იხ. მე-13 შენიშვნა.

ისტორიულად, კომპანიამ ყველა თავისი საკრედიტო ხაზი სხვადასხვა ფინანსურ ინსტიტუტებთან განაახლა. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით დეტალები იხილეთ მე-13 შენიშვნაში. ყოველი სესხის გაცემის თარიღზე, ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-მ უზრუნველყო ვალის დაფარვის გარანტია, იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს დამოუკიდებლად შეასრულოს გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ დაკისრებული ვალდებულება.

ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არსებულ სიტუაციას შეესაბამება და რომ ის შეძლებს ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში აქტივების რეალიზებასა და ვალდებულებების დაფარვას.

უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებისას მოქმედი საქართველოს ეროვნული ბანკის (“სებ”) ოფიციალური ვალუტის კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღრიცხულია პირვანდელი ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება სამართლიანი ღირებულების დადგენის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსით. ამგვარი ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშებით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსებია: 1 აშშ დოლარი = 2.6894 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.7020 ლარი); 1 ევრო = 2.9753 ლარი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 ევრო = 2.8844 ლარი).

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასება, რომელსაც შეუძლია მნიშვნელოვანი შესწორებების გამოწვევა აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებული მხარეების ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-8 შენიშვნაში

საგადასახადო კანონმდებლობა და ანარიცხების აღრიცხვა - შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ 22-ე შენიშვნაში

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები შევიდა ძალაში 2023 წლის 1 იანვარიდან:

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (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).

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.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

შესწორებებმა გავლენა მოახდინა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტებებზე, მაგრამ არა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში რაიმე მუხლის შეფასებაზე, აღიარებაზე ან წარდგენაზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრა (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ -შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).

ამ შესწორებების გამოყენებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომელთა გამოყენებაც მანამდე კომპანიას არ დაუწყია, არის შემდეგი:

შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები ეხება გაყიდვისა და უკუიჯარის ოპერაციებს, რომლებიც აკმაყოფილებს ფასს 15-ის მოთხოვნებს გაყიდვის გზით აღრიცხვის შესახებ. ცვლილებები მოითხოვს, რომ გამოყენებულმა-მოიჯარემ შემდგომში შეაფასოს ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიქმნება გარიგებიდან და ისე, რომ არ აღიაროს რაიმე სახის შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან. ეს ნიშნავს ასეთი შემოსულობის გადავადებას მაშინაც კი, თუ არსებობს ვალდებულება განხორციელდეს ცვლადი გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსსა თუ განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა, ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ის მიერ დადგენილი თარიღით, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვასთან, ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება, მაშინ, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გავლენის მოხდენა, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნები		-	-	251,463
ვალდებულებები				
მიმწოდებლების მიმართ		3,620	-	-

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნები		-	-	65,066
ნასესხები სახსრები	13	-	114,305,170	-
ვალდებულებები				
მიმწოდებლების მიმართ		331,251	-	-

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
ამონაგები		-	-	11,851,124
სხვა შემოსავალი		-	-	157,964
მომსახურების ხარჯები	15	624,624	-	-
საპროცენტო ხარჯები	13	-	6,775,033	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები		4,878	-	-

სხვა შემოსავალი მიიღება შპს „ტაბასათვის“ მიწოდებული ზოგადი და ადმინისტრაციული მომსახურებიდან. მომსახურების ხარჯებში შედის „აკაფის“ მიერ დარიცხული ხელმძღვანელობის საფასური კომპანიისათვის გაწეული სხვადასხვა სახის მომსახურებისათვის.

საპროცენტო ხარჯი მოიცავს კომპანიის 10%-იანი აქციონერისთვის, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისათვის გადახდილ პროცენტს იმ პერიოდისთვის, რომლის განმავლობაშიც ის ფლობდა აქციებს კომპანიაში. 2023 წლის 4 სექტემბრის შემდეგ, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის აქციები გამოისყიდა კომპანიის მთავარმა აქციონერმა, სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-მ. დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 12.

2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

ქართული ლარი	შენიშვნა	მაჟორიტარი აქციონერი	სხვა აქციონერი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ი საწარმოები
სხვა შემოსავალი		-	-	174,739
მომსახურების ხარჯები	16	621,410	-	-
საპროცენტო ხარჯები	13	904	8,558,859	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები		2,748	-	-

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს კომპანიის გენერალურ მენეჯერსა და კომერციულ დირექტორს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია წარმოდგენილი ქვემოთ:

ქართული ლარი	2023		2022	
	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი სარგებელი:				
- ხელფასები	1,171,899	-	1,072,291	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	636,543	203,659	146,554	117,326
სულ	1,808,442	203,659	1,218,845	117,326

8 ძირითადი საშუალებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ.

ცალ-ცალკე აღრიცხული ძირითადი საშუალებების მუხლის კომპონენტის შესაცვლელად გაწეული ხარჯი კაპიტალიზდება ჩამოწერილი ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულებით. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება, თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი წარმოიქმნება დანახარჯებიდან. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის მცირე რემონტი და ტექნიკური ხარჯები, აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც გაწეული ხარჯი.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. კომპანია სათანადო ნაწილებს ძირითადი ტექნიკური სამუშაოებისთვის განმარტავს, როგორც ცალკე ჯგუფს, "დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები". ამ ტიპის აქტივებს ძირითადი ტექნიკური სამუშაოების ჩატარებამდე ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების სხვა მუხლებზე ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების (ან გადაფასებული თანხები) ნარჩენ ღირებულებებზე გადასანაწილებლად მათი შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

აქტივების ჯგუფები	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა -ნაგებობები (გვირაბი)	50 წელი
გადამცემი ხაზები და მასთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	50 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	15 -დან 20 წლამდე
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	5-დან 20 წლამდე
ტრანსფორმატორები, გენერატორები და ჰესებთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	15 წელი
ავტომობილები	5-დან 10 წლამდე
ავეჯი და მოწყობილობები	4-დან 7 წლამდე

კომპანიის ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები გადაიხდება და საჭიროებისამებრ დაკორექტირდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განსახიერებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივებისგან კომპანიისთვის სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი პირველადი ფაქტორები: (a) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (b) მოსალოდნელი ცვეთა/გაფუჭება, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ექსპლუატაციის პროგრამაზე; და (c) საბაზრო პირობების ცვლილებებისგან წარმოქმნილი ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება.

სასარგებლო მომსახურების შეფასებული ვადები 1%-ით რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, ცვეთაზე გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იქნებოდა მისი 1,007 ათასი ლარით ზრდა ან შემცირება (2022: 1,006 ათასი ლარით ზრდა ან შემცირება).

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

	მიწა და შენობა ნაგებობები	ტრანსფორმატორები, გენერატორები და ჰესთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	გადამცემი ხაზები და შესაბამისი აღჭურვილობა	ინფრასტრუქტურული აქტივები	მანქანა- დანადგარების და მოწყობილობები	ავიჯი და ავტომობილები	ავტომობილები	დაუმონტაჟებული მოწყობილობები	სულ
ქართული ლარი									
თვითღირებულება									
2022 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,055,587	316,068	129,953	555,003	308,273,179
დამატებები	-	-	-	-	6,909	16,066	-	-	22,975
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,062,496	332,134	129,953	555,003	308,296,154
დამატებები	-	-	-	-	21,258	118,190	-	-	139,448
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	208,909,021	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,083,754	450,324	129,953	555,003	308,435,602
დაგროვილი ცვეთა									
2022 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით	(30,305,479)	(39,897,322)	(1,838,562)	(1,161,153)	(1,033,408)	(291,454)	(129,953)	-	(74,657,331)
ცვეთის დარიცხვა	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(7,137)	(9,915)	-	-	(10,060,370)
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(34,486,235)	(45,400,682)	(2,092,149)	(1,266,768)	(1,040,545)	(301,369)	(129,953)	-	(84,717,701)
ცვეთის დარიცხვა	(4,180,756)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(8,442)	(22,303)	-	-	(10,074,063)
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(38,666,991)	(50,904,042)	(2,345,736)	(1,372,383)	(1,048,987)	(323,672)	(129,953)	-	(94,791,764)
საბალანსო ღირებულება									
2022 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	174,422,786	37,149,727	10,587,228	810,993	21,951	30,765	-	555,003	223,578,453
2023 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	170,242,030	31,646,367	10,333,641	705,378	34,767	126,652	-	555,003	213,643,838

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა ინფრასტრუქტურული აქტივებისა და დაუმონტაჟებული მოწყობილობებისა, შპს “საქართველო - ურბან ენერჯის” ძირითადი საშუალებები სრულად დატვირთული იყო გირაოთი საქართველოს ბანკიდან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 13). დაუმონტაჟებული მოწყობილობები მოიცავს სათადარიგო ტრანსფორმატორებსა და ჰეს-ების ელექტრომოწყობილობათა სხვა ნაწილებს, რომლებიც აუცილებელია მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისათვის.

9 მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის ყველაზე დაბალი ღირებულებით. მარაგების ღირებულება განისაზღვრება პირველი შემავალი, პირველი გამომავალი („ფიფო“) საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი საქმიანობის ნორმალური მსვლელობისას, დასრულების და გაყიდვის ხარჯების შეფასებული ღირებულების გამოკლებით.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სათადარიგო ნაწილები	1,095,702	1,097,497
სხვა	15,304	31,977
სულ მარაგები	1,111,006	1,129,474

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში ახორციელებს.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. კომპანიის მიზანია აქტივებიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება (‘სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი’)

გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის იყენებს გამარტივებულ მიდგომას. მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდის პროფილებს 24 თვის განმავლობაში 2023 წლის 31 დეკემბრამდე და 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, შესაბამისად, და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელიც ამ პერიოდის განმავლობაში იქნა გამოცდილი. ისტორიული ზარალის კოეფიციენტები კორექტირებულია, რათა აისახოს მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაცია იმ მაკროეკონომიკურ ფაქტორებთან დაკავშირებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ კლიენტების მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე.

ისტორიულ საკრედიტო ზარალს ადგილი არ ჰქონია წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდში. ხელმძღვანელობას მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის არ გამოუყენებია, რადგან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც განსაზღვრულია არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკის საფუძველზე, იქნებოდა უმნიშვნელო.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილი ავანსიდან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოღება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილი ავანსიდან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

<i>ქართული ლარი</i>	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	3,020,113	2,939,072
სხვა მოთხოვნები	251,463	65,066
<i>სულ ფინანსური მოთხოვნები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში</i>	3,271,576	3,004,138
ავანსად გადახდილი საგადასახადო ხარჯები	176,050	113,096
ავანსად გადახდილი ხარჯები	60,408	52,575
ავანსი თანამშრომლებისთვის	723	388
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,508,757	3,170,197

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთი მიღებულია ადგილობრივი ბაზრის ოპერატორ ს.ს. “ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორზე” ელექტროენერგიის მიყიდვის შედეგად.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 30 დღე. დაუფარავ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში და მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე ვადით განთავსებულ სახსრებს ბანკებში. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საბანკო დეპოზიტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია საპროგნოზო საფუძველზე აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის გარეშე.

მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტები განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც გააჩნიათ “B+” და “BB” რეიტინგი (2022: “B+” და “BB”, შესაბამისად) Fitch Ratings-ის მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ამ ნაშთებისთვის 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნულის ტოლი.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	1,773,992	1,739,726
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,773,992	1,739,726

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მთლიანად კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე და არ არის გაუფასურებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1,465,609 ლარის ეკვივალენტი (2022 წლის 31 დეკემბერი: 928,454 ლარი) ფლობილი იყო აშშ დოლარში.

კომპანიის ლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 0% -დან 11.8%-მდე, ხოლო 0%-დან 3.3% -მდე - აშშ დოლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის.

12 საწესდებო კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება (მათ შორის, საწესდებო კაპიტალის, მფლობელობის და სხვა) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის აქციონერთა გადაწყვეტილებით. ავტორიზებული კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში საწესდებო კაპიტალად აღიარდება აქციონერთა გადაწყვეტილებით.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
აქციონერების მიერ შეტანილი კაპიტალი	123,638,980	123,638,980
სულ შეტანილი კაპიტალი	123,638,980	123,638,980

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ავტორიზებულმა და სრულად შემოტანილმა საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 123,638,980 ლარი. 2023 წლის 24 აგვისტომდე ეს მოიცავდა „ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ სირკეტის“ მიერ შემოტანილ 115,333,480 ლარს და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის მიერ შემოტანილ 8,305,500 ლარს. 2023 წლის 24 აგვისტოს, ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკმა გამოიყენა მისი ფუთ-ოფციონი ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკსა და სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი-ს შორის 2011 წლის 20 სექტემბერს გაფორმებული ქოლ-ოფციონის შეთანხმების მიხედვით და გაყიდა შპს საქართველო - ურბან ენერჯის 10% წილი. 2024 წლის 4 სექტემბრიდან სს ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი გახდა 100%-იანი აქციონერი, როდესაც სააქციო სტრუქტურის ცვლილება დაამტკიცა მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრმა.

13 ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

აღიარება და შეფასება. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, იმ შემთხვევაში, თუ თავდაპირველი აღიარებისას ისინი არ განეკუთვნებიან სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით კატეგორიას.

აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

ჯგუფსა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე ნასესხები სახსრების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევანდელი ღირებულებისგან. როდესაც ნასესხები სახსრების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილი შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად.

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯით ან საკომისიოთი კორექტირება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი		2022 წლის 31 დეკემბერი	
	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მოკლევადიანი ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
ვადიანი სესხები – „საქართველოს ბანკი“	9,203,214	185,123,693	-	-
საკრედიტო ხაზი - „საქართველოს ბანკი“	29,453,152	-	27,271,064	-
ვადიანი სესხები - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ) - შენიშვნა 7	-	-	14,001,274	100,303,895
ვადიანი სესხები - საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (სსკ)	-	-	11,399,347	82,066,824
სულ ნასესხები სახსრები	38,656,366	185,123,693	52,671,685	182,370,719

2011 წლის 22 ივნისს, კომპანიამ, ერგბ-მა და სსკ-მ (ერგბ და სსკ - ერთობლივად „უფროსი გამსესხებლები“) ხელი მოაწერეს დაფინანსების ზოგადი პირობების ხელშეკრულებას ფარავნის ჰესის მშენებლობის, დასრულებისა და ექსპლუატაციაში შეყვანის („პროექტი“) და პროექტის მიმდინარეობასთან დაკავშირებული ზოგიერთი სხვა დანახარჯის დასაფინანსებლად. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, ერგბ და სსკ დათანხმდნენ, კომპანიისათვის სესხის სახით გადაეცათ, შესაბამისად, 63,500,000 აშშ დოლარი და 52,000,000 აშშ დოლარი. კომპანიამ სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა დაიწყო 2015 წლის ოქტომბერში.

2023 წლის 18 ოქტომბერს, კომპანიამ გააფორმა გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულება საქართველოს ბანკთან საკრედიტო ხაზის საერთო ოდენობით 85,000,000 აშშ დოლარი (228,599,000 ლარი), 240 თვის ვადით. იმავე დღეს გაფორმდა საკრედიტო ხელშეკრულება GCLA-ს საფუძველზე და შესაბამისად კრედიტის საერთო ოდენობით 71,000,000 აშშ დოლარი (190,947,400 ლარი) 180 თვის ვადით. კრედიტი სრულად იქნა გამოყენებული ერგბ-ისა და სსკ-ს მიერ გაცემული სესხების დარჩენილი ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტის გადასახდელად. საპროცენტო განაკვეთი განსაზღვრულია რომ იქნება ფიქსირებული კრედიტის მოქმედების ვადის პირველი 24 თვის განმავლობაში, ხოლო შეთანხმებული მარჟის ჯამი და 6-თვიანი უზრუნველყოფილი ერთდღიანი საფინანსო განაკვეთი (SOFR) დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში. პროცენტისა და ძირითადი თანხის დაფარვა 2024 წელს დაიწყო.

2022 წლის 8 ნოემბერს, კომპანიამ ხელი მოაწერა ბანკის საკრედიტო ხელშეკრულებას საქართველოს ბანკთან კრედიტის ოდენობით 10,000,000 აშშ დოლარი (27,020,000 ლარი). კომპანიამ სრულად გამოიყენა მოცემული საკრედიტო ხაზი 2022 წელს, რომელიც გამოყენებულ იქნა სს იშბანკ თურქეთისა და სს იშბანკ საქართველოსგან მიღებული 10 000 000 აშშ დოლარის (27 020 000 ლარი) ოდენობის სესხების დასაფარად. სესხი მოკლევადიანია, 1 წლიანი დაფარვის ვადით.

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2023 წლის 27 აპრილს კომპანიამ საქართველოს ბანკთან გააფორმა საბანკო კრედიტის დამატებითი ხელშეკრულება 2,500,000 აშშ დოლარის კრედიტის ოდენობით (6,544,250 ლარი). 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტი სრულად იქნა გამოყენებული ერგბ-ისთვის და სსკ-სთვის გადასახდელი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადასახდელად.

2023 წლის 3 ნოემბერს კომპანიამ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების გაფორმებით განაახლა არსებული მოკლევადიანი სესხები საქართველოს ბანკთან, 2023 წლის 18 ოქტომბერს გაფორმებული გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულების საფუძველზე, საერთო ოდენობით 12,500,000 აშშ დოლარი (33,617,500 ლარი) დაფარვის თარიღით 2024 წლის 8 ნოემბერს.

გენერალური საკრედიტო ხაზის შესახებ ხელშეკრულების შესაბამისად საქართველოს ბანკიდან მიღებული სასესხო საშუალებების სრულად და სათანადოდ უზრუნველყოფის მიზნით კომპანიასა და საქართველოს ბანკს შორის გაფორმდა იპოთეკისა და გირავნობის ხელშეკრულებები, კომპანიის უძრავი და მოძრავი აქტივები მთლიანად დაგირავდა, როგორც უზრუნველყოფა, ასევე აკაფ-სა და საქართველოს ბანკს შორის გაფორმდა წილის გირავნობის ხელშეკრულება დამგირავებლის ვალდებულების მაქსიმალური ოდენობით, რომელიც განისაზღვრება 85 000 000 აშშ დოლარით ან მისი ეკვივალენტით სხვა ვალუტაში, ბანკში დადგენილი კომერციული კურსით.

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში იყო:

	საქართველოს ბანკი (ვადიანი სესხი)	ერგბ	სსკ	საქართველოს ბანკი (საკრედიტო ხაზი)	სულ
<i>ქართული ლარი</i>					
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	114,305,170	93,466,171	27,271,064	235,042,405
დამატებები წლის განმავლობაში	191,678,700	-	-	40,004,750	231,683,450
წლის პროცენტი (შენიშვნა 21)	3,394,527	8,774,435	7,251,272	2,129,135	21,549,369
გადახდილი პროცენტი	-	(10,160,039)	(8,313,549)	(2,368,811)	(20,842,399)
გადახდილი ძირითადი თანხა	-	(113,494,242)	(92,927,010)	(37,936,869)	(244,358,121)
ნასესხები სახსრების ადრეულად დაფარვის შედეგად მიღებული ზარალი, შემოსულობის გამოკლებით	-	1,252,560	1,024,822	-	2,277,382
სავალუტო (შემოსულობა)/ზარალი, ნეტო	(746,323)	(677,884)	(501,706)	353,883	(1,572,030)
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	194,326,904	-	-	29,453,152	223,780,056

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში იყო:

ქართული ლარი	ერგბ	სსკ	საქართველოს ბანკი	იშბანკ თურქეთი	იშბანკ საქართველო	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	142,839,351	116,800,879	-	18,702,460	12,471,871	290,814,561
დამატებები წლის განმავლობაში	-	-	27,291,200	-	-	27,291,200
წლის პროცენტი (შენიშვნა 21)	8,558,859	7,009,134	251,549	695,571	490,803	17,005,916
გადახდილი პროცენტი	(7,077,982)	(5,796,957)	-	(795,781)	(554,446)	(14,225,166)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(12,257,155)	(10,037,356)	-	(16,396,800)	(10,871,600)	(49,562,912)
სავალუტო შემოსულობა, ნეტო	(17,757,903)	(14,509,529)	(271,685)	(2,205,450)	(1,536,628)	(36,281,195)
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	114,305,170	93,466,171	27,271,064	-	-	235,042,405

მიმდინარე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებასთან მიახლოებულია. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საშუალო განაკვეთით გაანგარიშებული განაკვეთით 7.87% (2022: 8.8%) დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

14 ამონაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ამონაგების აღიარება. კომპანია მის ამონაგებს აწარმოებს ელექტროენერგიის საქართველოში და თურქეთში გაყიდვის შედეგად.

ამონაგები აღიარდება დისკონტების, დაბრუნებებისა და დამატებული ღირებულების გადასახადების გარეშე.

ადგილობრივ ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვები. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც კონტროლი ელექტროენერგიაზე გადავიდა კონკრეტულ ლოკაციაზე. შესრულების ვალდებულება კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მისაღებ ამონაგებზე შესრულებულად ითვლება დროთა განმავლობაში კლიენტის მიერ სარგებლის მიღებისა და გამოყენების პარალელურად.

გენერირებული ელექტროენერგიის გაყიდვა აისახება მიწოდებული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებით..

ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორთან („ესკო“) გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, კომპანიის ტარიფები წინასწარაა დადგენილი აშშ დოლარში და ამონაგების აღიარება ეფუძნება თვის ბოლო დღეს მოქმედ გაცვლით კურსს.

ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები. ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვის შემთხვევაში, თურქეთის საზღვარზე მიწოდებული ელექტროენერგიის ფასი გამოითვლება საათობრივი საბაზრო ფასის ყოველთვიური საშუალო შეწონილი ღირებულების მიხედვით, კონკრეტულად „საბაზრო საკლირინგო ფასი“, რომელიც წარმოდგენილია თურქეთში ელექტროენერგიის ბაზრის ოპერატორის ოფიციალურ ვებ გვერდზე. - Enerji Piyasaları İşletme A.Ş. („EPIAŞ“), დისკონტირებული 7,5%-ით.

მომხმარებლებს ანგარიშ-ფაქტურა წარედგინებათ ყოველთვიურ საფუძველზე და ანაზღაურება გადასახდელია ანგარიშფაქტურის წარდგენისას.

ქართული ლარი	2023	2022
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	31,648,374	43,187,026
ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები	11,851,124	-
სულ ამონაგები	43,499,498	43,187,026

ელექტროენერგიის ტრანსსასაზღვრო გაყიდვები მოიცავს 2023 წლის ზაფხულის თვეებში ელექტროენერგიის თურქეთში ექსპორტს (შენიშვნა 1).

15 მომსახურების ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	2,541,636	66,631
დაზღვევის ხარჯები	765,167	483,745
ხელმძღვანელობის საფასური	624,624	621,410
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	480,761	380,946
უსაფრთხოების ხარჯები	160,678	160,678
ტრანსპორტის ხარჯები	78,408	76,032
სხვა ხარჯები	6,285	6,010
სულ მომსახურების ხარჯები	4,657,559	1,795,452

გადაცემის და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები მოიცავს გადაცემის მომსახურებისა და გარანტირებული სიმძლავრის საფასურს, რომლებიც უზრუნველყოფილია შესაბამისად სსე-სა და ესკო-ს მიერ. ეს ხარჯები მხოლოდ ელექტროენერგიის ექსპორტის დროს გაიწევა.

16 პერსონალის ხარჯები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

თანამშრომელთა სარგებელი. ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური შვებულების და ბიულეტენის ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა სარგებელი (კვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევენ. 2019 წლის 1 იანვრიდან კომპანია ვალდებულია, გადაიხადოს თანამშრომელთა მთლიანი ხელფასებისა და სარგებლის 2%-ის ოდენობის საპენსიო შენატანები.

ქართული ლარი	2023	2022
სახელფასო ხარჯი	4,214,958	3,213,746
კვების ხარჯი	124,422	108,522
დაზღვევის ხარჯი	49,115	36,042
თანამშრომელთა ტრენინგების ხარჯი	9,944	19,939
სულ პერსონალის ხარჯი	4,398,439	3,378,249

17 საგადასახადო ხარჯები

ქართული ლარი	2023	2022
საკუთრებისა და მიწის გადასახადის ხარჯი	2,081,517	2,177,848
სხვა გადასახადები	6,777	35,938
სულ საგადასახადო ხარჯები	2,088,293	2,213,786

შპს საქართველო-ურბან ენერჯი
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2023 წლის 31 დეკემბერი

18 სხვა საოპერაციო ხარჯები

<i>ქართული ლარი</i>	2023	2022
მოვლა-შენახვის ხარჯები	144,683	166,401
ენერგეტიკის მარეგულირებელი კომისიის რეგულირების საფასური	130,498	86,374
ავტომატებისა და საწვავის ხარჯები	61,942	71,142
კომუნალური ხარჯები	29,929	32,525
საკომუნიკაციო ხარჯები	20,210	19,646
ინფორმაციული ტექნოლოგიების ლიცენზიის ხარჯი	22,165	15,207
საოფისე ხარჯები	12,880	15,597
მივლინების ხარჯები	8,573	6,124
საქველმოქმედო ხარჯები	3,298	2,588
სხვა ხარჯები	66,552	46,288
სულ, სხვა საოპერაციო ხარჯები	500,730	461,892

19 ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები

<i>ქართული ლარი</i>	2023	2022
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	10,074,064	10,060,370
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	197,177	205,824
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	4,529	3,490
სულ ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	10,275,770	10,269,684

20 ფინანსური შემოსავალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური შემოსავალი. ფინანსური შემოსავალი მოიცავს ინვესტირებულ თანხებზე საპროცენტო შემოსავალს, ასევე სავალუტო შემოსულობებს და ზარალს, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დარიცხვისას, აქტივზე ეფექტური შემოსავლის გათვალისწინებით.

<i>ქართული ლარი</i>	2023	2022
საპროცენტო შემოსავალი	304,247	168,118
წმინდა სავალუტო შემოსულობა	1,315,363	34,616,411
სულ ფინანსური შემოსავალი	1,619,610	34,784,529

21 ფინანსური ხარჯები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ხარჯები. ფინანსური ხარჯები მოიცავს ნასესხებ სახსრებზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს, სავალუტო შემოსულობას და ზარალს, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა საპროცენტო და სხვა ხარჯი გაწეულად აღიარდება ფინანსური ხარჯების ფარგლებში მათი გაწევის მომენტში.

ქართული ლარი	2023	2022
საპროცენტო ხარჯები (შენიშვნა 13)	21,549,369	17,005,915
ნასესხები სახსრების ადრეული დაფარვის შედეგად მიღებული ზარალი, შემოსულობის გამოკლებით (შენიშვნა 13)	2,277,383	
ბანკის საკომისიო	1,046,540	225,155
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	24,968	35,976
სხვა ფინანსური ხარჯები	289,474	152,534
სულ ფინანსური ხარჯები	25,187,734	17,419,580

22 მოგების გადასახადი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება ანგარიშგების თარიღისთვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული საქართველოს კანონმდებლობის გათვალისწინებით. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. შეცვლილი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ძველად მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან, რაც ვრცელდება კომპანიაზე. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურად განხორციელებულ, აგრეთვე განზრახულ მოგების განაწილებას, მათ შორის, შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ ეხება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ თანხას.

განაწილებულ მოგებაზე მოგების გადასახადი აღიარდება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადებისა და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მოგების გადასახადად აღრიცხვისთანავე. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის აისახება იმ ოდენობით, რომელიც სავარაუდოდ, გადაეხდება საგადასახადო ორგანოებს ან მიიღება მათგან.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული გადასახადის გარდა ზემოთხსენებულ სხვა კატეგორიებზე დარიცხული გადასახადი აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში საგადასახადო ხარჯების სახით.

გადასახადების ცნების ცვლილების გამო ტერმინი “აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა” კარგავს დამახასიათებელ ეკონომიკურ მნიშვნელობას. ახალი საგადასახადო მოდელით ბასს 12 – „მოგების გადასახადის“ მიხედვით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები აღარ არის გაოყენებადი.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საგადასახადო კანონმდებლობა და ანარიცხების აღრიცხვა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხება იმ საგადასახადო პოზიციებისთვის, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ განისაზღვრება, როგორც ნაკლებად სავარაუდოდ შენარჩუნებული, თუ საგადასახადო ორგანოების მიერ გამოწვევების წინაშე დადგება, რაც ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან არსებითად ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის თარიღისთვის. მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის თარიღისთვის ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე.

საგადასახადო გაუთვალისწინებელი მოვლენები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებით, ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემით და სასამართლოს გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, ურთიერთსაწინააღმდეგო და ექვემდებარება მრავალგვარ ინტერპრეტაციას სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მთელი რიგი სახელმწიფო ორგანოები ახორციელებენ, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი ჯარიმების, საურავებისა და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება. საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოების მიერ შესაძლებელია შემოწმდეს სამი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, ზოგ შემთხვევაში კი - უფრო დიდი ხნის მანძილზეც.

ამ პირობებიდან გამომდინარე საქართველოში შეიძლება წარმოიქმნას ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანი იქნება, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მას სათანადოდ უზრუნველყოფილი აქვს საგადასახადო ვალდებულებები შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების მისეული ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული აღმოჩნდეს და თუ ამ ორგანოებმა წარმატებით აღასრულეს საკუთარი ინტერპრეტაციები, გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს.

საქართველოს შემოსავლების სამსახურის აუდიტის დეპარტამენტის 2021 წლის 25 მარტის ბრძანება M8628 თანახმად, სამსახურმა წამოიწყო კომპანიის კონტროლირებული ტრანზაქციების დოკუმენტური აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2018 წლის 1 იანვრიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს. მიზანი იყო შემოწმებულიყო „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპებთან შესაბამისობა და საგადასახადო რეკიმების გამოყენება. 2021 წლის 30 დეკემბერს, საგადასახადო შეფასების აქტის („TP Act“) მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჩათვალა, რომ კომპანიის მიერ „AES Elektrik Enerjisi Tiptan Satis A.S.“-თვის (AES) გადახდილი ანაზღაურების თანხა დასაბეგრი მოგების განაწილება იყო. რაც შედეგად აისახა დამატებით გადასახადებსა და ჯარიმებში, რომლებმაც მთლიანად 684,784 ლარი შეადგინა.

კომპანიამ შემოსავლების სამსახურში, შემდგომში კი ფინანსთა სამინისტროში გაასაჩივრა მოცემული აქტი. 2024 წლის 31 იანვარს ფინანსთა სამინისტროს ჩვენი საჩივრის უარყოფის შესახებ საბოლოო გადაწყვეტილების მიღების შემდეგ, კომპანიამ სარჩელი შეიტანა თბილისის საქალაქო სასამართლოში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისათვის საჩივარი სასამართლოს მიერ მიღებულია და მუშავდება.

სამართლებრივი დავები. 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში, გარდა ზემოთ აღნიშნული საგადასახადო დავისა. ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ კომპანიას არ დაეკისრება რაიმე არსებითი სახის დაურიცხავი ზარალი და შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ანარიცხი არ არის შექმნილი.

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ვითარდება და სახელმწიფო ორგანოთა მხრიდან აღსრულების პრაქტიკა მუდმივად იცვლება. კომპანია პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების დაცვის მის ვალდებულებებს. ვალდებულებათა დადგენისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, აგრეთვე სამოქალაქო პროცესებისა თუ კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, სარწმუნოდ შეფასება არ არის შესაძლებელი, თუმცა, შეიძლება იყოს არსებითი. არსებულ აღსრულების გარემოში, მოქმედი კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მიყენებული ეკოლოგიური ზიანით გამოწვეულ მნიშვნელოვან ვალდებულებებს ადგილი არ აქვთ.

ურთიერთგაგების მემორანდუმით ნაკისრი ვალდებულებები. 2007 წლის 29 მაისს კომპანიამ და საქართველოს მთავრობამ ხელი მოაწერეს ურთიერთგაგების მემორანდუმს საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე 87 მეგავატიანი ჰიდროელექტრო სადგურის მშენებლობის თაობაზე. აღნიშნული მემორანდუმის მიხედვით, კომპანია ვალდებულია, ზამთრის სამი თვის (დეკემბერი-თებერვალი) განმავლობაში, გენერირებული ელექტროენერგია ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს მიყიდოს მინიმალურ გარანტირებულ ფასად 4.7 აშშ ცენტი/კილოვატსაათი. მემორანდუმის მოქმედების ვადის ამოწურვის შემდეგ (სანამ კომპანია მთლიანად არ ამოიღებს მემორანდუმის ფარგლებში ჩადებულ ინვესტიციას, მაგრამ არა უმეტეს 15 წლის განმავლობაში ჰესის მშენებლობის შეკვეთიდან), ზემოაღნიშნული შეზღუდვები მოიხსნება და კომპანიას უფლება ექნება, თავისუფლად გაყიდოს ან/და ექსპორტზე გაიტანოს მის მიერ გენერირებული მთელი ელექტროენერგია თავისთავად პირობებზე და მესამე მხარეებსა და ქვეყნებში.

2020 წლის 28 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა 2009 წლის 27 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას, რომლითაც კომპანიამ აიღო ვალდებულება, 2020-2024 წლებში გაეყიდა მთლიანი ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია ექსკლუზიურად ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის (სს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი).

2023 წლის 21 აპრილს, საქართველოს მთავრობასთან 2009 წლის 27 მაისს ხელმოწერილი ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიას მიენიჭა უფლება ელექტროენერგიის ექსპორტზე თურქეთში 2023 და 2024 წწ. ზაფხულის თვეებში (მაისი, ივნისი, ივლისი, აგვისტო).

საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია სრულად აკმაყოფილებდა აღნიშნულ საინვესტიციო ვალდებულებებს.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. კომპანიას ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც პირველ რიგში დაკავშირებულია საქართველოს ბანკისგან აღებულ სესხებთან, მათ შორის DSCR- ფულადი ვალდებულების მომსახურების კოეფიციენტი- და DEBT/EBITDA (ვალი/შემოსულობა პროცენტის დარიცხვამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე). თუმცა, ვინაიდან სესხი გაცემულია წლის ბოლო კვარტალში, ამ შეთანხმებების შესრულება არ ვრცელდება 2023 წელზე.

24 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია რისკებს განიხილავს ფინანსური (საკრედიტო, საბაზრო, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის) და სამართლებრივი რისკების თვალსაზრისით. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის უმთავრესი ამოცანაა რისკის საზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკისადმი დაქვემდებარება ამ ფარგლებში შენარჩუნდეს. კომპანია ამჟამად მუშაობს მისი ფინანსური და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების შემუშავებაზე. კომპანიაში ამჟამად არსებული პრაქტიკა, მათ შორის, მოწილე კომპანიის მხრიდან განხორციელებული ზედამხედველობა და ახალი ინიციატივები, მიზნად ისახავს ისეთი შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რომლებიც მინიმუმამდე შეამცირებს ფინანსურ და სამართლებრივ რისკებს მიმდინარე და სამომავლო პერიოდებში.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთერთი მხარე, ვალდებულების შეუსრულებლობიდან გამომდინარე, გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება წარმოიქმნება კომპანიის საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და კონტრაჰენტებთან ფინანსური აქტივების წარმომქმნელი სხვა ტრანზაქციებიდან.

საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზეგავლენა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი არის კომპანიის საქმიანობაზე მოქმედი ერთერთი უმსხვილესი რისკი; ამდენად, ხელმძღვანელობა ყურადღებით მართავს საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარებას.

საკრედიტო რისკის შეფასება მისი მართვის მიზნით რთული პროცესია და გულისხმობს მოდელების გამოყენებას, რადგან რისკი ცვლადია ბაზრის პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და დროის გასვლის შესაბამისად. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება აგრეთვე მოიცავს დეფოლტის ალბათობის, შესაბამისი ზარალის კოეფიციენტებისა და კონტრაჰენტებს შორის დეფოლტების კორელაციის გაანგარიშებას.

ზღვრები. კომპანია საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახორციელებს ერთ მსესხებელთან, ან მსესხებელთა ერთ ჯგუფთან მიმართებაში, აგრეთვე გეოგრაფიულ და დარგობრივ სეგმენტებზე მისაღები რისკის ოდენობებზე ზღვრების დაწესებით. პროდუქტებისა და დარგის მიხედვით საკრედიტო რისკის დონეზე რისკის ზღვრებს ხელმძღვანელობა რეგულარულად ამტკიცებს. ამგვარი რისკები სისტემატიურ მონიტორინგს ექვემდებარება და ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად გადაიხედება.

ზოგადად, სავაჭრო მოთხოვნებზე უზრუნველყოფის მოთხოვნა არ ხდება. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ერთი კლიენტისთვის - ესკოს-სთვის არის მიკუთვნებული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გათვალისწინებულია დასაბუთებული საპროგნოზო ინფორმაცია. კომპანიამ გამოყო რამდენიმე მთავარი ეკონომიკური ცვლადი, რომლებიც შეესაბამება საკრედიტო რისკისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დინამიკას. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზებს („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) თავად კომპანია ადგენს. პროგნოზი არის მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში მოსალოდნელი მაკრო-ეკონომიკური განვითარების მისეული შეფასება. კომპანია აანალიზებს იმ ქვეყნების მაკრო-ფაქტორებს, სადაც ის მომსახურებას ჰყიდის. 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მოთხოვნების სრული ოდენობა არის ადგილობრივი კლიენტის - ესკო-ს მიმართ. კომპანიამ გააანალიზა საქართველოს მაკრო-ეკონომიკური სცენარები და შესაბამისი კოეფიციენტები სეზონის მიერ გამოქვეყნებული ანგარიშის მიხედვით. კომპანიის დებიტორთა წარსული ქცევის გათვალისწინებით, კომპანიამ დაადგინა, რომ მშპ და გაცვლითი კურსი ყველაზე მნიშვნელოვანი ფაქტორია, რომელიც მოთხოვნების ამოღებაზე მოქმედებს და, შესაბამისად, გააკეთა ისტორიული ზარალის განაკვეთების კორექტირება ამ ფაქტორებში მოსალოდნელი ცვლილებების მიხედვით.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ისტორიულ საკრედიტო ზარალს ადგილი არ ჰქონია წინასწარ განსაზღვრული პერიოდის განმავლობაში. ხელმძღვანელობას არ გამოუყენებია მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის, რადგან არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკაზე დაფუძნებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იქნებოდა.

კომპანია რეგულარულად ამოწმებს გამოყენებულ მეთოდოლოგიასა და გაკეთებულ დაშვებებს შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის სხვაობის შემცირების მიზნით.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება აქტივების კლასის მიხედვით ასეთია:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 10)	3,271,576	3,004,138
დეპოზიტები ბანკებში	-	3,790,414
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 11)	1,773,992	1,739,726
სულ საკრედიტო რისკისადმი მაქსიმალური დაქვემდებარება	5,045,568	8,534,278

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია ღია სავალუტო პოზიციებთან, რომლებზეც ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მოძრაობის გავლენა ვრცელდება. დირექტორთა საბჭო ადგენს რისკის მისაღებ დონეს და შემდეგ თავის შეხედულებისამებრ უწევს მას მონიტორინგს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ აღმოფხვრის მისაღებ დონეზე მეტი ზარალის შემთხვევებს შედარებით მნიშვნელოვანი უარყოფითი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

საბაზრო რისკების მიმართ ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობა ეფუძნება ერთი ფაქტორის ცვლილებას სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ამგვარი მდგომარეობა ნაკლებად სავარაუდოა და ზოგიერთი ფაქტორის ცვლილება შეიძლება ერთმანეთთან კორელაციაში იყოს. ასეთია, მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება და ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიცვლება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების პარალელურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკისადმი დაქვემდებარება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი			2022 წლის 31 დეკემბერი		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	3,579,565	(541,189)	3,038,376	3,815,077	(459,462)	3,355,615
აშშ დოლარი	1,465,609	(224,167,634)	(222,702,025)	4,718,868	(235,389,173)	(230,670,305)
ევრო	190	(214,721)	(214,531)	9	(309,716)	(309,707)
თურქული ლირა	204	(3,620)	(3,416)	324	(2,494)	(2,170)
სულ	5,045,568	(224,927,164)	(219,881,596)	8,534,278	(236,160,845)	(227,626,567)

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებაში, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი შენარჩუნებულია უცვლელად: აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანით გამოწვეული ზარალი / შემოსულობა.

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განუვითარებელი ბაზრის გამო, ხელმძღვანელობა არ ახდენს კომპანიის სავალუტო რისკის ჰეჯირებას.

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
<i>ქართული ლარი</i>		
აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით	(44,481,006)	(46,134,061)
აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით	44,481,006	46,134,061

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია საპროცენტო განაკვეთის რისკს ექვემდებარება იმდენად, რამდენადაც კომპანიაში შემავალი საწარმოები სახსრებს სესხულობენ როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე ცვლადი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის განაკვეთებით ნასესხები სახსრების სათანადო ბალანსის დაცვით. კომპანიის დაქვემდებარება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე აღწერილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ქვეთავში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთების მიმართ დაქვემდებარების საფუძველზე. ცვლად-განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების ოდენობა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. უმაღლესი ხელმძღვანელობისათვის წარსადგენ მოხსენებებში გამოიყენება 100 საბაზო ქულიანი (1%) ზრდა ან კლება და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილების თაობაზე.

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზო ქულით მეტობის/ნაკლებობის შემთხვევაში, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად დატოვების პირობებში, კომპანიის:

- 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება შემცირდებოდა/გაიზრდებოდა 2,203,805 ლარით (2022: შემცირდებოდა/გაიზრდებოდა 2,676,325 ლარით). ეს ძირითადად მიეკუთვნება კომპანიის დაქვემდებარებას მის ნასესხებ სახსრებზე საპროცენტო განაკვეთების მიმართ .

კომპანიის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ მიმდინარე წელს გაიზარდა, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო ცვლადგანაკვეთიანი სავალსო ინსტრუმენტების მოცულობის ზრდით.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიას გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულება. კომპანიას ყოველდღიურად უხდება არსებული ფულადი რესურსების გამოყენება. ხელმძღვანელობა აკვირდება კომპანიის ფულადი ნაკადების მიმდინარე ყოველთვიურ პროგნოზებს.

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს აქციონერების კაპიტალის შენატანებისა და ერგბ-სა და სსკ-სგან ნასესხები სახსრების საშუალებით. კომპანიის ლიკვიდობის რეზერვი მოიცავდა ბანკის დეპოზიტებსა და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 11).

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით გაანალიზებული ვალდებულებები. ცხრილში განმარტებული თანხები წარმოადგენს საკონტრაქტო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის, მთლიან სასესხო ვალდებულებებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესულისგან განსხვავდება, რადგან ეს უკანასკნელი დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება. თუ გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, ნაჩვენები ოდენობა დგინდება საანგარიშგებო დღეს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გადახდები კონვერტირდება საანგარიშგებო დღეს არსებული სპოტ სავალუტო კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართული ლარი	მოთხოვნა დე და 1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე - 5 წელიწადზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები საიჯარო	-	-	(55,721,428)	(104,109,323) (262,912,266)	(422,743,017)
ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა	(43,024)	(30,742)	(117,155)	(198,830) (1,141,440)	(1,531,191)
ვალდებულებები	(76,768)	(88,139)	(153,893)	(102,596) -	(421,396)
სულ მომავალი გადახდები	(119,792)	(118,881)	(55,992,476)	(104,410,749) (264,053,706)	(424,695,604)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადების ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართული ლარი	მოთხოვნა დე და 1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე - 5 წელი	5 წელიწადზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები საიჯარო	-	-	(59,516,957)	(149,800,815)	(60,771,954)	(270,089,726)
ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა	(41,010)	(28,405)	(67,535)	(276,564)	(1,155,360)	(1,568,874)
ვალდებულებები	(405,028)	(209,414)	(62,354)	-	-	(676,796)
სულ მომავალი გადახდები	(446,038)	(237,819)	(59,646,846)	(150,077,379)	(61,927,314)	(272,335,396)

25 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანია გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოფილი იყოს უკუგება აქციონერებისთვის და შენარჩუნებული იყოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ 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 მონაცემები დაკვირვებადი ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რომელიც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულება განმარტებულია. აქტივების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არ არის:

ქართული ლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი				2022 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,773,992	-	-	1,773,992	1,739,726	-	-	1,739,726
- საბანკო დეპოზიტები	-	-	-	-	3,790,414	-	-	3,790,414
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	3,271,576	-	3,271,576	-	3,004,138	-	3,004,138
სულ აქტივები	1,773,992	3,271,576	-	5,045,568	5,530,140	3,004,138	-	8,534,278
ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	223,780,059	-	223,780,059	-	235,042,404	-	235,042,404
- საიჯარო ვალდებულებები	-	428,715	-	428,715	-	441,646	-	441,646
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
-სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	421,396	-	421,396	-	676,796	-	676,796
სულ ვალდებულებები	-	224,630,170	-	224,630,170	-	236,160,846	-	236,160,846

26 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების (რომელთა მიღება მოსალოდნელია) დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებულის, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო, მიახლოებულია მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო, მიახლოებულია მათ სამართლიან ღირებულებასთან.

27 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში.

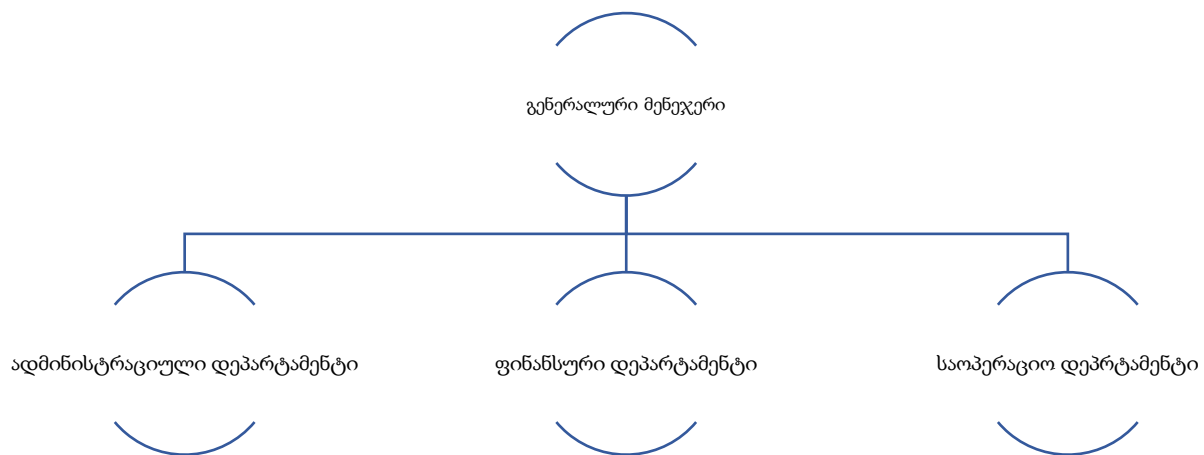
მმართველობის ანგარიშგება

კომპანიის შესახებ

კომპანია საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე ჰიდროელექტროსადგურის (ჰესი) ოპერირებას ახორციელებს. კომპანია ამუშავებს ფარავანჰესს, რომელიც 2014 წელს უნიკალურ პროექტად ითვლებოდა საქართველოში. ჰესი მოიცავს 14 კმ სიგრძის სადერივაციო გვირაბს, რომლის მეშვეობითაც, მდინარე ფარავანი მდინარე მტკვარში ჩაედინება, სოფელ ხერთვისში. ფარავანის ჰიდრო პროექტი ასევე მოიცავს 33 კმ სიგრძის 220 კვ ძაბვის გადამცემ ხაზს. გადამცემი ხაზი გადის ახალციხის ქვესადგურთან, რომელიც უკავშირდება შავი ზღვის გადამცემ ხაზს, მაღალი ძაბვით 400/500 კვ. ეს ხაზი საქართველოს თურქეთთან აკავშირებს.

კომპანია დაყოფილია სამ დეპარტამენტად: ადმინისტრაციული, ფინანსური და საოპერაციო. ადმინისტრაციული და ფინანსური განყოფილებები მდებარეობს თბილისში, მთავარ ოფისში, საოპერაციო განყოფილება კი მდებარეობს ასპინძის რაიონის სოფელ ხერთვისში (ფარავანჰესის ტერიტორია). 2023 წელს, კომპანიაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 37 ადამიანი (2022: 38).

საქართველო-ურბან ენერჯის ორგანიზაციული სტრუქტურა



ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ფინანსური ინდიკატორები

2023 წელს, კომპანიას არ გაუკეთებია მნიშვნელოვანი შენაძენი ძირითადი საშუალებების თვალსაზრისით.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აღემატება 32,874,834 ლარით. მიმდინარე ვალდებულებები მოიცავს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს და მათზე საქართველოს ბანკისთვის გადასახდელ პროცენტს 29,453,152 ლარის ოდენობით; საქართველოს ბანკისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხის მოკლევადიან ნაწილსა და შესაბამის პროცენტს 9,203,214 ლარის ოდენობით. დეტალები საბრუნავი კაპიტალის დეფიციტის და ფუნქციონირებადი საწარმოს შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

კომპანიის მოკლევადიანი აქტივები ძირითადად მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, საბანკო დეპოზიტებს, ესკოს მიმართ არსებულ მოთხოვნებსა და მარაგებს. კომპანიის მარაგები ძირითადად შედგება ჰესის კომპონენტის აღჭურვილობის სათადარიგო ნაწილებისგან. შიდა პოლიტიკის თანახმად, კომპანიას აქვს მარაგების მინიმალური და მაქსიმალური დონე, რომელიც განსაზღვრულია კონკრეტული სათადარიგო ნაწილებისთვის.

კომპანიის საქმიანობის მთავარ ფინანსურ ინდიკატორად ითვლება შემოსულობა დარიცხულ პროცენტამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე (EBITDA) ზღვარი, მთლიანი ელექტროენერგიის გენერაცია და საოპერაციო ხარჯები. 2023 წელს კომპანიის შემოსავალმა შეადგინა 43,499,498 ლარი, რაც 2022 წელთან შედარებით (43,187,026 ლარი) 1%-ით მეტია. კილოვატ/საათის თვალსაზრისით, ელექტროენერგიის გენერირება წინა წელთან შედარებით 3%-ითაა შემცირებული, რაც მშრალი სეზონის ფაქტორით შეიძლება აიხსნას.

EBITDA ზღვარი შემცირდა და 2023 წელს 74% შეადგინა 2022 წლის 82%-თან შედარებით. შემცირების ძირითადი მიზეზი არის ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორცაა გადაცემის და გარანტირებული სიმძლავრის საფასური, რომელიც მხოლოდ ელექტროენერგიის ექსპორტის დროს გაიწევა. 2023 წლიდან განსხვავებით, კომპანიას 2022 წელს ელექტროენერგიის ექსპორტი არ განუხორციელებია.

საოპერაციო ხარჯების თვალსაზრისით, მომსახურების ხარჯები წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 159%-ით, ხოლო პერსონალის ხარჯები 30%-ით გაიზარდა. მომსახურების ხარჯებში შედის გადაცემის და გარანტირებული სიმძლავრის საფასური, რომლებიც დაკავშირებულია ელექტროენერგიის ექსპორტთან, როგორც ეს აღწერილია ზემოთ მოცემულ აბზაცში და სადაზღვევო ხარჯები, რომლებიც 2022 წელთან შედარებით 58%-ით გაიზარდა.

არაფინანსური ინდიკატორები

საოპერაციო ინდიკატორები

ჰიდროელექტროსადგურები ხასიათდება ეფექტურობის 2 ინდიკატორით (ელექტრომექანიკური და ჰიდრომექანიკური მოწყობილობების მაჩვენებლები):

- **დატვირთვის ფაქტორი:** ანუ წმინდა სიმძლავრის ფაქტორი არის ფაქტობრივი ელექტრული ენერგიის გამომუშავების თანაფარდობა მოცემულ პერიოდში მაქსიმალური ელექტრული ენერგიის გამომუშავებასთან ამ პერიოდის განმავლობაში.
- **ხელმისაწვდომობის ფაქტორი:** არის დროის ის ოდენობა, რომლის საშუალებითაც ჰესს შეუძლია ელექტროენერგიის წარმოება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რომელიც იყოფა იმ პერიოდში დროის ოდენობაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ფარავანჰესის ეფექტურობის ორი ინდიკატორი ოპერაციული პერიოდის განმავლობაში:

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
დატვირთვის ფაქტორი	53.9%	56.0%	50.3%	53.0%	49.2%	42.5%	44.3%	46.4%	45.0%
ხელმისაწვდომობის ფაქტორი	98.8%	99.3%	99.8%	99.7%	99.8%	99.1%	98.8%	99.6%	99.2%

სოციალური პროექტები

გასული წლების მსგავსად, ურბან ენერჯი 2023 წელსაც მონაწილეობდა სოციალურ პროექტებში. კომპანია წლის განმავლობაში პერიოდულად ახორციელებს სოფლის ტერიტორიის დასუფთავების ღონისძიებებს. კომპანია ასევე ყოველწლიურად ეხმარება ხერთვისის საჯარო სკოლის სტუდენტებს, მან დააფინანსა ექსკურსია, შეიძინა სასკოლო მასალები და საახალწლო საჩუქრები 2023 წელს.

ურბან ენერჯი არის ქართველ და თურქი ბიზნესმენთა ასოციაციის წევრი და დროდადრო მონაწილეობს საქველმოქმედო ან სხვა ღონისძიებებში, რომელიც აახლოვებს ასოციაციის ქართველ და თურქ წევრებს.

კომპანია გეგმავს გააგრძელოს მონაწილეობა სოციალურ პროექტებში, განსაკუთრებით ასპინძის რეგიონში.

გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება

გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება მნიშვნელოვან როლს ასრულებს კომპანიის საქმიანობაში. აღნიშნულ საკითხებს დიდი ყურადღება ეთმობა ერგზ-სა და სსკ-ის მხრიდან და მკაცრად რეგულირდება მთავრობის მიერ.

კომპანიის 37 თანამშრომლიდან ერთი - ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სპეციალისტია, ასევე კომპანიამ გააფორმა საკონსულტაციო ხელშეკრულება გარემოს დაცვის სპეციალისტთან.

ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობის დროს აშენდა თევზსავალი სათავო ნაგებობის ტერიტორიაზე. მდინარეში თევზის არსებობაზე, სახეობებზე და რეპროდუქციაზე მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის გარემოსდაცვითი სპეციალისტი და შედეგები ასახულია კრედიტორებისთვის მომზადებულ წლიურ ანგარიშში.

ჩვეულებრივ, ფრინველებზე დაკვირვებას ახორციელებს კომპანიის გარემოს დაცვის სპეციალისტი, გადამცემი ხაზის მიმდებარე ტერიტორიებზე დაკვირვებისა და მეზობელი სოფლების მაცხოვრებლების გამოკითხვის საფუძველზე, ფრინველების სიკვდილიანობასთან დაკავშირებით. დაკვირვების შედეგად არცერთი უჩვეულო შემთხვევა არ გამოვლენილა.

ნაგავი და მყარი ნარჩენები ჰესების ტერიტორიიდან რეგულარულად გააქვთ შესაბამის მხარეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. სახიფათო ნარჩენებისთვის გათვალისწინებულია ცალკე საცავი და გარკვეულ დონემდე დაგროვების შემდეგ შესაბამის სერტიფიცირებულ კომპანიას გააქვს. მდინარის წყლის ქიმიური ანალიზი კეთდება საქართველოს გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. ასევე, ყოველწლიურად, სასმელი წყლის კვლევა საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ლაბორატორიაში ხდება.

მინიმალური ბიოლოგიური ნაკადის შეფასების მიზნით, ჰესზე აშენდა წყლის დონის საზომი სისტემა. კონკრეტული სტრუქტურა შექმნილია ზუსტი მონაცემების მისაღებად. წყლის დონის და ნაკადის მონაცემები გამოითვლება მთელი წლის განმავლობაში. მონაცემები ინახება სპეციალურ მონაცემთა მრიცხველში და მოდემის საშუალებით იგი გადაეცემა ჰესის სკადას სისტემას.

ხელმძღვანელობა პერიოდულად ხვდება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, ასპინძის და ახალციხის მუნიციპალიტეტებს, ასევე ადგილობრივ მოსახლეობას. არანაირი სარჩელი ან წერილობითი საჩივარი არ არის მიღებული.

კომპანია იყენებს მრავალფეროვან სადაზღვეო პროდუქტს, როგორებიცაა დანადგარების დაზიანებისა და ბიზნესის შეფერხების ყოვლისმომცველი დაზღვევა, ზოგადი პასუხისმგებლობის დაზღვევა, პოლიტიკის ძალადობის დაზღვევა, დამსაქმებლის პასუხისმგებლობის დაზღვევა, ვალდებულებების პირობების დარღვევის დაზღვევა, ჯანმრთელობის დაზღვევა, ავტომობილების დაზღვევა, სათაო ოფისის ქონების დაზღვევა.

რისკები და განუსაზღვრელობები

კომპანიის ხელმძღვანელობა აფასებს და პრიორიტეტებს ანიჭებს რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და ინდუსტრიასთან და თან ახლავს რესურსების კოორდინირებულ და ეკონომიკურ გამოყენებას გავლენის შემცირების, მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით.

2008 წლის 1 აგვისტოს შემდეგ აშენებული ელექტროსადგურის ტარიფები არ რეგულირდება. მათ ელექტროენერგიით ვაჭრობის უფლება ეძლევათ თავისუფალი (დაურეგულირებული) ტარიფით. ფარავანჰესიც ამ ტიპის ელექტროსადგურებს მიეკუთვნება. კომპანიას გაფორმებული აქვს 49 წლიანი ხელშეკრულება ელექტროენერგიის გადამცემ / დისპეტჩერიზაციის მომსახურებაზე სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (სსე), შპს „ენერგოტრანსთან“ და შპს „საქრუსენერგოსთან“ ელექტროენერგიის ექსპორტზე ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის მეშვეობით გატანისთვის (მესხეთის 400 კვ ძაბვის გადამცემი ხაზით).

ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის პრიორიტეტულობა და უპირატესობა განისაზღვრება შემცირების თანმიმდევრობით (ა, ბ, გ და დ კატეგორიები). რადგანაც ფარავანძესი აშენებულია 2010 წლის შემდეგ, ჰესი მიეკუთვნება ბ კატეგორიას.

2024 წელს მოსალოდნელია საქართველოში ელექტროენერგიის მოხმარების ზრდა 1.4% და 5.1%-ით, შესაბამისად (წყარო: თიბისი კაპიტალი).

თურქეთის ბაზარზე ელექტროენერგიის ფასის ცვალებადობის რისკის შესამცირებლად და კვტ/სთ-ზე უფრო მაღალი შემოსავლის უზრუნველსაყოფად, არსებული სიტუაციიდან გამომდინარე, კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს ექსპორტის პრიორიტეტული უფლება. 2016, 2017, 2018 და 2019 წლების განმავლობაში კომპანიას ეს პრიორიტეტული უფლება საექსპორტოდ არ გამოუყენებია, გარდა მაისი-ივლისის პერიოდისა. მნიშვნელოვან ფაქტორს წარმოადგენს ელექტროენერგიის ფასის შემცირება და აგრეთვე, თურქული ლირის დეველვაცია აშშ დოლარის მიმართ, რადგან ექსპორტის შემთხვევაში, თურქულ ლირაში ცვალებადი ელექტროენერგიის საზღაური საბოლოოდ კონვერტირდება აშშ დოლარში. გარდა ამ რისკ ფაქტორებისა, ადგილობრივად გაზრდილი ღირებულება (ელექტროენერგიის ექსპორტთან დაკავშირებით) ასევე დიდ როლს ასრულებს გადაწყვეტილების მიღების პროცესში. ამის საპასუხოდ, კომპანიამ მიაღწია შეთანხმებას და 2020 წლის 28 თებერვალს საქართველოს მთავრობასთან და ხელი მოაწერა ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას, რაც ითვალისწინებს ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგიის 2020-2024 წლებში მთლიანად გაყიდვას საქართველოში. გასაყიდი ფასი ყოველ შეთანხმებულ თვეში ფიქსირდება აშშ დოლარში.

ყოველთვიური საშუალო ბაზრის საკლირინგო ფასი თურქეთში 2021 წლის USc 5.6 კვტ/სთ-დან 2022 წელს USc 15.1 კვტ/სთ-მდე გაიზარდა. ყველაზე მაღალი ფასი ბაზარზე დაფიქსირდა 2022 წლის სექტემბერში და შეადგინა USc 21.3 კვტ/სთ. ეს ზრდა პირველ რიგში განაპირობა ბუნებრივი გაზის ფასების გლობალურმა ზრდამ მიმდინარე ენერგეტიკული კრიზისის პირობებში და თურქეთის მიერ გაზზე მომუშავე თბოელექტროსადგურების გამოყენების მოცულობამ. ამის საპირისპიროდ, საქართველოში ელექტროენერგიის ფასები ბევრად ნაკლებად გაიზარდა. 2023 წელს თურქეთში ელექტროენერგიის ფასები დასტაბილურდა და მერყეობდა USc 7,1 კვტ/სთ- დან USc 9,8 კვტ/სთ შორის.

აქედან გამომდინარე, საქართველოს ელექტროენერგიის მწარმოებლებს სურდათ ელექტროენერგიის თურქულ ბაზარზე ექსპორტი და არა ადგილობრივ მომხმარებლებზე გაყიდვა და შედეგად კომპანიამ გადაწყვიტა გადართულიყო თურქეთის ბაზარზე ზაფხულის თვეებში. საქართველოს მთავრობასთან 2009 წლის 27 მაისს გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის 2023 წლის 21 აპრილს ხელმოწერილი დანამატის საფუძველზე უბან ენერჯის მიენიჭა ელექტროენერგიის ექსპორტის უფლება თურქეთში 2023 და 2024 წლის ზაფხულის თვეებში (მაისი, ივნისი, ივლისი, აგვისტო). აღნიშნულ პერიოდში ელექტროენერგიის ექსპორტით კომპანიამ გაყიდვების უკეთესი მარჟა მიიღო, ვიდრე ადგილობრივი გაყიდვებით. გაუმჯობესებული მომგებიანობა ხელმძღვანელობას დამატებითი რესურსებით უზრუნველყოფს, იმისათვის, რომ სესხები დროულად დაიფაროს და მეტად მკაფიო გეგმები შემუშავდეს.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების 24-ე შენიშვნაში.

სამომავლო გეგმები

კომპანია გააგრძელებს თურქეთისა და საქართველოს ბაზარზე ყურადღებით დაკვირვებას და გადაწყვეტილებას კომპანიის ინტერესების გათვალისწინებით მიიღებს.

კომპანია აგრეთვე გეგმავს, გაამკაცროს ბიუჯეტის კონტროლი ხარჯების ოპტიმიზებისა და 2024 წელს უკეთესი ფინანსური შედეგების მიღწევის მიზნით.

ბურაკ ჯანდანი
გენერალური მენეჯერი

2024 წლის 8 მაისი

ონურ თოსუნოღლუ
ფინანსური დირექტორი

2024 წლის 8 მაისი