

# შპს „სვანეთი ჰიდრო“

## ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

## სარჩევი

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### ფინანსური ანგარიშგება

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

### ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| 1. კორპორაციული ინფორმაცია.....                       | 5  |
| 2. საოპერაციო გარემო.....                             | 5  |
| 3. მომზადების საფუძველი .....                         | 5  |
| 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა ..... | 6  |
| 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება.....   | 12 |
| 6. ძირითადი საშუალებები .....                         | 14 |
| 7. აქტივის გამოყენების უფლება.....                    | 15 |
| 8. სხვა გრძელვადიანი აქტივები .....                   | 15 |
| 9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....         | 15 |
| 10. საკუთარი კაპიტალი .....                           | 16 |
| 11. ნასესხები სახსრები.....                           | 16 |
| 12. გადავადებული შემოსავალი.....                      | 17 |
| 13. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან.....         | 17 |
| 14. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....      | 17 |
| 15. სხვა არასაოპერაციო ხარჯები.....                   | 17 |
| 16. არარეგულარული ხარჯები, წმინდა .....               | 18 |
| 17. ფინანსური დანახარჯები .....                       | 18 |
| 18. პირობითი ვალდებულებები .....                      | 18 |
| 19. ფინანსური ინსტრუმენტები.....                      | 19 |
| 20. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები..... | 21 |
| 21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....    | 21 |

## დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „სვანეთი ჰიდროს“ მონაწილეს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სვანეთი ჰიდროს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დასრულებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე არსებით სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებითი შენიშვნებისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (ფასს) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე აღწერილია დასკვნის სექციაში *აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს“ (IESBA) “პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის” (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და საქართველოში ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტისთვის რელევანტურ ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

### ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარდგენაზე, ფასს-ების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომლებსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ, და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს, გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე არის თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ ასს-ს საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მიიჩნევა არსებითად, თუ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება ამ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე, ჩვენ:

- ვახდენთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმის უზრუნველსაყოფად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენ ვალდებული ვართ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებულ შესაბამის განმარტებაზე, ან თუ ამგვარი განმარტება არაადეკვატური იქნება, მოდიფიცირება გავუკეთოთ ჩვენს მოსაზრებას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ოპერაციებს და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას სამართლიანად წარდგენა;

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, ხელმძღვანელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:



მარიამ არაქელაშვილი

შპს „იუ ეიჩ ვაი“

თბილისი, საქართველო

2025 წლის 30 აპრილი

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, ხელმძღვანელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

მარიამ არაქელაშვილი

შპს „იუ ეიჩ ვაი“

თბილისი, საქართველო

2025 წლის 30 აპრილი

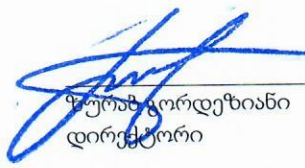
## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

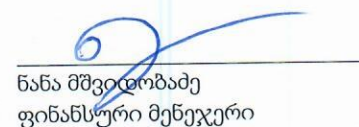
(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                               | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2024 | 31 დეკემბერი<br>2023 |
|-----------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |          |                      |                      |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                  |          |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                          | 6        | 98,310               | 96,182               |
| აქტივის გამოყენების უფლება                    | 7        | 621                  | 608                  |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                    | 8        | 460                  | 462                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>              |          | <b>99,391</b>        | <b>97,252</b>        |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                  |          |                      |                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                    | 13       | 136                  | 238                  |
| ავანსად გადახდილი გადასახადები                |          | 86                   | 374                  |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები                    |          | 91                   | 66                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 9        | 4,077                | 6,548                |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>              |          | <b>4,390</b>         | <b>7,226</b>         |
| <b>სულ აქტივები</b>                           |          | <b>103,781</b>       | <b>104,478</b>       |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                      |          |                      |                      |
| საწესდებო კაპიტალი                            | 10       | 42,622               | 49,602               |
| დაგროვილი დეფიციტი                            |          | (49,336)             | (49,553)             |
| საკუროსო სხვაობის რეზერვები                   | 10       | 9,490                | 9,776                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                  |          | <b>2,776</b>         | <b>9,825</b>         |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |          |                      |                      |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                      |                      |
| ნასესხები სახსრები                            | 11       | 99,913               | 93,675               |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 7        | 320                  | 321                  |
| გადავადებული შემოსავალი                       | 12       | 429                  | 420                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>         |          | <b>100,662</b>       | <b>94,416</b>        |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                      |                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 7        | 57                   | 57                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება                   |          | 286                  | 180                  |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>         |          | <b>343</b>           | <b>237</b>           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                      |          | <b>101,005</b>       | <b>94,653</b>        |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b> |          | <b>103,781</b>       | <b>104,478</b>       |

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 30 აპრილს.



ზურაბ გორდეზიანი  
დირექტორი



ნანა მშვიდლობაძე  
ფინანსური მენეჯერი

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

## 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                               | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2024 | 31 დეკემბერი<br>2023 |
|-----------------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                               |          |                      |                      |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                  |          |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                          | 6        | 98,310               | 96,182               |
| აქტივის გამოყენების უფლება                    | 7        | 621                  | 608                  |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                    | 8        | 460                  | 462                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>              |          | <b>99,391</b>        | <b>97,252</b>        |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>                  |          |                      |                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                    | 13       | 136                  | 238                  |
| ავანსად გადახდილი გადასახადები                |          | 86                   | 374                  |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები                    |          | 91                   | 66                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები         | 9        | 4,077                | 6,548                |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>              |          | <b>4,390</b>         | <b>7,226</b>         |
| <b>სულ აქტივები</b>                           |          | <b>103,781</b>       | <b>104,478</b>       |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                      |          |                      |                      |
| საწესდებო კაპიტალი                            | 10       | 42,622               | 49,602               |
| დაგროვილი დეფიციტი                            |          | (49,336)             | (49,553)             |
| საკურსო სხვაობის რეზერვები                    | 10       | 9,490                | 9,776                |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>                  |          | <b>2,776</b>         | <b>9,825</b>         |
| <b>ვალდებულებები</b>                          |          |                      |                      |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                      |                      |
| ნასესხები სახსრები                            | 11       | 99,913               | 93,675               |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 7        | 320                  | 321                  |
| გადავადებული შემოსავალი                       | 12       | 429                  | 420                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>         |          | <b>100,662</b>       | <b>94,416</b>        |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>             |          |                      |                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                         | 7        | 57                   | 57                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება                   |          | 286                  | 180                  |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>         |          | <b>343</b>           | <b>237</b>           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                      |          | <b>101,005</b>       | <b>94,653</b>        |
| <b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b> |          | <b>103,781</b>       | <b>104,478</b>       |

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 30 აპრილს.

ზურაბ გორდეზიანი  
დირექტორინანა მშვიდლობაძე  
ფინანსური მენეჯერი



## მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                   | შენიშვნა | 2024           | 2023           |
|---------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან              | 13       | 15,348         | 14,471         |
| <b>სულ ამონაგები</b>                              |          | <b>15,348</b>  | <b>14,471</b>  |
| ელექტროენერგიის და გადაცემის დანახარჯები          |          | (1,248)        | (1,246)        |
| სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები            | 14       | (2,303)        | (2,723)        |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                           | 15       | (254)          | (248)          |
| <b>სულ არასაოპერაციო ხარჯები</b>                  |          | <b>(3,805)</b> | <b>(4,217)</b> |
| <b>EBITDA</b>                                     |          | <b>11,543</b>  | <b>10,254</b>  |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                              | 6, 7, 8  | (2,464)        | (2,551)        |
| ფინანსური შემოსავალი                              |          | 123            | 83             |
| ფინანსური დანახარჯები                             | 17       | (8,805)        | (8,405)        |
| საკუროსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი     |          | (59)           | (141)          |
| არარეგულარული შემოსავალი                          | 16       | 494            | -              |
| არარეგულარული ხარჯები                             | 16       | (615)          | (133)          |
| <b>მოგება/ზარალი დაბეგვრამდე</b>                  |          | <b>217</b>     | <b>(893)</b>   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                         |          | -              | -              |
| <b>წლის მოგება/ზარალი</b>                         |          | <b>217</b>     | <b>(893)</b>   |
| სხვა სრული ზარალი, რომელიც მოგება-ზარალში არ არის |          |                |                |
| რეკლასიფიცირებული - საკუროსო სხვაობა წარსადგენ    |          | (286)          | (186)          |
| ვალუტად კონვერტირებიდან                           |          |                |                |
| <b>წლის მთლიანი სრული ზარალი</b>                  |          | <b>(69)</b>    | <b>(1,079)</b> |

## საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

## 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                  | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>დეფიციტი | საკუთრო<br>სხვაობის<br>რეზერვები | სულ<br>საკუთარი<br>კაპიტალი |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით        | 49,602                | (48,660)              | 9,962                            | 10,904                      |
| წლის ზარალი                                      | -                     | (893)                 | -                                | (893)                       |
| უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის<br>რეზერვი | -                     | -                     | (186)                            | (186)                       |
| წლის მთლიანი სრული ზარალი                        | -                     | (893)                 | (186)                            | (1,079)                     |
| ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით        | 49,602                | (49,553)              | 9,776                            | 9,825                       |
| წლის მოგება                                      | -                     | 217                   | -                                | 217                         |
| უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის<br>რეზერვი | -                     | -                     | (286)                            | (286)                       |
| წლის მთლიანი სრული ზარალი                        | -                     | 217                   | (286)                            | (69)                        |
| საწესდებო კაპიტალის შემცირება                    | (6,980)               | -                     | -                                | (6,980)                     |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით        | 42,622                | (49,336)              | 9,490                            | 2,776                       |

## ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

## 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

|                                                                        | შენიშვნა | 2024            | 2023           |
|------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|----------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>               |          |                 |                |
| ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები                    |          | 15,449          | 14,320         |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ფულადი სახსრები                                |          | (2,216)         | (2,425)        |
| თანამშრომლებზე გადახდილი ფულადი სახსრები                               |          | (588)           | (400)          |
| მიღებული პროცენტი                                                      |          | 125             | 90             |
| გადახდილი გადასახადები                                                 |          | (937)           | (803)          |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>        |          | <b>11,833</b>   | <b>10,782</b>  |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>             |          |                 |                |
| ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა               |          | (1,168)         | (282)          |
| სადაზღვევო ანაზღაურების მიღება                                         | 16       | 496             | -              |
| გაცემული სესხების დაფარვა                                              |          | -               | 228            |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>   |          | <b>(672)</b>    | <b>(54)</b>    |
| <b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                         |          |                 |                |
| შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან                                       | 11       | 1,741           | -              |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა                                            | 11       | (1,765)         | -              |
| საიჯარო გადახდები                                                      | 7        | (1)             | (1)            |
| გადახდილი პროცენტი                                                     | 7, 11    | (6,615)         | (7,484)        |
| კაპიტალის შემცირება                                                    | 10       | (6,980)         | -              |
| <b>საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>      |          | <b>(13,620)</b> | <b>(7,485)</b> |
| საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე |          | (12)            | (116)          |
| <b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა</b> |          | <b>(2,471)</b>  | <b>3,127</b>   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                  | 9        | 6,548           | 3,421          |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლების ბოლოს</b>              | <b>9</b> | <b>4,077</b>    | <b>6,548</b>   |

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

## 1. კორპორაციული ინფორმაცია

შპს „სვანეთი ჰიდრო“ (შემდგომში „კომპანია“) 2013 წელს დაფუძნდა, როგორც სააქციო საზოგადოება, საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0179, მედეა (მზია) ჯუღელი ქ. #10.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა განახლებადი ენერგეტიკული პროექტების განვითარება საქართველოში. კომპანია ამჟამად 30 მგვტ სიმძლავრის ჰიდროელექტრო სადგურს, მესტიაჭალა 2-ს.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-ის მფლობელია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციები“ (შემდგომში „GRPO“ ან „მშობელი საწარმო“), რომლის 100%-იანი მფლობელია სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ჰოლდინგი“ (შემდგომში „GRPH“ ან „შუალედური მშობელი საწარმო“). GRPH-ის 100%-ის მფლობელია სს „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „GCAP“), რომლის საბოლოო მშობელი საწარმოა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „Georgia Capital“ (შემდგომში „საბოლოო მშობელი საწარმო“), ინგლისში რეგისტრირებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული იურიდიული პირი.

კომპანია არის თავდები და გასცემს უზრუნველყოფას „GRPO“-ის მწვანე ობლიგაციებზე. ამ ოპერაციების ეფექტი განხილულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაში.

## 2. საოპერაციო გარემო

კომპანიის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველოს არ აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში ოპერაციები შესაძლოა მოიცავდეს რისკებს, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (მათ შორის რისკს, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, არსებობს ვალუტის გაცვლითი კურსის მერყეობის რისკები, და სასესხო და კაპიტალის ბაზრები არ არის სათანადოდ განვითარებული). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორის არის ახალი კანონმდებლობის მიღება, ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესის წარმოების რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება განვითარებულ ქვეყნებში.

საქართველოს რეალური მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) ერთ წელიწადში 6.7%-ით გაიზარდა 2024 წლის დეკემბერში, საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის („საქსტატი“) მიერ 2025 წლის 31 იანვარს გამოცემული სწრაფი შეფასების მიხედვით. ზრდა დაფიქსირდა ფინანსურ და სადაზღვევო საქმიანობებში, პროფესიონალურ, სამეცნიერო და ტექნიკურ, სატრანსპორტო და სასაწყობო, სავაჭრო, საინფორმაციო და საკომუნიკაციო საქმიანობებში. ამასთან, წინა წელთან შედარებით მოსალოდნელმა რეალურმა მშპ-ის ზრდამ 2024 წელს 9.5% შეადგინა. „საქსტატის“ მონაცემებით, 2024 წლის დეკემბერში წლიურმა ინფლაციის დონემ 1.9% შეადგინა.

## 3. მომზადების საფუძველი

კომპანიის 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

#### 4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა

##### ფინანსური ინსტრუმენტები

###### ფინანსური აქტივები

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

კომპანია არ ფლობს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, გარდა სავაჭრო ფინანსური ინსტრუმენტებისა. კომპანიის ფინანსური აქტივები შესულია მოკლევადიან აქტივებში, გარდა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღიდან 12 თვეზე მეტი დაფარვის ვადის მქონე აქტივებისა. ისინი კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდგომ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით (EIR) და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

###### მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭროდ გამიზნულ ფინანსურ აქტივებს.

კომპანია ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს სავაჭროდ გამიზნულის სახით, თუ მათი შეძენის ან წარმოშობის უპირატესი მიზანია მოგების გამოუმუშავება ფასებში მოკლევადიანი ცვალებადობიდან ან სადილერო მარჟიდან, ან იმ შემთხვევაში, თუ ის იდენტიფიცირებული ინსტრუმენტების პორტფელის ნაწილს წარმოადგენს, რომელთა მართვა ერთობლივად ხდება და რომლისთვისაც არსებობს მოკლევადიანი მომგებიანობის მიმდინარე ფაქტობრივი შაბლონი.

სავაჭროდ გამიზნული ფინანსური აქტივები მოიცავს საწარმოს მიერ ფასიდან ან სადილერო მარჟიდან მოკლევადიანი მოგების მიზნით შეძენილ სავალო ფასიან ქაღალდებს. სავაჭროდ გამიზნულ ინსტრუმენტებზე შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში.

###### სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და კომპანიის ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადს შორის, და დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებული განაკვეთით.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის

###### ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა, რომელიც თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით განისაზღვრება და შემდგომ შეფასდება (i) ზარალის რეზერვის თანხასა და (ii) შესაბამის შემთხვევაში ფასს (IFRS) 15-ის („ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“) საფუძველზე აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით შემცირებულ თავდაპირველად აღიარებულ თანხას შორის უმაღლესით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

#### 4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

##### ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მუხლები თავდაპირველად თვითღირებულებით აღირიცხება. შესყიდვის ფასის გარდა, ძირითადი საშუალებების ღირებულება, დაუმთავრებელი მშენებლობის ჩათვლით, მოიცავს უშუალოდ მიკუთვნებულ ხარჯებს და ერთეულების დემონტაჟისა და ტერიტორიიდან გატანის მომავალი გარდაუვალი ხარჯების ამჟამინდელ ღირებულებას. პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები მოიცავს ტექნიკური, გარემოსდაცვითი და სხვა შესაბამისი ექსპერტების მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებას. ამასთან, პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები ითვალისწინებს ნებართვის წინა დანახარჯებს, რაც მოიცავს პროექტის შეფასების პერიოდში განხორციელებულ კვლევებს და მომსახურებებს, როგორც არის შეფასების კვლევა, საპროექტო დანახარჯების, ტექნიკურ და გარემოსდაცვით ანალიზს, გეოლოგიურ კვლევებს. ელექტროსადგურების მშენებლობისთვის ნებართვების მისაღებად განხორციელებული შენატანები ადგილობრივ სამთავრობო უწყებებში ასევე წარმოადგენენ პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯების ნაწილს. ერთეულების დემონტაჟის და გატანის ვალდებულება ანაირიგებში აღიარდება.

საწყისი აღიარების შემდეგ, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და აღიარებული გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შეთხვევაში.

ძირითადი საშუალებების ერთეულის გასვლის შედეგად ნებისმიერი მოგების ან ზარალის მიღება განისაზღვრება გასვლიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან და მისი აღიარება ხდება წმინდა თანხით მოგებაში ან ზარალში შემოსავლის / სხვა ხარჯების ნაწილში.

##### ცვეთა

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი მზად არის და ხელმისაწვდომია ექსპლუატაციისთვის. ელექტროსადგურების შემთხვევაში, ფუნქციონირების დაწყების თარიღი ნიშნავს გამოცდის პერიოდის დასრულებას და ენერგიის გამომუშავების ლიცენზიის მიღებას.

დაუმთავრებელ აქტივებს და მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დაუმთავრებელი აქტივები ექსპლოატაციაში შედის და ცვეთის ხარჯის დარიცხვა იწყება აქტივის სამიზნე მდგომარეობაში მოყვანისთანავე. ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

ინფრასტრუქტურული აქტივები  
მიწები და ჭები  
ავეჯი და მოწყობილობები  
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები

##### სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში

10-დან 60-მდე  
45  
3-დან 10-მდე  
10

##### პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ანგარიშსწორების მიზნით ფულადი სახსრების გასვლის ალბათობა დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, და წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლაა მოსალოდნელი.

##### არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები.

ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ან როდესაც აქტივის წლიური ტესტირება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოღინება, რაც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

#### 4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

##### არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთა სასარგებლო მომსახურების ვადა სასრულია, აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხორციელდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადის განმავლობაში (3–5 წელი), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა მოხმარებისთვის.

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

##### დაბეგვრა

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადი დაირიცხება იმ აქციონერებზე დივიდენდებზე განაწილებულ მოგებაზე, რომლებიც ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები არიან საქართველოში. გადასახადი დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ვალდებულების და ხარჯის სახით, იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად გადახდის ფაქტური თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც დივიდენდები გადაიხდება. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დაირიცხოს საგადასახადო ვალდებულებებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშვებათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. 2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის კონსოლიდირებული ანგარიშის დანერგვით. ამიტომ კომპანია თითოეული საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ აქტივებს და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე წარმოადგენს.

##### დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“) წარმოადგენს ვალდებულებას საგადასახადო უწყებების მიმართ, როდესაც ხდება საქონლის მიწოდება ან მომსახურების გაწევა. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშფაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშფაქტურის გადახდისას. კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული დღგ აისახება ფულად ნაკადებში საინვესტიციო საქმიანობიდან, მაშინ, როდესაც საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული დღგ აისახება საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში.

##### გადახდილი ავანსი

გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. გადახდილი ავანსები მაშინ კლასიფიცირდება გრძელვადიანად, როდესაც მათთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება ერთი წლის შემდეგ არის მოსალოდნელი ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსები უკავშირდება აქტივს, რომელიც, საწყისი აღიარებისას, თვითონ იქნება კლასიფიცირებული გრძელვადიანად. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადაიტანება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როგორც კი კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და მოელის აქტივიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღებას. სხვა სახის გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის და მომსახურების მიღების შემდეგ.

თუ არსებობს მინიშნება, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება არ იქნება მიღებული, გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი გატარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

*(თანხები მოცემულია ათას ლარში)*

#### 4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

##### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან ბანკში და მოკლევადიანი მაღალილიკვიდური ინვესტიციებისგან (როგორც არის საბანკო ანაზღაურებები ან მაღალი ხარისხის სავალო ფასიანი ქაღალდები) წარმომოხსნას სამთვლიანი ან ნაკლები დაფარვის ვადით. ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

##### საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებაში.

##### ვალდებულებების და დანარიცხების ანარიცხები

ვალდებულებების და დანარიცხების ანარიცხები განუსაზღვრელი ვადების და ოდენობის მქონე არაფინანსურ ვალდებულებებს წარმოადგენს. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა.

მსგავსი ვალდებულებების არსებობის დროს, ალბათობა იმისა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება რესურსების გადინება, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის, როგორც ერთი მთლიანის გათვალისწინებით.

თუ კომპანია მოელის ანარიცხის ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო ხელშეკრულების საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია.

##### აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივის გამოყენების უფლება თვითღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება ნებისმიერი დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ნებისმიერი ხელახალი შეფასების შედეგის შესაბამისად. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, თავდაპირველად გაწეული პირდაპირი ხარჯების და დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელებული საიჯარო გადახდების თანხას, ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით. აქტივის გამოყენების აღიარებულ უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადასა და აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში.

##### საიჯარო ვალდებულებები

კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით ფასდება. საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების დაანგარიშებისას, კომპანია იყენებს ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის ვადის დაწყების თარიღში, თუ იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მარტივად ვერ განისაზღვრება. იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა გაიზრდება, პროცენტის გაზრდის ასახვის მიზნით, და შემცირდება - განხორციელებული საიჯარო გადახდების შედეგად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება საიჯარო ვადის ცვლილებას, ფიქსირებული საიჯარო გადახდების ცვლილებას ან საიჯარო აქტივის ნასყიდობის შეფასების ცვლილებას.

##### ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან

კომპანია ყიდის ელექტროენერგიას, რომელსაც გამოიმუშავებს საკუთარი ჰიდროელექტრო სადგურით. მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე, ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის სანაცვლოდ.

ამონაგების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის გამოკლებით. ამონაგები ფასდება მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით.



(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან (გაგრძელება)**

ელექტროენერგია იყიდება ცალკეული ხელშეკრულებების ფარგლებში და ელექტროენერგიის გაყიდვა ერთადერთ შესასრულებელ ვალდებულებას წარმოადგენს. შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია და ამონაგები აღიარდება ისეთ დროს, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, რაც მაშინ ხდება როდესაც ელექტროენერგია მიეწოდება შეთანხმებულ საზომ მრიცხველს.

ამონაგები ფასდება ხელშეკრულების საფუძველზე შეფასებული გარიგების ფასით. საზღაურის გადახდა ხდება ელექტროენერგიის გადაცემაზე მიღება-ჩაბარების აქტის გაფორმების შემდეგ. მომხმარებლები ჩვეულებრივ ვალდებული არიან გადაიხადონ შესაბამისი ნაშთები მომდევნო თვის ბოლომდე.

**EBITDA**

კომპანია ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. EBITDA განისაზღვრება, როგორც შემოსავალი პროცენტის, ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვამდე, წმინდა საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალის ან შემოსულობის გაწევამდე და წმინდა არარეგულარული მუხლების განხორციელებამდე.

**არარეგულარული მუხლები**

კომპანია ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. კომპანია არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის კომპანიის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით, რომლებიც გონივრულ ფარგლებში არ არის მოსალოდნელი მომავალში და ამგვარად ისინი არ უნდა იყოს გათვალისწინებული მომავალი შედეგების პროგნოზებში.

**სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია**

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ამერიკის შეერთებული შტატების დოლარი (აშშ დოლარი), შემდეგის გათვალისწინებით:

- ▶ საქართველოში ელექტროენერგიის ტარიფი განისაზღვრება აშშ დოლარში, შესაბამისად, კომპანიის ამონაგები აშშ დოლარშია გამოხატული;
- ▶ აქციონერების მიერ სააქციო კაპიტალში შენატანები, ასევე მათზე გადანაწილება აშშ დოლარში განხორციელდა;
- ▶ კომპანიის ფინანსური სტრუქტურა აშშ დოლარშია გამოხატული.

უცხოურ ვალუტაში შესრულებული ოპერაციები თავდაპირველად კომპანიის სამუშაო ვალუტაში აღირიცხება, გარიგების თარიღისთვის დადგენილი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ხელახლა კონვერტაცია ხდება საანგარიშგებო თარიღში არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების კონვერტირებით მიღებული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობის ფარგლებში.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეზ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო სხვაობით განპირობებულ ზარალში. სეზ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 2.8068 და 2.6894 ლარი 1 აშშ დოლარი, შესაბამისად.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**4. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)****სამუშაო ვალუტა და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაცია (გაგრძელება)**

ადგილობრივი კანონმდებლობის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიის წარსადგენი ვალუტა არის ლარი. ფინანსური ანგარიშგების მუხლების წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშება ხდება შემდეგი პრინციპების მიხედვით: აქტივები და ვალდებულებები ლარში გადაანგარიშდება საანგარიშგებო თარიღში მოქმედი სავალუტო კურსით, შემოსავალი და ხარჯები გადაანგარიშდება გარიგების დღეებში მოქმედი სავალუტო კურსებით (ან პერიოდის საშუალო კურსით, თუ მიახლოებული სიდიდე გონივრულია), ხოლო კაპიტალის კომპონენტებისთვის შენარჩუნდება ის გაცვლითი კურსი, რომელიც მოქმედებდა სამუშაო ვალუტის ცვლილების თარიღისთვის. კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობის აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ფულადი სახსრების მოძრაობის შესულ ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი არ მოიცავს საკურსო სხვაობით განპირობებულ შემოსულობას/ზარალს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე და უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის ეფექტს, ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მოსამზადებლად ლარში.

**დასაქმებულთა გასამრჯელოები**

ხელფასების, წლიური შვებულების და ბიულეტენის, ფულადი პრემიებისა და სხვა სარგებელის დარიცხვა ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები**

კომპანიამ პირველად გამოიყენა კონკრეტული სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდეგ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სხვა სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული.

შემდეგი შესწორებები და ინტერპრეტაციები პირველად იქნა გამოყენებული 2024 წელს:

- ▶ საიჯარო ვალდებულება გაყიდვებსა და უკუიჯარაში - ფასს (IFRS) 16-ის შესწორებები;
- ▶ ვალდებულებების მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიცირება - ბასს (IAS) 1-ის შესწორებები;

ბასს (IAS) 1-ის შესწორებებით განსაზღვრულია ვალდებულებების მოკლე და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მოთხოვნები. შესწორებებით განისაზღვრება:

- ▶ რას ნიშნავს ანგარიშსწორების გადავადების უფლება;
- ▶ რომ გადავადების უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში;
- ▶ რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის ალბათობა, რომ საწარმო ისარგებლებს გადავადების უფლებით;
- ▶ რომ მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კონვერტირებად ვალდებულებაში განივთებული წარმოებული ინსტრუმენტი თავად არის წილობრივი ინსტრუმენტი, ვალდებულების პირობები არ იმოქმედებს კლასიფიკაციაზე.

ამასთან, საწარმო ვალდებულია გაამჟღავნოს ინფორმაცია სესხის ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი ვალდებულების გრძელვადიანად კლასიფიცირების და საწარმოს მიერ ანგარიშსწორების გადავადების უფლების შესახებ, რომელიც დამოკიდებულია მომავალი ვალდებულებების დაცვაზე თორმეტი თვის განმავლობაში.

ამ შესწორებებმა გამოიწვია მე-10 შენიშვნაში დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების გაკეთება, თუმცა მათ გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

- ▶ მიმწოდებლის ფინანსური გარიგებები - ბასს (IAS) 7-ის და ფასს (IFRS) 7-ის ცვლილებები.

**ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული**

ქვემოთ განსაზღვრულია ახალი და გადასინჯული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში არ არის შესული კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის. კომპანია ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- ▶ ბასს (IAS) 21-ის ცვლილება: „ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა“ - (ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

#### 4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

##### ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

მოსალოდნელი არ არის რომ ამ ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნებათ კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ფასს (IFRS) 18 „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები“ - (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან).

2024 წლის აპრილის თვეში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს (IFRS) 18, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 1-ს („ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა“). ფასს (IFRS) 18 ადგენს მოგება-ზარალის ანგარიშგების ფარგლებში ინფორმაციის წარდგენის, მათ შორის ჯამების და ქვეჯამების მითითების ახალ მოთხოვნებს. გარდა ამისა, საწარმოები ვალდებული არიან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში განახორციელონ ყველა შემოსავლის და ხარჯის კლასიფიცირება ხუთი კატეგორიიდან ერთ-ერთით: საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგების გადასახადი და შეწყვეტილი ოპერაციები, საიდანაც პირველი სამი ახალი კატეგორიაა.

ის ასევე მოითხოვს ახლად განსაზღვრული ხელმძღვანელობის მიერ არჩეული შესრულების მაჩვენებლების საზომების - შემოსავლისა და ხარჯების ქვეჯამების გამჟღავნებას, ასევე ახალ მოთხოვნებს ფინანსური ინფორმაციის აგრეგირების და დეზაგრეგირების შესახებ, საწყის ფინანსურ ანგარიშგებებსა და განმარტებით შენიშვნებში გამოვლენილი „როლების“ საფუძველზე.

ამასთან, მცირემასშტაბიანი შესწორებები განხორციელდა ბასს (IAS) 7-ში („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“), რაც მოიცავს ოპერაციებიდან ფულადი ნაკადების განსაზღვრის საწყისი წერტილის ცვლილებას არაპირდაპირი მეთოდის ფარგლებში, „მოგება-ზარალიდან“ „საოპერაციო მოგება-ზარალზე“; ასევე ფულადი ნაკადების ანაზღაურებიდან და პროცენტიდან კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული შერჩევითობის გაუქმებას. ამასთან, განხორციელდა რამდენიმე სხვა სტანდარტის შედეგობრივი შესწორებებიც.

ფასს (IFRS) 18 და სხვა სტანდარტების შესწორებები ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრით დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. დასაშვებია ვადაზე ადრე მიღება, რაც აუცილებლად უნდა იყოს გაცხადებული. ფასს (IFRS) 18-ის გამოყენება რეტროსპექტულად მოხდება.

დღეისათვის კომპანია მუშაობს შესწორებების ყველა გავლენის გამოვლენაზე, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეთ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ან ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებზე.

- ფასს (IFRS) 19 - *შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულებების გარეშე*: განმარტებითი შენიშვნები - (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრით დაწყებული და შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდებისთვის).

მოსალოდნელი არ არის რომ ამ ცვლილებებს არსებითი გავლენა ექნებათ კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

#### 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება

კომპანია მიმართავს გარკვეულ დაშვებებსა და განსჯას, რაც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლისთვის. დაშვებები და განსჯა მუდმივად გადასინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოებების გათვალისწინებით. დაშვებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე ახორციელებს გარკვეულ განსჯებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების თაობაზე. განსჯები, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებებზე, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი კორექტირების განხორციელება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში მოიცავს შემდეგს:

##### ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ძირითად საშუალებებზე ცვეთა ირიცხება სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადა ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ იმ პერიოდის შეფასებას, რომლის დროსაც აქტივებიდან მოხდება ამონაგების გამოყენება, რაც პერიოდულად გადაიხედება მუდმივი შესაბამისობის დასადგენად. შეფასებებში ცვლილებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ცვლილებები კონკრეტული პერიოდების საბალანსო ღირებულებაში დარიცხულ თანხებში, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. 2024 და 2023 წლებში კომპანიას არ გადაუხედავს მისი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

*(თანხები მოცემულია ათას ლარში)*

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასება (გაგრძელება)

### მშობელ საწარმოზე გაცემული ფინანსური გარანტიის აღიარება და შეფასება

2022 წლის ოქტომბერში კომპანია, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კონკრეტულ სხვა საწარმოებთან ერთად ან განცალკევებით, გახდა თავდები 80 მილიონი აშშ დოლარის 7%-იან მწვანე ობლიგაციებთან მიმართებით, რომელთა დაფარვის ვადა 2027 წელი და გამოშვებულია მისი მშობელი საწარმოს სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციების“ მიერ (1-ლი შენიშვნა), ამ ვალდებულების ფარგლებში, იპოთეკით დატვირთა მისი ყველა ძირითადი საშუალებები. მწვანე ობლიგაციების გამოშვების შემდეგ, მშობელი საწარმოსგან მიღებული სესხების საშუალებით მიღებული ფულადი სახსრებით, კომპანიამ დაფარა თავისი ყოფილი მშობელი საწარმოსგან არსებული ვალდებულებები. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მშობელი საწარმოს მიმართ მართებული ნასესხები სახსრების თანხამ შეადგინა 99,913 ლარი და 93,675 ლარი (მე-11 შენიშვნა).

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების საწყისი შეფასებისას 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ განსაჯა მოსალოდნელი გადასახდელი თანხა პოტენციურ გარანტიასთან მიმართებაში როგორც ნული, რისთვისაც 73 მილიონი აშშ დოლარის (204,868 ლარი) გარანტიის მთლიანი პირობითი თანხა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 215,152 ლარი) შეამცირა მშობელი საწარმოს მიმართ არსებული ნასესხები სახსრების თანხით 99,913 ლარი, რომელიც უკვე აღიარებული იყო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 93,657 ლარი), და 132,140 ლარით (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 138,773 ლარი), თანხით, რომლის დაფარვა მოსალოდნელია სხვა თავდებების მიერ, რაც მნიშვნელოვან განსჯას წარმოადგენდა, შესაბამისად, ფინანსურ გარანტიასთან დაკავშირებული ვალდებულება არ იქნა აღიარებული, ვალდებულებათა ორმაგი აღიარების თავიდან აცილების მიზნით. მნიშვნელოვან განსჯის საკითხს წარმოადგენდა შეწყვეტის და ფინანსური გარანტიების შეფასება 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

### ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, კომპანიამ ჩაატარა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან აღდგენის მაჩვენებლების ანალიზი. ხელმძღვანელობას არ აღმოუჩენია ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ინდიკატორები, გარდა ფიზიკური დაზიანებით ან ზარალის მოვლენით გამოწვეული გაუფასურებისა 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**6. ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2024 და 2023 წლებში ასეთი იყო:

|                                         | მიწა       | ინფრასტრუქტურული<br>აქტივები | მიწები და<br>ქვები | ავეჯი<br>და<br>მოწყობილობები | ავტოსატრანს-<br>პორტო<br>საშუალებები | დაუმთავრე-<br>ბელი<br>მშენებლობა | სულ             |
|-----------------------------------------|------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>პირვანდელი<br/>ღირებულება</b>        |            |                              |                    |                              |                                      |                                  |                 |
| <b>2022 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>324</b> | <b>48,875</b>                | <b>58,736</b>      | <b>469</b>                   | <b>470</b>                           | <b>-</b>                         | <b>108,874</b>  |
| შესყიდვები                              | -          | 162                          | -                  | 80                           | -                                    | -                                | 242             |
| გასვლები/ჩამოწერები                     | -          | -                            | -                  | (425)                        | -                                    | -                                | (425)           |
| საკურსო სხვაობა                         | (2)        | (223)                        | (269)              | (2)                          | (2)                                  | -                                | (498)           |
| <b>2023 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>322</b> | <b>48,814</b>                | <b>58,467</b>      | <b>122</b>                   | <b>468</b>                           | <b>-</b>                         | <b>108,193</b>  |
| შესყიდვები                              | -          | 197                          | -                  | 11                           | 174                                  | 559                              | 941             |
| გასვლები/ჩამოწერები                     | -          | (358)                        | -                  | -                            | (72)                                 | -                                | (430)           |
| გადატანა                                | -          | 81                           | -                  | 12                           | -                                    | (93)                             | -               |
| კატეგორიებს შორის<br>საკურსო სხვაობა    | 14         | 2,103                        | 2,519              | 5                            | 20                                   | 2                                | 4,663           |
| <b>2024 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>336</b> | <b>50,837</b>                | <b>60,986</b>      | <b>150</b>                   | <b>590</b>                           | <b>468</b>                       | <b>113,367</b>  |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                  |            |                              |                    |                              |                                      |                                  |                 |
| <b>2022 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>       | <b>-</b>   | <b>(4,791)</b>               | <b>(4,620)</b>     | <b>(50)</b>                  | <b>(49)</b>                          | <b>-</b>                         | <b>(9,510)</b>  |
| ცვეთის დანარიცხი                        | -          | (1,141)                      | (1,367)            | (3)                          | (11)                                 | -                                | (2,522)         |
| საკურსო სხვაობა                         | -          | 9                            | 12                 | -                            | -                                    | -                                | 21              |
| <b>2023 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>       | <b>-</b>   | <b>(5,923)</b>               | <b>(5,975)</b>     | <b>(53)</b>                  | <b>(60)</b>                          | <b>-</b>                         | <b>(12,011)</b> |
| ცვეთის დანარიცხი                        | -          | (1,201)                      | (1,211)            | (11)                         | (12)                                 | -                                | (2,435)         |
| გასვლები/ჩამოწერები                     | -          | 59                           | -                  | -                            | 30                                   | -                                | 89              |
| საკურსო სხვაობა                         | -          | (346)                        | (347)              | (3)                          | (4)                                  | -                                | (700)           |
| <b>2024 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>-</b>   | <b>(7,411)</b>               | <b>(7,533)</b>     | <b>(67)</b>                  | <b>(46)</b>                          | <b>-</b>                         | <b>(15,057)</b> |
| <b>წმინდა სააღრიცხვო<br/>ღირებულება</b> |            |                              |                    |                              |                                      |                                  |                 |
| <b>2023 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>322</b> | <b>42,891</b>                | <b>52,492</b>      | <b>69</b>                    | <b>408</b>                           | <b>-</b>                         | <b>96,182</b>   |
| <b>2024 წლის 31<br/>დეკემბერს</b>       | <b>336</b> | <b>43,426</b>                | <b>53,453</b>      | <b>83</b>                    | <b>544</b>                           | <b>468</b>                       | <b>98,310</b>   |

ინფრასტრუქტურული აქტივები მეტწილად მოიცავდა სატურბინე გენერატორებს, შემშვებებს და რეზერვუარს „სვანეთი ჰიდროს“ ჰიდროელექტრო სადგურებისთვის, ასევე წყლის ნაკადის შეფასების სადგურებს.

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა დაგირავებული ყველა ძირითადი საშუალება მშობელი საწარმოს გამოშვებული მწვანე ობლიგაციებისთვის.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**7. აქტივის გამოყენების უფლება**

ქვემოთ მოცემულია აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება და მოძრაობები პერიოდის განმავლობაში:

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
| <b>2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>574</b> |
| ცვეთის ხარჯი                               | (12)       |
| საკურსო სხვაობა                            | 46         |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>608</b> |
| ცვეთის ხარჯი                               | (13)       |
| საკურსო სხვაობა                            | 26         |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>621</b> |

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს მიწის ნაკვეთების იჯარებს.

ცვლილებები ფინანსური იჯარის საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში:

|                                            | <b>საიჯარო<br/>ვალდებულებები</b> |
|--------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>285</b>                       |
| საკურსო სხვაობა                            | 94                               |
| გადახდილი ძირი                             | (1)                              |
| დარიცხული პროცენტი                         | 39                               |
| გადახდილი პროცენტი                         | (39)                             |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>378</b>                       |
| გადახდილი ძირი                             | (1)                              |
| დარიცხული პროცენტი                         | 39                               |
| გადახდილი პროცენტი                         | (39)                             |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>377</b>                       |

**8. სხვა გრძელვადიანი აქტივები**

|                                          | <b>2024 წლის<br/>31 დეკემბერი</b> | <b>2023 წლის<br/>31 დეკემბერი</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| არამატერიალური აქტივები                  | 424                               | 406                               |
| გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები | 36                                | 56                                |
| <b>სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები</b>    | <b>460</b>                        | <b>462</b>                        |

არამატერიალური აქტივების მთლიანმა საბალანსო ღირებულებამ და დაგროვილმა ამორტიზაციამ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 535 ლარი და 111 ლარი შეადგინა, შესაბამისად (2023 წლის 31 დეკემბერს: 513 ლარი და 107 ლარი).

2024 წელს არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის დანარიცხმა 16 ლარი შეადგინა (2023 წ.: 17 ლარი).

**9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

|                                                  | <b>2024 წლის 31<br/>დეკემბერი</b> | <b>2023 წლის 31<br/>დეკემბერი</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში აშშ დოლარში             | 3,696                             | 1,449                             |
| ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში ლარში                   | 369                               | 539                               |
| ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში ევროში                  | 12                                | 17                                |
| აშშ სახაზინო ობლიგაციები                         | -                                 | 4,543                             |
| <b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b> | <b>4,077</b>                      | <b>6,548</b>                      |

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს საქართველოს კომერციულ ბანკებში განთავსებულ მიმდინარე ანგარიშებს. მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებზე და აშშ-ის სახაზინო ფასიან ქაღალდებზე 2024 წელს დაირიცხა საპროცენტო შემოსავალი 123 ლარის ოდენობით (2023 წ.: 77 ლარი).

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**10. საკუთარი კაპიტალი****საწესდებო კაპიტალი**

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 100,000 ათასი ჩვეულებრივი აქციისგან, ხოლო თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება იყო 1 (ერთი) ლარი. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 42,622 ლარს (31 დეკემბერი 2023: 49,602 ლარი).

**საკურსო სხვაობის რეზერვი**

საკურსო სხვაობის რეზერვი მოიცავს უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციის რეზერვს. წლის სხვა სრული ზარალი სრულად უკავშირდება მოძრაობას საკურსო სხვაობის რეზერვში.

**კაპიტალის მართვა**

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზნებია:

- უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რომ მან უზრუნველყოს მფლობელებისთვის უკუგების მოტანა, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა;
- შეინარჩუნოს საკმარისი ზომა, რომ კომპანიის საქმიანობა ხარჯთეფექტური იყოს.

კომპანია არ წარმოადგენს კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნების საგანს.

კომპანია კაპიტალს განსაზღვრავს კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, იგივე ფორმით, როგორც ის წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებებში.

კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა და პროცესებში ცვლილებები არ შესულა 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში.

**11. ნასესხები სახსრები**

|                               | 2024 წლის 31 დეკემბერი        |                               | 2023 წლის 31 დეკემბერი        |                               |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                               | მოკლევადიანი<br>ვალდებულებები | გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები | მოკლევადიანი<br>ვალდებულებები | გრძელვადიანი<br>ვალდებულებები |
| სესხი მშობელი საწარმოსგან     | -                             | 99,913                        | -                             | 93,675                        |
| <b>სულ ნასესხები სახსრები</b> | <b>-</b>                      | <b>99,913</b>                 | <b>-</b>                      | <b>93,675</b>                 |

2022 წლის 13 ოქტომბერს კომპანიამ მიიღო 94,163 ლარის (33,800 აშშ დოლარი) ოდენობით სესხი სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის ოპერაციებისგან“, რომლის დაფარვის ვადაა 2027 წლის 13 ოქტომბერი. სესხი აშშ დოლარშია დენომინირებული წლიური 9.4%-იანი საპროცენტო განაკვეთით.

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში:

|                                            | სესხი მშობელი<br>საწარმოსგან<br>(GRPO) | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმო | სულ           |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| <b>2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>93,161</b>                          | <b>-</b>                                       | <b>93,161</b> |
| საკურსო სხვაობა                            | (407)                                  | -                                              | (407)         |
| დარიცხული პროცენტი                         | 8,366                                  | -                                              | 8,366         |
| გადახდილი პროცენტი                         | (7,445)                                | -                                              | (7,445)       |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>93,675</b>                          | <b>-</b>                                       | <b>93,675</b> |
| საკურსო სხვაობა                            | 4,048                                  | 24                                             | 4,072         |
| შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან           | -                                      | 1,741                                          | 1,741         |
| ნასესხები სახსრების გადახდა                | -                                      | (1,765)                                        | (1,765)       |
| დარიცხული პროცენტი                         | 8,714                                  | 52                                             | 8,766         |
| გადახდილი პროცენტი                         | (6,524)                                | (52)                                           | (6,576)       |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>99,913</b>                          | <b>-</b>                                       | <b>99,913</b> |

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**12. გადავადებული შემოსავალი**

2017 წლის 27 დეკემბერს კომპანიამ მიიღო 237 აშშ დოლარის ოდენობის გრანტი ავსტრიული სახელმწიფო უწყებისგან „Oesterreichische Entwicklungsbank AG („OEEB“)“ ისგან. კონკრეტული სახელშეკრულებო პირობების დაკმაყოფილების შემდეგ კომპანიას აუნაზღაურდა ჰიდროელექტრო სადგურების „მესტიაჭალა“ ტექნიკურ პროექტთან დაკავშირებით გადახდილი თანხები. კომპანიამ, 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარა ამ გრანტებთან დაკავშირებული გადავადებული შემოსავალი 429 ლარი და 420 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. შემოსავლის აღიარება ხდება თანაბარი თანხებით, შესაბამისი აქტივის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

**13. ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან**

კომპანიამ გააფორმა ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულება („PPA“) სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორთან“ („ესკო“) კომერციული ფუნქციონირების დაწყების თარიღიდან 15 წლის ვადით (2019 წლის აპრილი „მესტიაჭალა 2“-სთვის). კომპანიას აქვს უფლება გაყიდოს, ხოლო „ესკოს“ ვალდებულება იყიდოს კომპანიის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია წელიწადში 8 თვის განმავლობა (სექტემბრიდან მაისამდე), ხოლო დარჩენილ პერიოდში ელექტროენერგია ღია ბაზარზე იყიდება. 2024 წელს კომპანიამ მოახდინა ელექტროენერგიის თურქეთში ექსპორტი, რამაც 2024 წელს კომპანიის ამონაგების 39% შეადგინა (2023: 40%). ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან აღიარდება ყოველთვიურად, ფაქტობრივად შეფასებული გამომუშავების საფუძველზე.

|                                                       | 2024          | 2023          |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ამონაგები ელექტროენერგიის „ესკო“-ზე გაყიდვიდან        | 4,616         | 3,801         |
| ამონაგები ელექტროენერგიის იურიდიულ პირებზე გაყიდვიდან | 10,732        | 10,670        |
| - ადგილობრივი გაყიდვები                               | 4,693         | 4,831         |
| - ექსპორტზე გაყიდვები                                 | 6,039         | 5,839         |
| <b>სულ ამონაგები ელექტროენერგიის გაყიდვიდან</b>       | <b>15,348</b> | <b>14,471</b> |

ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებთან დაკავშირებული 49 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ნაშთები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერს: 164) წარმოდგენილია სავაჭრო მოთხოვნებში. დაკავშირებულ მხარეზე ძირითადი საშუალების გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები იყო 87 ლარი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის (2023 წლის 31 დეკემბერი: 74 ლარი).

**14. სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები**

|                                                       | 2024         | 2023         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა               | 973          | 998          |
| ხელფასი                                               | 771          | 765          |
| სადაზღვევო ხარჯი                                      | 284          | 439          |
| ნედლეული, საწვავი და სხვა მასალები                    | 106          | 133          |
| პროფესიული გასამრჯელო                                 | 75           | 158          |
| ინფრასტრუქტურული აქტივების ტექმომსახურების ხარჯი      | 30           | 52           |
| სხვა                                                  | 64           | 178          |
| <b>მთლიანი სხვა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>2,303</b> | <b>2,723</b> |

**15. სხვა არასაოპერაციო ხარჯები**

|                                       | 2024       | 2023       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| საქველმოქმედო ხარჯები                 | 107        | 121        |
| ტრანსპორტის ტექმომსახურების ხარჯები   | 69         | 84         |
| საიჯარო ხარჯები                       | 47         | 43         |
| სხვა                                  | 31         | -          |
| <b>სულ სხვა არასაოპერაციო ხარჯები</b> | <b>254</b> | <b>248</b> |



(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**16. არარეგულარული ხარჯები, წმინდა****(ა) არარეგულარული შემოსავალი**

|                                     | 2024         | 2023     |
|-------------------------------------|--------------|----------|
| სადაზღვევო კომპენსაციის შემოსავალი  | (494)        | -        |
| <b>სულ არარეგულარული შემოსავალი</b> | <b>(494)</b> | <b>-</b> |

2024 წელს კომპანიამ აღიარა 494 ლარი სადაზღვევო კომპენსაცია მესტიაქალის ობიექტის დაზიანებული ძირითადი საშუალებების კომპენსაციისთვის.

**(ბ) არარეგულარული ხარჯები**

|                                              | 2024       | 2023       |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| ძირითადი საშუალების გასვლა                   | 340        | 133        |
| ტექნიკური ინსპექცია და იურიდიული კონსულტაცია | 259        | -          |
| მასპინძლობის ხარჯები                         | 16         | -          |
| <b>სულ არარეგულარული ხარჯები</b>             | <b>615</b> | <b>133</b> |

**17. ფინანსური დანახარჯები**

2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური დანახარჯები ნასესხებ სახსრებზე და საიჯარო ვალდებულებებზე შეადგენდა 8,766 ლარს და 39 ლარს, შესაბამისად (2023 წლის 31 დეკემბერს: 8,366 და 39 ლარი, შესაბამისად).

**18. პირობითი ვალდებულებები****გაცემული ფინანსური გარანტია**

გარანტიები გამოუთხოვადი რწმუნებულება იმისა, რომ კომპანია განახორციელებს გადახდას იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე ვერ დააკმაყოფილებს ვალდებულებებს. კომპანიამ, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოსთან ერთად გარანტია გასცა მშობელ საწარმოზე ობლიგაციების თაობაზე, რომლებიც საქართველოს საფონდო ბირჟაზეა კოტირებული (მე-5 შენიშვნა).

**გარემოსდაცვითი საკითხები**

საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულაციების აღსრულება მიმდინარეობს და ხელისუფლების ორგანოების აღსრულების პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. კომპანია პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების ფარგლებში. ვალდებულებების განსაზღვრასთან ერთად ისინი სასწრაფო წესით აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შესაძლოა წარმოიშვას არსებულ რეგულაციების, სამოქალაქო სასამართლო დავების ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, ვერ შეფასდება, მაგრამ შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს. მიმდინარე აღსრულების ფარგლებში არსებული კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოს დაზიანების მნიშვნელოვანი ვალდებულება არ არსებობს.

**დაბეგვრა**

საქართველოში საგადასახადო დეკლარაციები ღია რჩება და ექვემდებარება ინსპექტირებას სამ წლამდე ვადით. თუ ინსპექციის შედეგად დაფიქსირდება საგადასახადო ვალდებულების მცირე რაოდენობით წარმოჩენა, გადასახდელი ჯარიმები და საურავები შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობის იყოს საგადასახადო ვალდებულებების არაზუსტად წარმოდგენასთან დაკავშირებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ ინსპექტირების შედეგებს არსებითი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე ან მისი ოპერაციების შედეგებზე. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიის გადახდილი და დარიცხული აქვს ყველა მოქმედი გადასახადი.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**19. ფინანსური ინსტრუმენტები****სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

კომპანიის მიერ 2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობილი ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება კოტირებული ფასებით შეფასების მეთოდის გამოყენებით აქტიურ ბაზრებზე და ასევე ბაზრის ემპირიული ამოსავალი მონაცემებით.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეში სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მცოცავი სავალუტო კურსის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, საბალანსო ღირებულების ტოლი ოდენობით შეფასდა. არაკოტირებული ფიქსირებულ-პროცენტიანი ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ოდენობით, მსგავსი საკრედიტო რისკის და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონით შეფასებული სამართლიანი ღირებულება და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, არის შემდეგი:

|                                                       |           | 2024 წლის 31 დეკემბერი |             | 2023 წლის 31 დეკემბერი |             |
|-------------------------------------------------------|-----------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
|                                                       |           | საბალანსო              | სამართლიანი | საბალანსო              | სამართლიანი |
|                                                       | დონე      | ღირებულება             | ღირებულება  | ღირებულება             | ღირებულება  |
| ფინანსური აქტივები                                    |           |                        |             |                        |             |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-9 შენიშვნა) | 1-ლი დონე | 4,077                  | 4,077       | 6,548                  | 6,548       |
| ფინანსური ვალდებულებები                               |           |                        |             |                        |             |
| ნასესხები სახსრები (მე-11 შენიშვნა)                   | მე-3 დონე | 99,913                 | 97,164      | 93,675                 | 89,676      |
| საიჯარო ვალდებულებები (მე-7 შენიშვნა)                 | მე-3 დონე | 377                    | 377         | 378                    | 378         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                         | მე-3 დონე | 286                    | 286         | 180                    | 180         |

სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებულია შემდეგი მეთოდები და დაშვებები:

- ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების, ასანაზღაურებელი აქტივის და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანი დაფარვის ვადების გამო;
- ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრებისა და საიჯარო ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მოქმედ ბაზარზე საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთების გამოყენებით;

**ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი**

ჩვეულებრივი საკმიანობის პირობებში, კომპანია გასწევს სავალუტო, საპროცენტო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკებს. კომპანიის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას.

**სავალუტო რისკი**

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავალუტო რისკი მომდინარეობს ევროში გამოხატული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებიდან, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებიდან. გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილების ეფექტი არაარსებითია.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა ფიქსირებულ პროცენტიანი ნასესხები სახსრები, შესაბამისად გასწევდა საპროცენტო განაკვეთის რისკს.

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

**19. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)****ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)***საკრედიტო რისკი*

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კონტრაქტებმა ვერ შეძლეს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულება. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით კონტრაქტებთან. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არ ფლობს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვან ფინანსურ აქტივებს, გარდა შემდეგისა:

- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები: 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 4,077 ლარის ოდენობით (2023 წლის 31 დეკემბრის: 2,005 ლარი ბანკში და 4,543 ლარი აშშ-ის სახაზინო ფასიან ქაღალდებში) განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში, რომლებსაც „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვს „BB-/bb-“ რეიტინგი;
- სავაჭრო მოთხოვნები (შენიშვნა 13)

ყველა ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად და ისინი გაუფასურებული არ არის. ამ ფინანსური აქტივების მოკლევადიანობის და ძალიან ლიკვიდური ხასიათის გამო, კომპანიამ შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეაფასა, როგორც არაარსებითი. შესაბამისად ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისთვის და სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში გაუფასურება არ აღიარდება.

2024 წლისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება საუკეთესოდ წარმოაჩენს მათთვის დამახასიათებელ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებული მაქსიმალური რისკი არის 204,868 ლარი და 215,152 ლარი (მე-5 შენიშვნა).

*ლიკვიდობის რისკი*

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრესულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველთვის ურად აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და ვალდებულებებს გრძელვადიანი აქტივებისთვის. კომპანია არ ელოდება ფულადი სახსრების გასვლას ფინანსური გარანტიებიდან გამომდინარე 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2024 წლისა და 2023 წლის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

|                                                | <i>1 წელზე<br/>ნაკლები</i> | <i>1-დან 3<br/>წლამდე</i> | <i>3-დან 5<br/>წლამდე</i> | <i>5 წელზე<br/>მეტი</i> | <i>სულ</i>     |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> |                            |                           |                           |                         |                |
| ნასესხები სახსრები                             | -                          | 124,737                   | -                         | -                       | 124,737        |
| საიჯარო ვალდებულებები                          | 57                         | 79                        | 79                        | 1,407                   | 1,622          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება                    | 286                        | -                         | -                         | -                       | 286            |
| ფინანსური გარანტია                             | 204,868                    | -                         | -                         | -                       | 204,868        |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                  | <b>205,211</b>             | <b>124,816</b>            | <b>79</b>                 | <b>1,407</b>            | <b>331,513</b> |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b> |                            |                           |                           |                         |                |
| ნასესხები სახსრები                             | -                          | -                         | 126,028                   | -                       | 126,028        |
| საიჯარო ვალდებულებები                          | 57                         | 76                        | 76                        | 1,375                   | 1,584          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება                    | 180                        | -                         | -                         | -                       | 180            |
| ფინანსური გარანტია                             | 215,152                    | -                         | -                         | -                       | 215,152        |
| <b>სულ მომავალი გადახდები</b>                  | <b>215,389</b>             | <b>76</b>                 | <b>126,104</b>            | <b>1,375</b>            | <b>342,944</b> |

(თანხები მოცემულია ათას ლარში)

## 20. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება გააფორმონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გაფორმებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორითაც გაფორმდებოდა გარიგებები არადაკავშირებულ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და წლის დაკავშირებული ხარჯები შედგება მხოლოდ მშობელი საწარმოდან ნასესხები სახსრებისაგან და დაკავშირებული ხარჯებისაგან (მე-11 შენიშვნა) და მშობელ საწარმოსა და ყოფილ მშობელ საწარმოზე გაცემული ფინანსური გარანტიისაგან (მე-5 შენიშვნა).

### დირექტორების ანაზღაურება

2024 და 2024 წლებში კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა მოიცავს სამეთვალყურეო საბჭოს სამ წევრს და დირექტორთა საბჭოს წევრებს. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები არ იღებენ ანაზღაურებას კომპანიისგან. უმაღლესი აღმასრულებელი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს სრულ განაკვეთზე მომუშავე აღმასრულებელი მართვის პოზიციების მომსახურების ანაზღაურებას, შედგება ხელფასებისგან, შესრულების პრემიებისგან, რომელიც დამოკიდებულია კომპანიის სხვა ანაზღაურების მაჩვენებლებზე, ცხოვრების, მივლინების, კომუნიკაციისა და სხვა ხარჯების ანაზღაურების ფორმით. უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის დარიცხული მთლიანი ანაზღაურება იყო 2024 და 2023 წლებში იყო 192 ლარი და 145 ლარი, შესაბამისად.

## 21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე არ მომხდარა რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა ან ტრანზაქცია, რომელიც საჭიროებდა კორექტირებას ან ასახვას ფინანსურ ანგარიშგებაში.