

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**

Consolidated Financial Statements, Management Report and  
Independent Auditor's Report

For the year ended 31 December 2024

# CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP

## TABLE OF CONTENTS

---

|                                                                                                                                                                                     |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Statement of management's responsibilities for the preparation and approval of the consolidated financial statements and management report for the year ended 31 December 2024..... | 1 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Independent Auditor's Report..... | 2-4 |
|-----------------------------------|-----|

## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

|                                                                               |   |
|-------------------------------------------------------------------------------|---|
| Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income ..... | 5 |
| Consolidated statement of financial position .....                            | 6 |
| Consolidated statement of changes in equity.....                              | 7 |
| Consolidated statement of cash flows .....                                    | 8 |

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. General information                                                      | 9  |
| 2. Operating environment of the group                                       | 9  |
| 3. Accounting policies                                                      | 9  |
| 4. Critical accounting judgements and key sources of estimation uncertainty | 17 |
| 5. Adoption of new or revised standards and interpretations                 | 18 |
| 6. Revenue from contracts with customers                                    | 19 |
| 7. Cost of services                                                         | 20 |
| 8. Other income                                                             | 20 |
| 9. Acquisition of subsidiary                                                | 20 |
| 10. General and administrative expenses                                     | 22 |
| 11. Finance cost                                                            | 22 |
| 12. Property, plant and equipment                                           | 23 |
| 13. Right-of-use assets                                                     | 24 |
| 14. Inventories                                                             | 25 |
| 15. Trade and other receivables                                             | 25 |
| 16. Loans issued                                                            | 26 |
| 17. Cash and cash equivalents                                               | 26 |
| 18. Charter capital                                                         | 26 |
| 19. Reconciliation of liabilities arising from financing activities         | 27 |
| 20. Financial risk management                                               | 27 |
| 21. Related party transactions                                              | 31 |
| 22. Management of capital                                                   | 33 |
| 23. Commitments and contingencies                                           | 33 |
| 24. Fair value disclosures                                                  | 33 |
| 25. Events after the reporting period                                       | 35 |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Management report..... | 36-38 |
|------------------------|-------|

## CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP

### STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024

Management is responsible for the preparation of the Consolidated financial statements that present fairly the financial position of Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC and its subsidiary (the "Group") as at 31 December 2024 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year ended 31 December 2024, in compliance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board. Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the Consolidated financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRS Accounting Standards are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, their events and conditions on the Group's Consolidated financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the Consolidated financial statements.

Management is also responsible for the following:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the Consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the Consolidated financial statements of the Group comply with IFRS Accounting Standards;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with Georgian legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

Management is responsible for the preparation of the Consolidated Management Report in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Consolidated Management Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Management is responsible for the following:

- The Management Report for the year ended 31 December 2024 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The Management Report for the year ended 31 December 2024 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing; and
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the audited Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024.

Consolidated financial statements of the Group and Management Report for the year ended 31 December 2024 were approved by management on 24 October 2024.

On behalf of the Management Board:

  
Kelvin William Aldus  
Director  
Tbilisi, Georgia  
24 October 2024



## **CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**

### **STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2024**

---

Management is responsible for the preparation of the Consolidated financial statements that present fairly the financial position of Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC and its subsidiary (the "Group") as at 31 December 2024 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year ended 31 December 2024, in compliance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board. Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the Consolidated financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRS Accounting Standards are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, their events and conditions on the Group's Consolidated financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the Consolidated financial statements.

Management is also responsible for the following:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the Consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the Consolidated financial statements of the Group comply with IFRS Accounting Standards;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with Georgian legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

Management is responsible for the preparation of the Consolidated Management Report in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Consolidated Management Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Management is responsible for the following:

- The Management Report for the year ended 31 December 2024 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The Management Report for the year ended 31 December 2024 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing; and
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the audited Consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024.

Consolidated financial statements of the Group and Management Report for the year ended 31 December 2024 were approved by management on 24 October 2024.

On behalf of the Management Board:

---

**Kelvin William Aldus**  
**Director**  
Tbilisi, Georgia  
24 October 2024

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

### To the Owners and Management of LLC Channel Energy (Poti) Limited Georgia

#### Opinion

We have audited the accompanying Consolidated financial statements of LLC Channel Energy (Poti) Limited Georgia and its subsidiary (hereinafter the "Group"), which comprise the Consolidated statement of financial position as at 31 December 2024, the Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, Consolidated statement of changes in equity and Consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2024, and notes to the Consolidated financial statements, including a summary of material accounting policies.

In our opinion, the accompanying Consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the Consolidated financial position of the Group as at 31 December 2024 and its Consolidated financial performance and its Consolidated cash flows for the year ended 31 December 2024 in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB").

#### 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 Consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code) and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### Emphasis of Matter

As described in Note 21 to the separate financial statements, significant amount of the Group's sales for the years ended 31 December 2024 and 2023 were to related parties. Our opinion is not modified in respect of this matter.

## **Other Information**

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

Our opinion on the Consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the Consolidated 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 of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

## **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the Consolidated financial statements in accordance with IFRS Accounting Standards as issued by the IASB, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of Consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

## **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Consolidated 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 Consolidated 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 Consolidated 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 Group'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 Group'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 Consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the Consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the Consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the Consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Management is responsible for the preparation of the Management Report in accordance with the Law, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Management Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of the Law and includes the information required by the Law.

We have read the Management Report and based on the work done we have concluded that:

- The information given in the Management Report for the year ended 31 December 2024 is materially consistent with the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2024, or with our knowledge obtained in the audit; and
- The Management Report includes the Information required by Article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.



Shota Nanitashvili  
on behalf of Deloitte and Touche LLC



24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                                               | Note | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD* |
|---------------------------------------------------------------|------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| Revenue from contracts with customers                         | 6    | 18,926       | 15,966        | 6,956          | 6,076        |
| Cost of services                                              | 7    | (10,553)     | (8,565)       | (3,879)        | (3,259)      |
| <b>Gross profit</b>                                           |      | <b>8,373</b> | <b>7,401</b>  | <b>3,077</b>   | <b>2,817</b> |
| Other income                                                  | 8, 9 | 712          | 6,992         | 262            | 2,661        |
| General and administrative expenses                           | 10   | (4,864)      | (4,904)       | (1,787)        | (1,866)      |
| Impairment losses on financial assets                         | 15   | -            | (7,069)       | -              | (2,690)      |
| <b>Operating profit</b>                                       |      | <b>4,221</b> | <b>2,420</b>  | <b>1,552</b>   | <b>922</b>   |
| Finance income                                                | 11   | 1,478        | 739           | 543            | 281          |
| Finance costs                                                 |      | (399)        | (454)         | (147)          | (174)        |
| Remeasurement gain of initial share held in subsidiary        | 9    | -            | 4,335         | -              | 1,650        |
| Gain from bargain purchase of subsidiary                      | 9    | -            | 4,511         | -              | 1,717        |
| <b>Profit before income tax</b>                               |      | <b>5,300</b> | <b>11,551</b> | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b> |
| Income tax expense                                            |      | (1,479)      | -             | (544)          | -            |
| <b>Profit for the year</b>                                    |      | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>1,404</b>   | <b>4,396</b> |
| <b>Other comprehensive (loss)/income:</b>                     |      |              |               |                |              |
| Translation of financial information to presentation currency |      | -            | -             | (1,212)        | 226          |
| <b>Other comprehensive (loss)/income for the year</b>         |      | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>(1,212)</b> | <b>226</b>   |
| <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>                |      | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>192</b>     | <b>4,622</b> |
| <b>Profit/(loss) for the year attributable to:</b>            |      |              |               |                |              |
| Owners of the parent company                                  |      | 4,166        | 11,791        | 1,531          | 4,487        |
| Non-controlling interest                                      |      | (345)        | (240)         | (127)          | (91)         |
| <b>Total comprehensive income/(loss) attributable to:</b>     |      |              |               |                |              |
| Owners of the parent company                                  |      | 4,166        | 11,791        | 380            | 4,713        |
| Non-controlling interest                                      |      | (345)        | (240)         | (188)          | (91)         |

On behalf of the Management Board:

  
**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                                               | Note | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD* |
|---------------------------------------------------------------|------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| Revenue from contracts with customers                         | 6    | 18,926       | 15,966        | 6,956          | 6,076        |
| Cost of services                                              | 7    | (10,553)     | (8,565)       | (3,879)        | (3,259)      |
| <b>Gross profit</b>                                           |      | <b>8,373</b> | <b>7,401</b>  | <b>3,077</b>   | <b>2,817</b> |
| Other income                                                  | 8, 9 | 712          | 6,992         | 262            | 2,661        |
| General and administrative expenses                           | 10   | (4,864)      | (4,904)       | (1,787)        | (1,866)      |
| Impairment losses on financial assets                         | 14   | -            | (7,069)       | -              | (2,690)      |
| <b>Operating profit</b>                                       |      | <b>4,221</b> | <b>2,420</b>  | <b>1,552</b>   | <b>922</b>   |
| Finance income                                                | 11   | 1,478        | 739           | 543            | 281          |
| Finance costs                                                 |      | (399)        | (454)         | (147)          | (174)        |
| Remeasurement gain of initial share held in subsidiary        | 9    | -            | 4,335         | -              | 1,650        |
| Gain from bargain purchase of subsidiary                      | 9    | -            | 4,511         | -              | 1,717        |
| <b>Profit before income tax</b>                               |      | <b>5,300</b> | <b>11,551</b> | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b> |
| Income tax expense                                            |      | (1,479)      | -             | (544)          | -            |
| <b>Profit for the year</b>                                    |      | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>1,404</b>   | <b>4,396</b> |
| <b>Other comprehensive (loss)/income:</b>                     |      |              |               |                |              |
| Translation of financial information to presentation currency |      | -            | -             | (1,212)        | 226          |
| <b>Other comprehensive (loss)/income for the year</b>         |      | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>(1,212)</b> | <b>226</b>   |
| <b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>                |      | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>192</b>     | <b>4,622</b> |
| <b>Profit/(loss) for the year attributable to:</b>            |      |              |               |                |              |
| Owners of the parent company                                  |      | 4,166        | 11,791        | 1,531          | 4,487        |
| Non-controlling interest                                      |      | (345)        | (240)         | (127)          | (91)         |
| <b>Total comprehensive income/(loss) attributable to:</b>     |      |              |               |                |              |
| Owners of the parent company                                  |      | 4,166        | 11,791        | 380            | 4,713        |
| Non-controlling interest                                      |      | (345)        | (240)         | (188)          | (91)         |

On behalf of the Management Board:

\_\_\_\_\_  
**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Financial Position**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                      |      | 31 December 2024 | 31 December 2023 | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      | Note | GEL              | GEL              | USD*             | USD*             |
| <b>ASSETS</b>                        |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Non-current assets</b>            |      |                  |                  |                  |                  |
| Property, plant and equipment, net   | 122  | 47,082           | 49,096           | 16,774           | 18,255           |
| Right-of-use assets                  | 13   | 2,686            | 2,759            | 957              | 1,026            |
| Intangible assets                    |      | 67               | 57               | 25               | 22               |
| <b>Total non-current assets</b>      |      | <b>49,835</b>    | <b>51,912</b>    | <b>17,756</b>    | <b>19,303</b>    |
| <b>Current assets</b>                |      |                  |                  |                  |                  |
| Inventories                          | 14   | 3,971            | 3,958            | 1,415            | 1,472            |
| Trade and other receivables          | 15   | 4,031            | 12,679           | 1,436            | 4,714            |
| Loans issued                         | 16   | 16,905           | 16,258           | 6,023            | 6,045            |
| Cash and cash equivalents            | 17   | 5,282            | 1,864            | 1,882            | 693              |
| <b>Total current assets</b>          |      | <b>30,189</b>    | <b>34,759</b>    | <b>10,756</b>    | <b>12,924</b>    |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                  |      | <b>80,024</b>    | <b>86,671</b>    | <b>28,512</b>    | <b>32,227</b>    |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>        |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Equity and reserves</b>           |      |                  |                  |                  |                  |
| Charter capital                      | 18   | 200              | 200              | 102              | 102              |
| Retained earnings                    |      | 31,735           | 38,476           | 11,043           | 13,513           |
| Non-controlling interest             |      | 3,839            | 4,184            | 1,368            | 1,556            |
| Revaluation Reserve                  |      | 39,731           | 39,731           | 14,341           | 14,341           |
| Translation difference               |      | -                | -                | 48               | 1,199            |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                  |      | <b>75,505</b>    | <b>82,591</b>    | <b>26,902</b>    | <b>30,711</b>    |
| <b>Non-current liabilities</b>       |      |                  |                  |                  |                  |
| Lease liabilities                    | 13   | 3,099            | 3,104            | 1,104            | 1,154            |
| Borrowing                            |      | 422              | -                | 150              | -                |
| <b>Total non-current liabilities</b> |      | <b>3,521</b>     | <b>3,104</b>     | <b>1,254</b>     | <b>1,154</b>     |
| <b>Current liabilities</b>           |      |                  |                  |                  |                  |
| Trade and other payables             |      | 993              | 972              | 354              | 361              |
| Lease liabilities                    | 13   | 5                | 4                | 2                | 1                |
| <b>Total current liabilities</b>     |      | <b>998</b>       | <b>976</b>       | <b>356</b>       | <b>362</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |      | <b>4,519</b>     | <b>4,080</b>     | <b>1,610</b>     | <b>1,516</b>     |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>  |      | <b>80,024</b>    | <b>86,671</b>    | <b>28,512</b>    | <b>32,227</b>    |

On behalf of the Management Board:

**Kelvin William Aldus**  
**Director**  
24 October 2024  
Tbilisi, Georgia



The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Financial Position**  
*(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)*

|                                      |      | 31 December 2024 | 31 December 2023 | 31 December 2024 | 31 December 2023 |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      | Note | GEL              | GEL              | USD*             | USD*             |
| <b>ASSETS</b>                        |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Non-current assets</b>            |      |                  |                  |                  |                  |
| Property, plant and equipment, net   | 122  | 47,082           | 49,096           | 16,774           | 18,255           |
| Right-of-use assets                  | 13   | 2,686            | 2,759            | 957              | 1,026            |
| Intangible assets                    |      | 67               | 57               | 25               | 22               |
| <b>Total non-current assets</b>      |      | <b>49,835</b>    | <b>51,912</b>    | <b>17,756</b>    | <b>19,303</b>    |
| <b>Current assets</b>                |      |                  |                  |                  |                  |
| Inventories                          | 14   | 3,971            | 3,958            | 1,415            | 1,472            |
| Trade and other receivables          | 15   | 4,031            | 12,679           | 1,436            | 4,714            |
| Loans issued                         | 16   | 16,905           | 16,258           | 6,023            | 6,045            |
| Cash and cash equivalents            | 17   | 5,282            | 1,864            | 1,882            | 693              |
| <b>Total current assets</b>          |      | <b>30,189</b>    | <b>34,759</b>    | <b>10,756</b>    | <b>12,924</b>    |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                  |      | <b>80,024</b>    | <b>86,671</b>    | <b>28,512</b>    | <b>32,227</b>    |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>        |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Equity and reserves</b>           |      |                  |                  |                  |                  |
| Charter capital                      | 18   | 200              | 200              | 102              | 102              |
| Retained earnings                    |      | 31,735           | 38,476           | 11,043           | 13,513           |
| Non-controlling interest             |      | 3,839            | 4,184            | 1,368            | 1,556            |
| Revaluation Reserve                  |      | 39,731           | 39,731           | 14,341           | 14,341           |
| Translation difference               |      | -                | -                | 48               | 1,199            |
| <b>TOTAL EQUITY</b>                  |      | <b>75,505</b>    | <b>82,591</b>    | <b>26,902</b>    | <b>30,711</b>    |
| <b>Non-current liabilities</b>       |      |                  |                  |                  |                  |
| Lease liabilities                    | 13   | 3,099            | 3,104            | 1,104            | 1,154            |
| Borrowing                            |      | 422              | -                | 150              | -                |
| <b>Total non-current liabilities</b> |      | <b>3,521</b>     | <b>3,104</b>     | <b>1,254</b>     | <b>1,154</b>     |
| <b>Current liabilities</b>           |      |                  |                  |                  |                  |
| Trade and other payables             |      | 993              | 972              | 354              | 361              |
| Lease liabilities                    | 13   | 5                | 4                | 2                | 1                |
| <b>Total current liabilities</b>     |      | <b>998</b>       | <b>976</b>       | <b>356</b>       | <b>362</b>       |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>             |      | <b>4,519</b>     | <b>4,080</b>     | <b>1,610</b>     | <b>1,516</b>     |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>  |      | <b>80,024</b>    | <b>86,671</b>    | <b>28,512</b>    | <b>32,227</b>    |

On behalf of the Management Board:

**Kelvin William Aldus**

**Director**

24 October 2024

Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Changes in Equity**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                     | Note | Charter capital | Revaluation reserve | Retained earnings | Non-controlling interest | Total GEL |
|-------------------------------------|------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------|
| Balance at 1 January 2023           |      | 200             | 39,731              | 26,110            | -                        | 66,041    |
| Acquisition of subsidiary           |      | -               | -                   | 575               | 4,424                    | 4,999     |
| Profit for the year                 |      | -               | -                   | 11,791            | (240)                    | 11,551    |
| Total comprehensive income          |      | -               | -                   | 11,791            | (240)                    | 11,551    |
| Balance at 31 December 2023         |      | 200             | 39,731              | 38,476            | 4,184                    | 82,591    |
| Profit for the year                 |      | -               | -                   | 4,166             | (345)                    | 3,821     |
| Total comprehensive income for 2024 |      | -               | -                   | 4,166             | (345)                    | 3,821     |
| Dividend Payment                    |      | -               | -                   | (10,907)          | -                        | (10,907)  |
| Balance at 31 December 2024         |      | 200             | 39,731              | 31,735            | 3,839                    | 75,505    |

|                             | Note | Charter capital | Revaluation reserve | Cumulative translation adjustment | Retained earnings | Non-controlling interest | Total USD* |
|-----------------------------|------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|
| Balance at 1 January 2023   |      | 102             | 14,341              | 973                               | 9,026             | -                        | 24,442     |
| Acquisition of subsidiary   | 9    | -               | -                   | -                                 | 219               | 1,647                    | 1,866      |
| Profit for the year         |      | -               | -                   | -                                 | 4,487             | (91)                     | 4,396      |
| Other comprehensive income  |      | -               | -                   | 226                               | -                 | -                        | 226        |
| Total comprehensive income  |      | -               | -                   | 226                               | 4,487             | (91)                     | 4,622      |
| Balance at 31 December 2023 |      | 102             | 14,341              | 1,199                             | 13,513            | 1,556                    | 30,711     |
| Profit for the year         |      | -               | -                   | -                                 | 1,530             | (127)                    | 1,403      |
| Other comprehensive Loss    |      | -               | -                   | (1,151)                           | -                 | (61)                     | (1,212)    |
| Total comprehensive income  |      | -               | -                   | (1,151)                           | 1,530             | (188)                    | 191        |
| Dividend Payment            |      | -               | -                   | -                                 | (4,000)           | -                        | (4,000)    |
| Balance at 31 December 2024 |      | 102             | 14,341              | 48                                | 11,043            | 1,368                    | 26,902     |

On behalf of the Management Board:

  
**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Changes in Equity**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                     | Note | Charter capital | Revaluation reserve | Retained earnings | Non-controlling interest | Total GEL |
|-------------------------------------|------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------------|-----------|
| Balance at 1 January 2023           |      | 200             | 39,731              | 26,110            | -                        | 66,041    |
| Acquisition of subsidiary           |      | -               | -                   | 575               | 4,424                    | 4,999     |
| Profit for the year                 |      | -               | -                   | 11,791            | (240)                    | 11,551    |
| Total comprehensive income          |      | -               | -                   | 11,791            | (240)                    | 11,551    |
| Balance at 31 December 2023         |      | 200             | 39,731              | 38,476            | 4,184                    | 82,591    |
| Profit for the year                 |      | -               | -                   | 4,166             | (345)                    | 3,821     |
| Total comprehensive income for 2024 |      | -               | -                   | 4,166             | (345)                    | 3,821     |
| Dividend Payment                    |      | -               | -                   | (10,907)          | -                        | (10,907)  |
| Balance at 31 December 2024         |      | 200             | 39,731              | 31,735            | 3,839                    | 75,505    |

|                             | Note | Charter capital | Revaluation reserve | Cumulative translation adjustment | Retained earnings | Non-controlling interest | Total USD* |
|-----------------------------|------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|
| Balance at 1 January 2023   |      | 102             | 14,341              | 973                               | 9,026             | -                        | 24,442     |
| Acquisition of subsidiary   | 9    | -               | -                   | -                                 | 219               | 1,647                    | 1,866      |
| Profit for the year         |      | -               | -                   | -                                 | 4,487             | (91)                     | 4,396      |
| Other comprehensive income  |      | -               | -                   | 226                               | -                 | -                        | 226        |
| Total comprehensive income  |      | -               | -                   | 226                               | 4,487             | (91)                     | 4,622      |
| Balance at 31 December 2023 |      | 102             | 14,341              | 1,199                             | 13,513            | 1,556                    | 30,711     |
| Profit for the year         |      | -               | -                   | -                                 | 1,530             | (127)                    | 1,403      |
| Other comprehensive Loss    |      | -               | -                   | (1,151)                           | -                 | (61)                     | (1,212)    |
| Total comprehensive income  |      | -               | -                   | (1,151)                           | 1,530             | (188)                    | 191        |
| Dividend Payment            |      | -               | -                   | -                                 | (4,000)           | -                        | (4,000)    |
| Balance at 31 December 2024 |      | 102             | 14,341              | 48                                | 11,043            | 1,368                    | 26,902     |

On behalf of the Management Board:

\_\_\_\_\_  
**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**
**Consolidated Statement of Cash Flows**
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                                                                | Notes     | 2024<br>GEL     | 2023<br>GEL    | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD*   |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Cash Flows from Operating Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| <b>Profit/(Loss) before tax</b>                                |           | <b>5,300</b>    | <b>11,551</b>  | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b>   |
| Adjustments for:                                               |           |                 |                |                |                |
| Depreciation of property, plant and equipment                  | 12        | 3,670           | 3,050          | 1,349          | 1,161          |
| Impairment losses on Financial Assets                          | 15        | -               | 7,678          | -              | 2,922          |
| Compensation for damages                                       | 8, 9      | -               | (6,770)        | -              | (2,576)        |
| Losses on write-off of property, plant and equipment           |           | -               | 4              | -              | 2              |
| Other income                                                   |           | (712)           | -              | (262)          | -              |
| Amortization of right of use asset                             | 13        | 73              | 73             | 27             | 28             |
| Unrealised foreign exchange gain                               |           | 41              | (430)          | 13             | (164)          |
| Finance income                                                 |           | (888)           | (739)          | (326)          | (281)          |
| Interest expense                                               | 19        | 372             | 372            | 137            | 142            |
| Remeasurement gain of initial share held in PTH                | 9         | -               | (4,335)        | -              | (1,650)        |
| Gain from bargain purchase                                     | 9         | -               | (4,511)        | -              | (1,717)        |
| Translation difference                                         |           | -               | -              | 34             | (39)           |
| <b>Operating cash flows before working capital changes</b>     |           | <b>7,853</b>    | <b>5,943</b>   | <b>2,920</b>   | <b>2,224</b>   |
| <b>Changes in working capital:</b>                             |           |                 |                |                |                |
| Decrease/(Increase) in trade and other receivables             |           | 8,641           | (10,682)       | 3,075          | (3,976)        |
| Increase in Inventories                                        |           | (13)            | (1,215)        | (5)            | (452)          |
| Increase in trade and other payables                           |           | 28              | 670            | 10             | 249            |
| <b>Cash generated from/ (used in) operations</b>               |           | <b>16,512</b>   | <b>(5,277)</b> | <b>6,010</b>   | <b>(1,949)</b> |
| Interest received                                              |           | 888             | 679            | 326            | 258            |
| Interest paid                                                  | 19        | (372)           | (372)          | (147)          | (142)          |
| Income tax paid                                                |           | (1,479)         | -              | (544)          | -              |
| <b>Net cash generated from/ (used in) operating activities</b> |           | <b>15,549</b>   | <b>(4,970)</b> | <b>5,626</b>   | <b>(1,836)</b> |
| <b>Cash Flows from Investing Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| Purchases of property, plant and equipment                     | 12        | (1,656)         | (334)          | (609)          | (124)          |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                   |           | <b>(1,656)</b>  | <b>(334)</b>   | <b>(609)</b>   | <b>(124)</b>   |
| <b>Cash Flows from Financing Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| Repayment of lease liabilities – principal                     | 19        | (5)             | (4)            | (2)            | (1)            |
| Proceeds from borrowings                                       | 19        | 421             | -              | 150            | -              |
| Dividend payment                                               | 19        | (10,907)        | -              | (4,000)        | -              |
| <b>Net cash used in financing activities</b>                   |           | <b>(10,491)</b> | <b>(4)</b>     | <b>(3,852)</b> | <b>(1)</b>     |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents   |           | 16              | (239)          | 5              | (89)           |
| <b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>    |           | <b>3,402</b>    | <b>(5,547)</b> | <b>1,184</b>   | <b>(2,050)</b> |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year             | 17        | 1,864           | 7,411          | 693            | 2,743          |
| <b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>            | <b>17</b> | <b>5,282</b>    | <b>1,864</b>   | <b>1,882</b>   | <b>693</b>     |

On behalf of the Management Board:


  
**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Consolidated Statement of Cash Flows**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

|                                                                | Notes     | 2024<br>GEL     | 2023<br>GEL    | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD*   |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Cash Flows from Operating Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| <b>Profit/(Loss) before tax</b>                                |           | <b>5,300</b>    | <b>11,551</b>  | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b>   |
| Adjustments for:                                               |           |                 |                |                |                |
| Depreciation of property, plant and equipment                  | 12        | 3,670           | 3,050          | 1,349          | 1,161          |
| Impairment losses on Financial Assets                          | 15        | -               | 7,678          | -              | 2,922          |
| Compensation for damages                                       | 8, 9      | -               | (6,770)        | -              | (2,576)        |
| Losses on write-off of property, plant and equipment           |           | -               | 4              | -              | 2              |
| Other income                                                   |           | (712)           | -              | (262)          | -              |
| Amortization of right of use asset                             | 13        | 73              | 73             | 27             | 28             |
| Unrealised foreign exchange gain                               |           | 631             | (430)          | 230            | (164)          |
| Finance income                                                 |           | (1,478)         | (739)          | (543)          | (281)          |
| Interest expense                                               | 19        | 372             | 372            | 137            | 142            |
| Remeasurement gain of initial share held in PTH                | 9         | -               | (4,335)        | -              | (1,650)        |
| Gain from bargain purchase                                     | 9         | -               | (4,511)        | -              | (1,717)        |
| Translation difference                                         |           | -               | -              | 15             | (39)           |
| <b>Operating cash flows before working capital changes</b>     |           | <b>7,856</b>    | <b>5,943</b>   | <b>2,901</b>   | <b>2,224</b>   |
| <b>Changes in working capital:</b>                             |           |                 |                |                |                |
| Decrease/(Increase) in trade and other receivables             |           | 8,641           | (10,682)       | 3,075          | (3,976)        |
| Increase in Inventories                                        |           | (13)            | (1,215)        | (5)            | (452)          |
| Increase in trade and other payables                           |           | 28              | 670            | 10             | 249            |
| <b>Cash generated from/ (used in) operations</b>               |           | <b>16,512</b>   | <b>(5,277)</b> | <b>5,981</b>   | <b>(1,949)</b> |
| Interest received                                              |           | 888             | 679            | 326            | 258            |
| Interest paid                                                  | 19        | (372)           | (372)          | (137)          | (142)          |
| Income tax paid                                                |           | (1,479)         | -              | (544)          | -              |
| <b>Net cash generated from/ (used in) operating activities</b> |           | <b>15,549</b>   | <b>(4,970)</b> | <b>5,626</b>   | <b>(1,836)</b> |
| <b>Cash Flows from Investing Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| Purchases of property, plant and equipment                     | 12        | (1,656)         | (334)          | (590)          | (124)          |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                   |           | <b>(1,656)</b>  | <b>(334)</b>   | <b>(590)</b>   | <b>(124)</b>   |
| <b>Cash Flows from Financing Activities</b>                    |           |                 |                |                |                |
| Repayment of lease liabilities – principal                     | 19        | (5)             | (4)            | (2)            | (1)            |
| Proceeds from borrowings                                       | 19        | 421             | -              | 150            | -              |
| Dividend payment                                               | 19        | (10,907)        | -              | (4,000)        | -              |
| <b>Net cash used in financing activities</b>                   |           | <b>(10,491)</b> | <b>(4)</b>     | <b>(3,852)</b> | <b>(1)</b>     |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents   |           | 16              | (239)          | 5              | (89)           |
| <b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>    |           | <b>3,402</b>    | <b>(5,547)</b> | <b>1,184</b>   | <b>(2,050)</b> |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year             | 17        | 1,864           | 7,411          | 693            | 2,743          |
| <b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>            | <b>17</b> | <b>5,282</b>    | <b>1,864</b>   | <b>1,882</b>   | <b>693</b>     |

On behalf of the Management Board:

**Kelvin William Aldus**  
**Director**

24 October 2024  
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-35 form an integral part of these financial statements.

## **1. General Information**

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2024 for Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC (the “Group”).

On 4 October 2000 Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC was incorporated in Georgia and registered by Poti Court with identification number: 215111929. The Group’s registered office is at 52, D. Agmashenebeli Street, Poti, Georgia. The Group owns oil terminals on the Black Sea coast in Poti with storage, throughput and logistical facilities. The Group is controlled by Channel Energy (Eire) Ltd which owns 75% of the Group’s equity and 25% of the Group’s equity are held by Joint Stock Group Poti Sea Port Corporation. The ultimate controlling party is Petrocas Energy International Ltd.

Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC has one subsidiary – Poti Terminal Holding LLC, control over which was obtained in 2023. For details related to acquisition of subsidiary see Note 8 to these financial statements.

The Consolidated financial statements were approved by management and authorized for issue on 24 October 2024.

## **2. Operating Environment of the Group**

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 economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments. In 2024 the Georgian economy demonstrated positive economic dynamics. This trend was also supported by the migration of foreign citizens that caused higher demand on products and services. However, higher demand and therefore increases in prices also contribute to the inflation in Georgia.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Group. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Group’s business.

## **3. Accounting Policies**

**Basis of preparation.** These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, and by the revaluation of property, plant and equipment. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below.

The preparation of the 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 Group’s accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**Basis of consolidation** - The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities (including structured entities) controlled by the Company and its subsidiaries. Control is achieved when the Company:

- has power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the consolidated financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

**Revenue.** Revenue is income arising in the course of the Group's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

The most significant part of the Group's sales is performed on credit payment terms at the point of transfer of control over the service. The deferral never exceeds twelve months. Therefore, no element of financing is deemed present and transaction price is not adjusted for the effects of a significant financing component.

**Rendering of services.** The Group provides services under fixed-price contracts. Revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. For fixed-price contracts, revenue is recognised based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

services to be provided because the customer receives and uses the benefits simultaneously. This is determined based on the actual expenses spent relative to the total expected expenses.

**Finance income.** Finance income includes interest income which is recognised based on the accrual's basis.

**Right-of-use assets.** The Group leases the land. Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis.

For all leases for which the Group is a lessee, lease term is a shorter than asset's useful life and it is depreciated on a straight-line basis. Lease periods for land plots are 41-44 years.

**Functional and presentation currency.** Items included in the Group's financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), which is the Group's functional and presentation currency. The US Dollars (USD) equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to USD at the closing exchange rate at 31 December 2024 of USD 1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of USD 1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to USD at the average exchange rate for the year 2024 of USD 1 to GEL 2.7208 (2023: USD 1 to GEL 2.6279). The equity accounts are translated from GEL to USD at historical cost determined as at recognition of such.

**Transactions and balances.** Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of

monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in profit or loss. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and issued loans and are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'finance income or costs. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'Other gains/(losses), net'.

Below are exchange rates as at year-end, which were used by the Group for the purpose of these financial statements:

|         | <b>31 December<br/>2024</b> | <b>31 December<br/>2023</b> |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| GEL/USD | 2.8068                      | 2.6894                      |
| GEL/EUR | 2.9306                      | 2.9753                      |

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

a form of dividend. 15 % income tax is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution. Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

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

**Property, plant and equipment.** The Group applied a policy of revaluation of property, plant and equipment as from 2011. Property, plant and equipment held for use in the production or supply of goods or services, or for administrative purposes, are stated in the statement of financial position at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Property, plant and equipment is subject to revaluations with sufficient regularity such that the carrying amount does not differ materially from that which would be determined using fair values at the reporting date.

Any revaluation increase arising on the revaluation of such property, plant and equipment is recognised in other comprehensive income and then credited to the property's revaluation reserve, except to the extent that it reverses a revaluation decrease for the same asset previously recognised in profit or loss, in which case the increase is credited to profit or loss to the extent of the decrease previously charged. A decrease in carrying amount arising on the revaluation of such property, plant and equipment is charged to profit or loss to the extent that it exceeds the balance, if any, held in the property's revaluation reserve relating to a previous revaluation of that asset.

Depreciation on revalued property, plant and equipment is charged to profit or loss. On the subsequent sale or retirement of a revalued property, the attributable revaluation surplus remaining in the property's revaluation reserve is transferred directly to retained earnings.

Properties in the course of construction for production, rental or administrative purposes, or for purposes not yet determined, are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Group's accounting policy. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

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

Depreciation is calculated using the straight-line method so as to write off the cost or revalued amount of each asset to its residual value, over their estimated useful lives.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

Useful lives of the Group's property and equipment are as follows:

|                          | Years |
|--------------------------|-------|
| Buildings and structures | 5-83  |
| Line communications      | 5-20  |
| Plant and equipment      | 3-43  |
| Motor vehicles           | 5     |
| Office equipment         | 6-7   |
| Tanks                    | 12-58 |

No depreciation is provided on property under construction and spare parts.

The assets residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period. Residual values of property, plant and equipment are estimated to be nil.

Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount, the asset is written down immediately to its recoverable amount.

Expenditure for repairs and maintenance of property, plant and equipment is charged to profit or loss of the year in which it is incurred. The cost of major renovations and other subsequent expenditure are included in the carrying amount of the asset when it is probable that future economic benefits in excess of the originally assessed standard of performance of the existing asset will flow to the Group. Major renovations are depreciated over the remaining useful life of the related asset.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss. When revalued assets are sold, the amounts included in the fair value reserves are transferred to retained earnings. Spare parts and servicing equipment are usually carried as inventory and recognised in profit or loss as consumed. However, major spare parts and stand by equipment qualify as property, plant and equipment when the entity expects to use them during more than one period. Similarly, if the spare parts and servicing equipment can be used only in connection with an item of property, plant and equipment, they are accounted for as property, plant and equipment.

**Impairment of tangible and intangible assets excluding goodwill.** At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash generating unit to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.

If the recoverable amount of an asset (or cash generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is reduced to its recoverable amount.

An impairment loss is recognised immediately in profit or loss, unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the impairment loss is treated as a revaluation decrease.

Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (cash generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (cash generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss,

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

unless the relevant asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal of the impairment loss is treated as a revaluation increase.

**Financial instruments – key measurement terms.** Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. 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 solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

**Transaction costs** are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

**Amortised cost ("AC")** is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented Consolidated and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

**The effective interest method** is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

**Financial instruments – initial recognition.** Financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

**Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories.** The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

**Financial assets – classification and subsequent measurement – business model.** The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

**Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics.** Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI").

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

**Financial assets – reclassification.** Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

**Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL.** The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Group measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics (receivables could be grouped by geographical region, product type, customer rating, collateral or trade credit insurance).

**Financial assets – write-off.** Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

**Financial assets - derecognition.** The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

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

**Lease liabilities.** Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Group, the Group's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Group would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, currency, collateral and conditions.

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period. To determine the constant periodic rate, the Group uses recent third-party financing rate, disclosed by National Bank of Georgia (NBG).

Extension option is included in the leases across the Group if applicable. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. The extension options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor. Extension options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended. Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

Payments associated with short-term leases of property and equipment and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise leased assets with value of GEL 15 thousand or less.

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

Modifications of liabilities 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.

**Offsetting financial instruments.** Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

**Cash and cash equivalents.** Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

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

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

**Trade and other payables.** Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

**Charter capital.** The amount of Group's initial charter capital is defined by the Group's Charter. The changes in the Group's charter capital shall be made only based on the decision of the Group's owners.

**Dividends.** Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the events after the reporting period note.

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

**Value added tax.** Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

**Employee benefits.** Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and medical insurance are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group.

**Amendment of the financial statements after issue.** Any changes to these financial statements after issue require approval of the Group's management who authorised these financial statements for issue.

#### **4. Critical Accounting Judgements and Key Sources of Estimation Uncertainty**

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

**Initial recognition of related party transactions.** In the normal course of business, the Group 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 judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**ECL measurement.** Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 20. Default rates have a major impact on credit loss allowance, as well as models of macro-economic scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience.

The Group used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of its own macro-economic forecasting model. The most significant forward-looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights were foreign exchange rates and GDP growth rate of Georgia.

**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 Group. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

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

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

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

Otherwise, the Group considers other factors including historical lease durations and the costs required to replace the leased asset.

**Extension and termination options.** Extension and termination options are included in the land lease. This is used to maximise operational flexibility in terms of managing the asset used in the Group's operations.

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option. Extension option is only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended.

The lease term is reassessed if an option is actually exercised, or the Group becomes obliged to exercise it. The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee.

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

## **5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations**

In the current year, Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC (the "Group") has applied the below amendments to IFRS Standards and Interpretations issued by the Board that are effective for an annual period that begins on or after 1 January 2024. Their adoption has not had any material impact on the disclosures or on the amounts reported in these financial statements.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

|                                |                                                         |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Amendments to IAS 1            | Classification of Liabilities as Current or Non-Current |
| Amendments to IFRS 16          | Lease Liability in a Sale and Leaseback                 |
| Amendments to IAS 1            | Non-current Liabilities with Covenants                  |
| Amendments to IAS 7 and IFRS 7 | Supplier Finance Arrangements                           |

#### **Amendments to IAS 1 Classification of Liabilities as Current or Non-Current**

The amendments aim to promote consistency in applying the requirements by helping companies determine whether, in the statement of financial position, debt and other liabilities with an uncertain settlement date should be classified as current (due or potentially due to be settled within one year) or non-current.

#### **Amendments to IFRS 16 Lease Liability in a Sale and Leaseback**

Amendments to IFRS 16 clarify how a seller-lessee subsequently measures sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale.

#### **Amendments to IAS 1 Non-current Liabilities with Covenants**

Amendments to IAS 1 clarify how conditions with which an entity must comply within twelve months after the reporting period affect the classification of a liability.

#### **Amendments to IAS 7 and IFRS 7 Supplier Finance Arrangements**

The amendments add disclosure requirements, and 'signposts' within existing disclosure requirements, that ask entities to provide qualitative and quantitative information about supplier finance arrangements.

#### **New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective**

At the date of authorization of these financial statements, Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC (the "Group") has not applied any of the new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective:

|                                 |                                                                                                    |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Amendments to IAS 21            | Lack of Exchangeability                                                                            |
| Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 | Amendments IFRS 9 and IFRS 7 regarding the classification and measurement of financial instruments |
| IFRS 18                         | Presentation and Disclosures in Financial Statements                                               |
| IFRS 19                         | Subsidiaries without Public Accountability: Disclosure                                             |
| Annual Improvements             | Annual Improvements to IFRS Accounting Standards - Volume                                          |

## **6. Revenue from Contracts with Customers**

The Group derives revenue from contracts with customers for the provision of storage, throughput and output service of oil, light fuels and petrochemicals over time on a local market.

|                                                    | <b>2024</b><br><b>GEL</b> | <b>2023</b><br><b>GEL</b> | <b>2024</b><br><b>USD</b> | <b>2023</b><br><b>USD</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Revenue from storage                               | 15,842                    | 14,910                    | 5,822                     | 5,674                     |
| Revenue from transmission                          | 2,998                     | 993                       | 1,102                     | 378                       |
| Other revenue                                      | 86                        | 63                        | 32                        | 24                        |
| <b>Total revenue from contracts with customers</b> | <b>18,926</b>             | <b>15,966</b>             | <b>6,956</b>              | <b>6,076</b>              |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

The Group had generated 100% (2023: 100%) of revenue from related party companies. For related party disclosure please refer to Note 20. The Group is responsible for the quantity and quality of received inventory from customers for storage purposes and holds harmless against any and all damages, claims, cost, charges and expenses caused by spoilage, deterioration and loss of product or its quality unless due to customer's fault.

## 7. Cost of Services

|                                | 2024<br>GEL   | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|--------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Employee salaries and benefits | 3,889         | 3,569        | 1,429        | 1,358        |
| Terminal operations expense    | 3,623         | 1,603        | 1,332        | 610          |
| Depreciation and amortisation  | 2,811         | 2,738        | 1,033        | 1,042        |
| Repairs and maintenance        | 230           | 655          | 85           | 249          |
| <b>Total cost of services</b>  | <b>10,553</b> | <b>8,565</b> | <b>3,879</b> | <b>3,259</b> |

## 8. Other Income

|                           | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD | 2023<br>USD  |
|---------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| Net Foreign exchange Gain | 710         | 222          | 261         | 85           |
| Compensation for damages  | 2           | 6,770        | 1           | 2,576        |
| <b>Total Other Income</b> | <b>712</b>  | <b>6,992</b> | <b>262</b>  | <b>2,661</b> |

For details in relation to compensation for damages see note 9 to these financial statements.

## 9. Acquisition of subsidiary

Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC established Poti Terminal Holding LLC in 2012 to build and operate a methanol terminal with partners:

1. Danedo Management Corp LLC; and
2. OTORA Trading

OTORA Trading became 51% shareholder of Poti Terminal Holding LLC in exchange for guaranteeing the Group with 500,000 mt of methanol annually since it was closely affiliated with the Azerbaijan Methanol Plant (AZMECO). Appropriate Ship-or-pay penalties were introduced in the Shareholders Agreement for violating these obligations. Additionally, OTORA Trading was supposed to ensure the construction of the terminal through its selected subcontractor and facilitation of the financing of the project through a bank loan.

In 2013, Poti Terminal Holding LLC took a loan in the amount of US \$22,584,888 for the construction of a terminal from the International Bank of Azerbaijan (IBA) and its Georgian branch (IBA Geo).

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

OTORA Trading failed to fulfil its obligation to build the terminal and as a result Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC had to complete the construction of the terminal at its own expense and rectify the deficiencies occurred during construction. Also, OTORA Trading failed to comply with their obligation to enter into a methanol storage agreement.

As a result, currently the methanol terminal owned by Poti Terminal Holding LLC does not operate.

In July 2019 the International Bank of Azerbaijan (IBA) and its Georgian branch (IBA Geo) filed a lawsuit in Poti City Court against Poti Terminal Holding LLC, arising from the outstanding loan debt.

In September 2021 Poti Terminal Holding LLC, Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC and Danedo Management Corp LLC jointly filed a counterclaim against IBA, IBA GEO, OTORA Trading and director of Poti Terminal Holding LLC to hold them jointly and severally liable for their actions resulting in loss for Poti Terminal Holding LLC.

On 22 September 2022, the Court partially satisfied the lawsuit of International Bank of Azerbaijan (IBA) and its Georgian branch (IBA Geo) in terms of claim of outstanding loan amount and Court partially satisfied counterclaim of Poti Terminal Holding LLC, Channel energy (Poti) limited Georgia LLC and Danedo Management Corp LLC in terms of compensation for damages as a result of fail to fulfil their obligation.

According to court decision, all counterclaims should offset obligations to each other, and following payments of net results should be performed:

1. International Bank of Azerbaijan (IBA) and its Georgian branch (IBA Geo) and Otor Trading LLC shall jointly pay compensation for damages in the amount USD 9,118,843.34 in favour of Poti Terminal Holding LLC; and
2. International Bank of Azerbaijan (IBA) and its Georgian branch (IBA Geo), Otor Trading LLC and director of Poti Terminal Holding LLC shall jointly pay USD 2,622,556 in favour of Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC.

According to court decision, Otor Trading, former 51% owner of the Group, was expelled as shareholder of Group and its shares was proportionally allocated to Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC and Danedo Management Corp LLC. Based on this decision Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC obtained controlling interest of 66.67% in Poti Terminal Holding LLC.

Both Counterparties appealed the decision in Kutaisi court of appeals, but claims of the counterparties were not satisfied according to decision of Kutaisi court of appeals on 10 March 2023;

Both Counterparties appealed decision of Kutaisi court of appeals in Georgian Supreme Court. Supreme Court did not discuss appeals of both Parties and upheld the decision of Poti City Court on 20 July 2023. Georgian Supreme court resolution is final and is not subject to further appeal.

Based on Georgian Supreme Court decision, management recognized receivable in Consolidated statement of financial position and other income in Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. However, management does not expect to receive this amount and therefore recognised provision for allowance.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA GROUP**  
**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

The amounts recognized in respect of the identifiable assets acquired and liabilities assumed are as set out in the table below:

|                                                                   | 2023<br>GEL   | 2023<br>USD  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Property, Plant and Equipment                                     | 13,682        | 5,087        |
| Trade and Other Receivables                                       | 45            | 17           |
| Inventory                                                         | 974           | 362          |
| Trade and Other Payables                                          | (1,431)       | (532)        |
| <b>Total identifiable assets acquired and liabilities assumed</b> | <b>13,270</b> | <b>4,934</b> |

On control acquisition date Non-controlling interest (NCI) was measured as proportion of NCI share (33.33%) in FV of net assets of subsidiary as at date of control acquisition.

Remeasurement gain of GEL 4,335 of initial share held in subsidiary was measured as proportion of initially held share (32.67%) in FV of net assets of subsidiary as at date of control acquisition.

Gain from bargain purchase of GEL 4,511 of subsidiary was measured as proportion of additional shares obtained in subsidiary (34%) in FV of net assets of subsidiary as at date of control acquisition.

#### 10. General and Administrative Expenses

|                                                  | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Management fee                                   | 1,470        | 1,419        | 540          | 540          |
| Depreciation and amortisation expenses           | 939          | 387          | 345          | 147          |
| Employee salaries and benefits                   | 634          | 487          | 233          | 184          |
| Other tax expenses                               | 479          | 544          | 176          | 207          |
| Professional service fees                        | 220          | 1,163        | 79           | 442          |
| Insurance expenses                               | 226          | 275          | 83           | 105          |
| Repairs and maintenance                          | 210          | 107          | 77           | 41           |
| Sundry staff expenses                            | 184          | 170          | 68           | 65           |
| Training and business trip expenses              | 63           | 54           | 23           | 21           |
| Communication expenses                           | 23           | 24           | 8            | 9            |
| Expenses relating to short-term leases           | 15           | 15           | 6            | 6            |
| Other expenses                                   | 401          | 259          | 148          | 99           |
| <b>Total general and administrative expenses</b> | <b>4,864</b> | <b>4,904</b> | <b>1,787</b> | <b>1,866</b> |

#### 11. Finance income

|                                    | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|------------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| Interest income on loans issued    | 740          | 711         | 272         | 271         |
| Interest income on cash deposits   | 148          | 28          | 54          | 10          |
| Foreign exchange gains less losses | 590          | -           | 217         | -           |
| <b>Total finance income</b>        | <b>1,478</b> | <b>739</b>  | <b>543</b>  | <b>281</b>  |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**
*(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)*
**12. Property, Plant and Equipment**

|                                 | Land         | Buildings and structures at revalued amount | Property under construction | Line Communications at revalued amount | Plant and equipment at revalued amount | Motor vehicles at revalued amount | Office equipment at revalued amount | Tanks at revalued amount | Total GEL      | Total USD      |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| <b>Balance</b>                  |              |                                             |                             |                                        |                                        |                                   |                                     |                          |                |                |
| <b>As at 1 January 2023</b>     | -            | 6,001                                       | 1,201                       | 12,250                                 | 8,151                                  | 812                               | 63                                  | 12,276                   | 40,754         | 15,083         |
| Acquisition of subsidiary       | 7,065        | 5,583                                       | -                           | 494                                    | 540                                    | -                                 | -                                   | -                        | 13,682         | 5,087          |
| Additions                       | -            | 20                                          | 15                          | -                                      | 98                                     | 195                               | 6                                   | -                        | 334            | 124            |
| Disposals                       | -            | -                                           | -                           | -                                      | -                                      | -                                 | -                                   | (4)                      | (4)            | (2)            |
| Exchange differences            | -            | -                                           | -                           | -                                      | -                                      | -                                 | -                                   | -                        | -              | 71             |
| <b>As at 31 December 2023</b>   | <b>7,065</b> | <b>11,604</b>                               | <b>1,216</b>                | <b>12,744</b>                          | <b>8,789</b>                           | <b>1,007</b>                      | <b>69</b>                           | <b>12,272</b>            | <b>54,766</b>  | <b>20,363</b>  |
| Additions                       | -            | 1,028                                       | 136                         | 30                                     | 458                                    | -                                 | 4                                   | -                        | 1,656          | 609            |
| Transfer From CIP To the PPE    | -            | 104                                         | (424)                       | -                                      | 320                                    | -                                 | -                                   | -                        | -              | -              |
| Exchange differences            | -            | -                                           | -                           | -                                      | -                                      | -                                 | -                                   | -                        | -              | (870)          |
| <b>As at 31 December 2024</b>   | <b>7,065</b> | <b>12,736</b>                               | <b>928</b>                  | <b>12,775</b>                          | <b>9,567</b>                           | <b>1,007</b>                      | <b>73</b>                           | <b>12,272</b>            | <b>56,422</b>  | <b>20,102</b>  |
| <b>Accumulated depreciation</b> |              |                                             |                             |                                        |                                        |                                   |                                     |                          |                |                |
| <b>As at 1 January 2023</b>     | -            | (451)                                       | -                           | (609)                                  | (615)                                  | (117)                             | (12)                                | (816)                    | (2,620)        | (970)          |
| Charge for the year             | -            | (656)                                       | -                           | (705)                                  | (701)                                  | (157)                             | (15)                                | (816)                    | (3,050)        | (1,161)        |
| Exchange differences            | -            | -                                           | -                           | -                                      | -                                      | -                                 | -                                   | -                        | -              | 23             |
| <b>As at 31 December 2023</b>   | <b>-</b>     | <b>(1,107)</b>                              | <b>-</b>                    | <b>(1,314)</b>                         | <b>(1,316)</b>                         | <b>(274)</b>                      | <b>(27)</b>                         | <b>(1,632)</b>           | <b>(5,670)</b> | <b>(2,108)</b> |
| Charge for the year             | -            | (1,023)                                     | -                           | (810)                                  | (816)                                  | (190)                             | (15)                                | (816)                    | (3,670)        | (1,349)        |
| Exchange differences            | -            | -                                           | -                           | -                                      | -                                      | -                                 | -                                   | -                        | -              | 129            |
| <b>As at 31 December 2024</b>   | <b>-</b>     | <b>(2,130)</b>                              | <b>-</b>                    | <b>(2,124)</b>                         | <b>(2,132)</b>                         | <b>(464)</b>                      | <b>(42)</b>                         | <b>(2,448)</b>           | <b>(9,340)</b> | <b>(3,328)</b> |
| <b>Net carrying amount</b>      |              |                                             |                             |                                        |                                        |                                   |                                     |                          |                |                |
| <b>As at 1 January 2023</b>     | -            | 5,550                                       | 1,201                       | 11,641                                 | 7,536                                  | 695                               | 51                                  | 11,460                   | 38,134         | 14,113         |
| <b>As at 31 December 2023</b>   | <b>7,065</b> | <b>10,497</b>                               | <b>1,216</b>                | <b>11,430</b>                          | <b>7,473</b>                           | <b>733</b>                        | <b>42</b>                           | <b>10,640</b>            | <b>49,096</b>  | <b>18,255</b>  |
| <b>As at 31 December 2024</b>   | <b>7,065</b> | <b>10,606</b>                               | <b>928</b>                  | <b>10,650</b>                          | <b>7,435</b>                           | <b>543</b>                        | <b>31</b>                           | <b>9,824</b>             | <b>47,082</b>  | <b>16,774</b>  |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

The Group's property, plant and equipment are stated at their revalued amounts, being the fair value at the date of revaluation, less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. The Group's property, plant and equipment were revalued on 31 December 2021.

The fair value measurements of the Group's property, plant and equipment as at 31 December 2021 was performed by "Georgian Valuation Group" Ltd, a firm of independent appraisers and members of the Institute of Appraisers of Georgian Federation of Professional Appraisers and Caucasian Academy of Real Estate. The valuation Group has the appropriate qualifications and recent experience in the fair value measurement of properties in the relevant locations. The fair value of the majority of the assets was based on the depreciated replacement cost approach of the individual assets, sales comparison approach was applied to some assets and the income approach was applied to the test on economic obsolescence. The revaluation surplus was credited to the revaluation reserve in owner's equity. The Group applied a revaluation policy, for the first time in 2011.

Property under construction includes modernisations of berth in Black Sea coast in Poti.

### 13. Right-of-Use Assets

The Group leases land plots. Rental contracts are typically made for fixed periods to 59 years but may have extension options.

The right of use assets by class of underlying items is analysed as follows:

|                                            | Land<br>GEL  | Land<br>USD  |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Carrying amount at 1 January 2023</b>   | <b>2,832</b> | <b>1,048</b> |
| Depreciation charge                        | (73)         | (28)         |
| Translation differences                    | -            | 6            |
| <b>Carrying amount at 31 December 2023</b> | <b>2,759</b> | <b>1,026</b> |
| Depreciation charge                        | (73)         | (27)         |
| Translation differences                    | -            | (42)         |
| <b>Carrying amount at 31 December 2024</b> | <b>2,686</b> | <b>957</b>   |

The Group recognised lease liabilities as follows:

|                                | 31 December 2024<br>GEL | 31 December 2023<br>GEL | 31 December 2024<br>USD | 31 December 2023<br>USD |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Short-term lease liabilities   | 5                       | 4                       | 2                       | 1                       |
| Long-term lease liabilities    | 3,099                   | 3,104                   | 1,104                   | 1,154                   |
| <b>Total lease liabilities</b> | <b>3,104</b>            | <b>3,108</b>            | <b>1,106</b>            | <b>1,155</b>            |

Interest expense rate applied on lease liabilities is 12%, according to statistics data of the market interest rates on loans published by National Bank of Georgia. Total cash outflow for leases in 2024 was GEL 376 thousand (In 2023: GEL 376 thousand).

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

**14. Inventories**

|                          | 31 December<br>2024<br>GEL | 31 December<br>2023<br>GEL | 31 December<br>2024<br>USD | 31 December<br>2023<br>USD |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Raw materials            | 3,953                      | 3,938                      | 1,409                      | 1,465                      |
| Fuel in the stock        | 18                         | 20                         | 6                          | 7                          |
| <b>Total inventories</b> | <b>3,971</b>               | <b>3,958</b>               | <b>1,415</b>               | <b>1,472</b>               |

**15. Trade and Other Receivables**

|                                                                  | 31 December<br>2024<br>GEL | 31 December<br>2023<br>GEL | 31 December<br>2024<br>USD | 31 December<br>2023<br>USD |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Trade receivables                                                | 3,730                      | 11,843                     | 1,329                      | 4,404                      |
| Other financial receivables                                      | 7,098                      | 7,086                      | 2,528                      | 2,634                      |
| Less credit loss allowance                                       | (7,068)                    | (7,068)                    | (2,517)                    | (2,627)                    |
| <b>Total financial assets within trade and other receivables</b> | <b>3,760</b>               | <b>11,861</b>              | <b>1,340</b>               | <b>4,411</b>               |
| Other receivables                                                | 34                         | 43                         | 12                         | 15                         |
| Prepaid taxes, net                                               | 209                        | 183                        | 74                         | 68                         |
| Prepayments                                                      | 28                         | 592                        | 10                         | 220                        |
| <b>Total trade and other receivables</b>                         | <b>4,031</b>               | <b>12,679</b>              | <b>1,436</b>               | <b>4,714</b>               |

Trade receivables and other financial receivables net of impairment loss provisions are denominated in foreign currency, mainly in US Dollars.

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables.

The credit loss allowance for other financial receivables as of 31 December 2024 is presented in the table below:

|                                       | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Carrying amount at 1 January</b>   | <b>7,068</b> | <b>575</b>   | <b>2,627</b> | <b>212</b>   |
| Impairment losses on financial assets | -            | 7,068        | -            | 2,690        |
| acquisition of subsidiary             | -            | (575)        | -            | (214)        |
| Translation Difference                | -            | -            | (110)        | (61)         |
| <b>Carrying amount at 31 December</b> | <b>7,068</b> | <b>7,068</b> | <b>2,517</b> | <b>2,627</b> |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

**16. Loans Issued**

|                           | 31 December<br>2024<br>GEL | 31 December<br>2023<br>GEL | 31 December<br>2024<br>USD | 31 December<br>2023<br>USD |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Loan principal receivable | 16,841                     | 16,136                     | 6,000                      | 6,000                      |
| Loan interest receivable  | 64                         | 122                        | 23                         | 45                         |
| <b>Total loans issued</b> | <b>16,905</b>              | <b>16,258</b>              | <b>6,023</b>               | <b>6,045</b>               |

On 18 November 2019, Channel Energy (Poti) Limited Georgia LLC issued a loan with amount of USD 3,000 to the related Group (Sun Petroleum Georgia LLC) for one year, with maturity date 18 November 2020. Loan is not collateralised. The interest rate is annual 4.5%. On 17 November 2020 the loan was prolonged for the one year. On 05 July 2021 the principal amount of the loan changed to USD 6,000 and on 17 November 2024 the loan was prolonged to 18 November 2025.

Interest accrued during 2024 and 2023 are GEL 740 (USD 270) and GEL 711 (USD 270), respectively. Loan is neither overdue nor impaired.

**17. Cash and Cash Equivalents**

At 31 December 2024 and 2023 cash and cash equivalents were as follows:

|                                                                | 31 December<br>2024<br>GEL | 31 December<br>2023<br>GEL | 31 December<br>2024<br>USD | 31 December<br>2023<br>USD |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Term deposits with original maturity of less than three months | 5,125                      | 1,306                      | 1,826                      | 486                        |
| Bank balances payable on demand                                | 157                        | 557                        | 56                         | 207                        |
| Cash on hand                                                   | -                          | 1                          | -                          | -                          |
| <b>Total cash and cash equivalents</b>                         | <b>5,282</b>               | <b>1,864</b>               | <b>1,882</b>               | <b>693</b>                 |

**Credit quality of cash and cash equivalents.** Bank balances payable on demand are held within top two Georgian banks rated Ba3 by Moody's rating system. For details regarding the currency of denomination, refer to the note 20.

**18. Charter Capital**

Under the Memorandum of Association, the Group fixed its charter capital at GEL 200 (USD 102). The capital has been contributed in full by cash. During 2024 and 2023 dividend has been declared and paid 10,907 GEL and 0 GEL, respectively.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

## 19. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

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

|                                                                 | Borrowings<br>GEL | Lease<br>liabilities<br>GEL | Dividend<br>Payable<br>GEL | Total<br>GEL | Total<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------|--------------|
| <b>Liabilities for financing activities at 1 January 2023</b>   | -                 | 3,112                       | -                          | 3,112        | 1,151        |
| <b>Cash flows</b>                                               |                   |                             |                            |              |              |
| Repayments during the year                                      | -                 | (4)                         | -                          | (4)          | (1)          |
| Interest payments                                               | -                 | (372)                       | -                          | (372)        | (139)        |
| <b>Non-cash changes</b>                                         |                   |                             |                            |              |              |
| Interest expense for the year charged to P&L                    | -                 | 372                         | -                          | 372          | 139          |
| Exchange differences                                            | -                 | -                           | -                          | -            | 5            |
| <b>Liabilities for financing activities at 31 December 2023</b> | -                 | 3,108                       | -                          | 3,108        | 1,155        |
| <b>Cash flows</b>                                               |                   |                             |                            |              |              |
| Principal received                                              | 421               | -                           | -                          | 421          | 150          |
| Dividends disbursed                                             | -                 | -                           | 10,907                     | 10,907       | 4,000        |
| Repayments during the year                                      | -                 | (4)                         | (10,907)                   | (10,911)     | (4,002)      |
| Interest payments                                               | -                 | (372)                       | -                          | (372)        | (137)        |
| <b>Non-cash changes</b>                                         |                   |                             |                            |              |              |
| Interest expense for the year charged to P&L                    | 1                 | 372                         | -                          | 373          | 137          |
| Exchange differences                                            | -                 | -                           | -                          | -            | (47)         |
| <b>Liabilities for financing activities at 31 December 2024</b> | 422               | 3,104                       | -                          | 3,526        | 1,256        |

## 20. Financial Risk Management

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

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

Exposure to credit risk arises as a result of the Group's transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet commitments.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position. There are no financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

Considering the business model of the Group (insignificant receivable balances and cash settled revenue), credit risk is not considered to have a significant impact on the Group, that is why, the Group does not invest in creation of sophisticated credit risk management systems.

*Limits.* The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties. Limits on the level of credit risk are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.

Credit limit are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Group's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

**Expected credit loss (ECL) measurement.** ECL is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Group: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. PD is an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Management models *Lifetime ECL*, that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The *12-month ECL*, represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining *lifetime period* of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes.

The estimates consider *forward looking information*, that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

For purposes of measuring PD, the Group defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- the borrower meets the unlikelihood-to-pay criteria listed below:
  - the borrower is deceased;
  - the borrower is insolvent; and
  - it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy.

For purposes of disclosure, the Group fully aligned the definition of default with the definition of credit-impaired assets. The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Group.

The Group performs ECL assessment on an individual basis for all types of financial instruments.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Group defines at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future [month / year] during the lifetime period for each individual exposure.

These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

**Forward-looking information incorporated in the ECL models.** The calculation of ECLs incorporate supportable forward-looking information. The Group 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 Group and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next year.

**Major categories of financial instruments** - The Group's principal financial liabilities comprise borrowings and trade and other payables, the main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations, The Group has financial assets such as trade and other receivables and cash and cash equivalents.

|                                     | 31 December 2024<br>GEL | 31 December 2023<br>GEL | 31 December 2024<br>USD | 31 December 2023<br>USD |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Financial assets</b>             |                         |                         |                         |                         |
| Trade and other accounts receivable | 3,760                   | 11,861                  | 1,340                   | 4,411                   |
| Loans issued                        | 16,905                  | 16,258                  | 6,023                   | 6,045                   |
| Cash and cash equivalents           | 5,282                   | 1,864                   | 1,882                   | 693                     |
| <b>Total financial assets</b>       | <b>25,947</b>           | <b>29,983</b>           | <b>9,245</b>            | <b>11,149</b>           |

|                                    | 31 December 2024<br>GEL | 31 December 2023<br>GEL | 31 December 2024<br>USD | 31 December 2023<br>USD |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Financial liabilities</b>       |                         |                         |                         |                         |
| Trade and other accounts payable   | 704                     | 439                     | 252                     | 163                     |
| Lease liability                    | 3,104                   | 3,108                   | 1,106                   | 1,155                   |
| Borrowing                          | 422                     | -                       | 150                     | -                       |
| <b>Total financial liabilities</b> | <b>4,230</b>            | <b>3,547</b>            | <b>1,508</b>            | <b>1,318</b>            |

The main risks arising from the Group's financial instruments are foreign currency, interest rate, credit and liquidity risks.

**Foreign currency risk** - Currency risk is the risk that the financial results of the Group will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Group is exposed, the Group undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Group does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2024 and 2023 were as follows:

|                         | 31 December 2024 |           | 31 December 2023 |           |
|-------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|                         | USD              | EUR       | USD              | EUR       |
|                         | USD 1 =          | EUR 1 =   | USD 1 =          | EUR 1 =   |
|                         | 2,8068GEL        | 2,9306GEL | 2,6894GEL        | 2,9753GEL |
| <b>Financial assets</b> |                  |           |                  |           |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

|                                  |               |          |               |          |
|----------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
| Trade and other receivable       | 3,760         | -        | 11,861        | -        |
| Loans issued                     | 16,905        | -        | 16,258        | -        |
| Cash and cash equivalents        | 4,726         | -        | 1,310         | -        |
| <b>Total financial assets</b>    | <b>25,391</b> | <b>-</b> | <b>29,429</b> | <b>-</b> |
| Borrowing                        | (422)         | -        | -             | -        |
| <b>Total financial liability</b> | <b>(422)</b>  | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>Total net position</b>        | <b>24,969</b> | <b>-</b> | <b>29,429</b> | <b>-</b> |

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2024 and 2023. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2024:

|                          | USD impact       |                  | EUR impact       |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>– 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>– 20% |
| Profit/(loss) before tax | 4,994            | (4,994)          | -                | -                |

As at 31 December 2023:

|                          | USD impact       |                  | EUR impact       |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>– 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>– 20% |
| Profit/(loss) before tax | 5,886            | (5,886)          | -                | -                |

**Interest rate risk** - Interest rate risk is the exposure of the Group's financial position to adverse movements in interest rates, which is expressed by an increase in the interest amounts against attracted funds or by a decrease in income received from allocated funds. The Group does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rates. As at reporting date, Group does not have any borrowings.

Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. The Group does not hedge its interest rate risk.

**Credit risk** - Credit risk arises when a failure by counter parties to discharge their obligations could reduce the amount of future cash inflows from financial assets on hand at the reporting date. The Group has no significant concentration of credit risk. The Group has policies in place to ensure that sales of products and services are made to customers with an appropriate credit history and monitors on a continuous basis the ageing profile of its receivables.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

|                             | 31 December 2024<br>GEL | 31 December 2023<br>GEL | 31 December 2024<br>USD | 31 December 2023<br>USD |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Trade and other receivables | 3,760                   | 11,861                  | 1,340                   | 4,411                   |
| Issued Loans                | 16,905                  | 16,258                  | 6,023                   | 6,045                   |
| Cash and cash equivalents   | 5,282                   | 1,864                   | 1,882                   | 693                     |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

|       |        |        |       |        |
|-------|--------|--------|-------|--------|
| Total | 25,947 | 29,983 | 9,245 | 11,149 |
|-------|--------|--------|-------|--------|

**Liquidity risk** - Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due.

The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2024 and 2023. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows. The contractual maturity is based on the earliest date on which the Group may be required to pay.

| 31 December 2024<br>GEL | Less than<br>1 month | 1-3<br>months | 3 months<br>to 1 year | 1-5 years    | 5+ years      | Total         | Carrying<br>Amount |
|-------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|--------------|---------------|---------------|--------------------|
| Non-interest bearing    | 610                  | 1             | 89                    | 4            | -             | 704           | 704                |
| Interest bearing        | 31                   | 63            | 282                   | 1,506        | 12,415        | 14,297        | 3,526              |
| <b>Total</b>            | <b>641</b>           | <b>64</b>     | <b>371</b>            | <b>1,510</b> | <b>12,423</b> | <b>15,001</b> | <b>4,230</b>       |

| 31 December 2023<br>GEL | Less than<br>1 month | 1-3<br>months | 3 months<br>to 1 year | 1-5 years    | 5+ years      | Total         | Carrying<br>Amount |
|-------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|--------------|---------------|---------------|--------------------|
| Non-interest bearing    | 365                  | 1             | 73                    | -            | -             | 439           | 439                |
| Interest bearing        | 31                   | 63            | 282                   | 1,506        | 12,369        | 14,251        | 3,108              |
| <b>Total</b>            | <b>396</b>           | <b>64</b>     | <b>355</b>            | <b>1,506</b> | <b>12,369</b> | <b>14,690</b> | <b>3,547</b>       |

| 31 December 2024<br>USD | Less than<br>1 month | 1-3<br>months | 3 months to<br>1 year | 1-5 years  | 5+ years     | Total        | Carrying<br>Amount |
|-------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|--------------|--------------------|
| Non-interest bearing    | 218                  | -             | 33                    | 1          | -            | 252          | 252                |
| Interest bearing        | 11                   | 22            | 100                   | 537        | 4,423        | 5,093        | 1,256              |
| <b>Total</b>            | <b>228</b>           | <b>22</b>     | <b>132</b>            | <b>538</b> | <b>4,426</b> | <b>5,345</b> | <b>1,508</b>       |

| 31 December 2023<br>USD | Less than<br>1 month | 1-3<br>months | 3 months to<br>1 year | 1-5 years  | 5+ years     | Total        | Carrying<br>Amount |
|-------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|--------------|--------------------|
| Non-interest bearing    | 163                  | -             | -                     | -          | -            | 163          | 163                |
| Interest bearing        | 12                   | 23            | 105                   | 560        | 4,599        | 5,299        | 1,151              |
| <b>Total</b>            | <b>175</b>           | <b>23</b>     | <b>105</b>            | <b>560</b> | <b>4,599</b> | <b>5,462</b> | <b>1,31</b>        |

## 21. Related Party Transactions

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be affected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form, the Group had the following balances and transactions with related parties:

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

At 31 December 2024, the outstanding balances with related parties were as follows:

|                             | Other significant shareholders | Entities under common control | Total (GEL) | Total (USD) |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| Trade and other receivables | -                              | 3,730                         | 3,760       | 1,340       |
| Trade and other payables    | 439                            | -                             | 439         | 156         |
| Issued Loan                 | -                              | 16,905                        | 16,905      | 6,023       |
| Lease liability             | 3,104                          | -                             | 3,104       | 1,106       |

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

|                             | Other significant shareholders | Entities under common control | Total (GEL) | Total (USD) |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| Revenue from storage        | -                              | 15,842                        | 15,842      | 5,823       |
| Revenue from transmission   | -                              | 2,998                         | 2,998       | 1,102       |
| Other revenue               | -                              | 86                            | 86          | 32          |
| Terminal operation expenses | 3,493                          | -                             | 3,493       | 1,284       |
| Repairs and maintenance     | 25                             | 1,615                         | 1,640       | 603         |
| Financial income            | -                              | 740                           | 740         | 272         |
| Financial cost              | 372                            | -                             | 372         | 137         |
| Professional service fee    | 20                             | -                             | 20          | 7           |
| Purchase PPE                | 714                            | 51                            | 765         | 281         |

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

| 31 December 2023            |                                |                               |             |             |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
|                             | Other significant shareholders | Entities under common control | Total (GEL) | Total (USD) |
| Trade and other receivables | -                              | 11,843                        | 11,843      | 4,404       |
| Trade and other payables    | 312                            | -                             | 312         | 116         |
| Issued Loan                 | -                              | 16,258                        | 16,258      | 6,045       |
| Lease liability             | 3,108                          | -                             | 3,108       | 1,156       |

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

| 31 December 2023            |                                |                               |             |             |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
|                             | Other significant shareholders | Entities under common control | Total (GEL) | Total (USD) |
| Revenue from storage        | -                              | 14,910                        | 14,910      | 5,674       |
| Revenue from transmission   | -                              | 993                           | 993         | 378         |
| Other revenue               | -                              | 82                            | 82          | 31          |
| Terminal operation expenses | 1,461                          | -                             | 1,461       | 556         |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

|                         |     |       |       |     |
|-------------------------|-----|-------|-------|-----|
| Repairs and maintenance | -   | 1,579 | 1,579 | 601 |
| Financial income        | -   | 711   | 711   | 271 |
| Finance cost            | 372 | -     | 372   | 142 |

Compensation for management fees to Channel Energy Georgia for the year ended 31 December 2024 and 2023 was GEL 1,470 and GEL 1,419 respectively.

Key management compensation is presented below:

|                     | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Short-term benefits | 166         | 158         | 61          | 60          |

## 22. Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to owner, return capital to owner, or sell assets to reduce debt. The Group is not subject to externally imposed capital requirements.

## 23. Commitments and Contingencies

**Legal proceedings.** As at 31 December 2024 the Group was not engaged in any significant litigation proceedings. As at 31 December 2023 Group was engaged in litigation proceeding described in note 8. Management is of the opinion that no material un-accrued losses will be incurred and accordingly no provision has been made in these Consolidated financial statements.

**Tax legislation.** The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

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

## 24. Fair Value Disclosures

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.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

**(a) Recurring fair value measurements**

Recurring fair value measurements are those that the accounting standards require or permit in the statement of financial position at the end of each reporting period. The level in the fair value hierarchy into which the recurring fair value measurements are categorised are as follows:

|                                                            | 31 December 2024 |          |               |               | 31 December 2023 |          |               |               |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------|---------------|---------------|------------------|----------|---------------|---------------|
|                                                            | GEL              |          |               |               | GEL              |          |               |               |
|                                                            | Level 1          | Level 2  | Level 3       | Total         | Level 1          | Level 2  | Level 3       | Total         |
| <b>NON-FINANCIAL ASSETS</b>                                |                  |          |               |               |                  |          |               |               |
| Property, plant and equipment                              | -                | -        | 47,082        | <b>47,082</b> | -                | -        | 49,096        | <b>49,096</b> |
| <b>TOTAL ASSETS WITH RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>47,082</b> | <b>47,082</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>49,096</b> | <b>49,096</b> |

|                                                            | 31 December 2024 |          |               |               | 31 December 2023 |          |               |               |
|------------------------------------------------------------|------------------|----------|---------------|---------------|------------------|----------|---------------|---------------|
|                                                            | USD              |          |               |               | USD              |          |               |               |
|                                                            | Level 1          | Level 2  | Level 3       | Total         | Level 1          | Level 2  | Level 3       | Total         |
| <b>NON-FINANCIAL ASSETS</b>                                |                  |          |               |               |                  |          |               |               |
| Property, plant and equipment                              | -                | -        | 16,774        | <b>16,774</b> | -                | -        | 18,255        | <b>18,255</b> |
| <b>TOTAL ASSETS WITH RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>16,774</b> | <b>16,774</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> | <b>18,255</b> | <b>18,255</b> |

**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 the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

|                                    | 31 December 2024      |                       |                       |                   | 31 December 2023      |                       |                       |                   |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                                    | GEL                   |                       |                       |                   | GEL                   |                       |                       |                   |
|                                    | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carrying<br>value | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carrying<br>value |
| <b>ASSETS</b>                      |                       |                       |                       |                   |                       |                       |                       |                   |
| Cash and cash equivalents          | 5,282                 | -                     | -                     | <b>5,282</b>      | 1,864                 | -                     | -                     | <b>1,864</b>      |
| <b>Other financial assets</b>      |                       |                       |                       |                   |                       |                       |                       |                   |
| Trade receivables                  | -                     | -                     | 3,760                 | <b>3,760</b>      | -                     | -                     | 11,843                | <b>11,843</b>     |
| Issued loans                       | -                     | -                     | 16,905                | <b>16,905</b>     | -                     | -                     | 16,258                | <b>16,258</b>     |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                | <b>5,282</b>          | <b>-</b>              | <b>20,635</b>         | <b>25,917</b>     | <b>1,864</b>          | <b>-</b>              | <b>28,101</b>         | <b>29,965</b>     |
| <b>LIABILITIES</b>                 |                       |                       |                       |                   |                       |                       |                       |                   |
| <b>Other financial liabilities</b> |                       |                       |                       |                   |                       |                       |                       |                   |
| Trade and other payables           | -                     | -                     | 445                   | <b>445</b>        | -                     | -                     | 313                   | <b>313</b>        |
| Lease liability                    | -                     | -                     | 3,104                 | <b>3,104</b>      | -                     | -                     | -                     | <b>-</b>          |
| Borrowing                          | -                     | -                     | 422                   | <b>422</b>        | -                     | -                     | -                     | <b>-</b>          |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>3,971</b>          | <b>3,971</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>313</b>            | <b>313</b>        |

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**  
**Notes to the Financial Statements – 31 December 2024 (Continued)**  
(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)

|                                    | 31 December 2024      |                       |                       |                    | 31 December 2023      |                       |                       |                    |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
|                                    | USD                   |                       |                       |                    | USD                   |                       |                       |                    |
|                                    | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carry-ing<br>Value | Level 1<br>fair value | Level 2<br>fair value | Level 3<br>fair value | Carry-ing<br>value |
| <b>ASSETS</b>                      |                       |                       |                       |                    |                       |                       |                       |                    |
| Cash and cash equivalents          | 1,882                 | -                     | -                     | 1,882              | 693                   | -                     | -                     | 693                |
| <b>Other financial assets</b>      |                       |                       |                       |                    |                       |                       |                       |                    |
| Trade receivables                  | -                     | -                     | 1,340                 | 1,340              | -                     | -                     | 4,404                 | 4,404              |
| Other Financial Receivables        | -                     | -                     | 217                   | 217                | -                     | -                     | -                     | -                  |
| Issued loans                       | -                     | -                     | 6,023                 | 6,023              | -                     | -                     | 6,045                 | 6,045              |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                | <b>1,882</b>          | <b>-</b>              | <b>7,580</b>          | <b>9,462</b>       | <b>693</b>            | <b>-</b>              | <b>10,449</b>         | <b>11,142</b>      |
| <b>LIABILITIES</b>                 |                       |                       |                       |                    |                       |                       |                       |                    |
| <b>Other financial liabilities</b> |                       |                       |                       |                    |                       |                       |                       |                    |
| Trade and other payables           | -                     | -                     | 159                   | 159                | -                     | -                     | 116                   | 116                |
| Lease liability                    | -                     | -                     | 1,106                 | 1,106              | -                     | -                     | -                     | -                  |
| Borrowing                          | -                     | -                     | 150                   | 150                | -                     | -                     | -                     | -                  |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>           | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>1,415</b>          | <b>1,415</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>116</b>            | <b>116</b>         |

The fair values in level 2 and level 3 of the 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 risks and remaining maturities.

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

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

## 25. Events after the Reporting Period

There is no significant subsequent events that require disclosure or adjustment in financial statements.

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

## **CHANNEL ENERGY (POTI) LIMITED GEORGIA LLC**

### **Management Report – 31 December 2024**

**(In thousands of Georgian Lari and US Dollars)**

---

#### **1. THE GROUP'S OPERATIONS AND TECHNOLOGICAL PROCESSES**

Poti white oil intake and storage terminal Channel Energy (Poti) Limited – Georgia LLC is located on the Black Sea shore, in the restricted territory of Poti Seaport.

As at 31 December 2024, the Group employs a staff of 96, while the number of customers in its main line of activity reached 6 as of the same date. The terminal unloads, stores and transships white oil products both in oil tank cars and sea tankers. Unloading and transshipment of oil products is possible both - from oil tank cars to sea tankers and vice-versa. Considering that the terminal has two operational phases – Phase 1 and Phase 2, it is possible to efficiently unload, store and tranship different shipments at the same time. The Group is engaged in terminal servicing (unloading, temporary storage and transshipment) of oil products (petrol, diesel fuel, kerosene and naphtha).

Terminal unloads oil products from railway and marine transport by means of centrifugal type pumps located in terminal pump stations. Incoming oil products are unloaded and stored in the terminal's overland tanks. Operation Phase 1 includes 4 tanks with total nominal capacity of 36,280 m<sup>3</sup>. All of Phase 1 tanks are equipped with floating roofs. Operation Phase 2 includes 4 tanks with total nominal capacity of 77,570 m<sup>3</sup>. Two of the Phase 2 tanks are equipped with floating roofs, and the other two have stationary roofs.

#### **2. FUTURE PLANS**

The Group always aimed for efficient utilization of Georgia's transit potential, which fully complies with the policy of Georgian government, aiming to maximally increase cargo turnover by using state-controlled railway and foster importation of international-standard oil products to the Georgian market. Consequently, the Group's future goals are connected with increasing of cargo turnover and attracting of new customers. Crucial importance is attached to ensuring constant development of service quality and guaranteeing quality of products to clients.

While developing its future plans, the Group is guided by best practices and standards applied in oil and gas industry, which are in line with all the requirements of ISO 9001:2015 (Quality Management Systems), ISO 14001:2015 (Environment Management Systems) and ISO 45001:2018 (Occupational Health and Safety Management Systems). The terminal periodically updates its operational procedures, regularly improves and refines its operations. Systematic improvement of service quality and constant control over the quality of transhipped products are guaranteed by integrated management system applied at the terminal and periodic audit inspections by representatives of governmental structures and private organizations. For implementation of the future plans it is important to:

1. Perform anti-corrosion works on Phase-1 tanks, which implies sand blast cleaning of inner surfaces and their protection with anti-corrosion paint, as well as processing and painting of tank exterior.
2. Perform anti-corrosion works on fire-fighting pipelines, inside the Phase 1 Tank farm.
3. Upgrade of wooden railroad ties with concrete ones.
4. Phase 1 Estacada, upgrade of Bottom Loading/Discharging Units.
5. Install floating roofs on all the tanks on Phase 2.
6. Repair works on Phase 2 Admin Office.
7. Overhaul and Upgrade of firefighting pumps.
8. Ensure personnel capacity-building by means of trainings and certification.
9. Periodically update / upgrade operations procedures.

These goals and objectives aim at improving the quality of services provided by the terminal. As regards anti-corrosive processing of tanks, this will contribute towards preserving the quality of oil products and, in combination with existing segregated pipelines and PIG station, will practically rule out the possibility of product quality deterioration. Installation of floating roofs on the tanks is important not only in terms of reducing product loss, but also for ensuring safety and reduction of environmental damage. Installation of Filtration system will ensure that the quality of the product is intact (leftover product will be free of water).

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

### **3. DEVELOPMENT PERFORMED BY THE GROUP**

The company constantly strives towards improvement of technological process and the quality of services provided. As a result, in the year of 2024, the company commenced the following: Anticorrosion works on the pipeline, connecting Phase 1 and 2. Besides, Installation of water filtration system on Phase 2 and rehabilitation of railway Estacada on Phase 1 were completed. Overhaul of fire water pump station located on Berth 7, overhaul of Phase 1 admin building, replacement of bottom loading/unloading arms at phase 1 Estacada and installation of Nitrogen generator at phase 1. Installation of water filtration system is geared towards the separation of water and jet fuel that ensures the quality of the product. Rehabilitation of the railway Estacada includes replacement and cleaning of corroded parts of the construction and will result in protection of staff involved.

### **4. MAJOR FINANCIAL AND NON-FINANCIAL INDICATORS OF THE GROUP'S ACTIVITIES**

#### **4.1 FINANCIAL INDICATORS**

The income of Channel Energy (Poti) Limited – Georgia Group in 2024 reached 18,926,000 GEL, which is 18.29% more than in 2023. The income performance is a result of insignificant decrease of the transshipped oil products flow. Alongside with the optimization of its operational and administrative costs, the company is working on developing business activity, which is associated with significant costs. As a result, the company's annual gain in 2024 3,821,000 GEL.

#### **4.2 NON-FINANCIAL INDICATORS**

**Environment Protection** – considering the specifics of its operations, the Group acknowledges its responsibility over possible environment pollution, which might take the form of oil product spill, fire or explosion. To prevent such accidents, the Group has developed and introduced safety and control procedures fully aligned with the legislation and international standards. Considerable attention is paid to timely repair of flaws, however small, detected during inspections.

The Group has developed and adopted integrated management system compliant with all the requirements of ISO 9001:2015 (Quality Management Systems), ISO 14001:2015 (Environment Management Systems) and ISO 45001:2018 (Occupational Health and Safety Management Systems).

**Charity** – the Group provides long-term financial support to disabled children's daycare center in Poti (Coalition for Social Reforms), which aims at improving the quality of life of socially vulnerable and disabled children and fostering their independent life.

### **5. OVERVIEW OF RISKS AND INFORMATION ON RISK MANAGEMENT MECHANISMS**

The Group manages certain financial and non-financial risks in order to ensure timely detection of problematic issues and mitigate their possible negative outcome. Financial risk implies the risk of the Group not being able to reduce its financial liabilities. The Group systematically reviews its policy of managing the said major financial risks, which aims at minimizing of long-term and short-term financial risks, solvency and liquidity risks.

#### **5.1 FINANCIAL RISKS**

**Currency risk** – negative impact of currency exchange rate changes on financial performance of the Group. Some of the Group's transactions are performed in foreign currency. However, to mitigate this risk, the Group denominates its income and major operational costs in US Dollars which reduces the Group's sensitivity to currency exchange rate fluctuation.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**Interest rate risk** – negative impact of unfixed interest rate fluctuation on the Group's financial performance. The Group took a loan from its mother Group Channel Energy (Era) Limited at variable 6% plus 6-month LIBOR interest rates. The Group uses its resources to raise funds from the mother Group, which guarantees that in case of interest rate fluctuation there will be an opportunity to facilitate review of agreement terms.

**Credit exposure** – the risk of credit exposure emerges when a default by a business party might result in reduction of monetary flow from financial assets. Correct risk management approach ensures that this risk is low because the Group maintains a policy ensuring sales of products and services to customers with appropriate credit background. Besides, the Group constantly monitors its liability terms. Maximal amount of credit risk equals to balance cost of the Group's financial assets.

**Liquidity risk** – the risk that the Group will not be able to settle all its liabilities when their terms expire. The Group regularly analyzes the balance between its financial liabilities and monetary flow generated from operations in order to minimize this risk.

## **5.2. OPERATIONAL RISKS**

**Industrial disasters and accidents** – considering that oil terminals are hazardous, risk factors related to every element of their operations need to be evaluated. Such hazards include:

- Oil product spills which might result in important environment pollution and product loss;
- Fires and explosions, which might inflict irreparable damage to infrastructure and human health and cause important environment pollution;
- Personnel injuries during operations, which might be caused by entering enclosed spaces, falling from elevations, etc.

Georgian legislation and international regulations require monitoring and reduction of operational risks. Risks are evaluated with involvement of operational safety, health and environment protection experts and experienced representatives of different departments.

Management and control of operational risks is the main priority of the Group. Evaluation of risks generated during operations results in identification of control and mitigation measures compulsory for all terminal employees. Besides, all terminal visitors are briefed on safety issues. Operations are implemented in accordance with procedures and guidelines approved by General Director; repairs and other hazardous works are approval-based. The Group regularly organizes trainings and simulates contingency situations in which all the employees are involved. The listed control procedures are in place and their efficiency is verified by annual and other audit inspections.

---

\* The US\$ equivalent figures are provided for information purposes only. The amounts in the statement of financial position are translated from GEL to US\$ at the closing exchange rate at 31 December 2024 of US\$1 to GEL 2.8068 (31 December 2023 of US\$1 to GEL 2.6894). The amounts in the statement of profit or loss and other comprehensive income are translated from GEL to US\$ at the average exchange rate for the year 2024 of US\$1 to GEL 2.7208 (2023: US\$1 to GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ  
საქართველო“**

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,  
მმართველობის ანგარიში და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე .....1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა .....2-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....5

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....6

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....7

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

|     |                                                                                            |    |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | ზოგადი ინფორმაცია.....                                                                     | 9  |
| 2.  | ჯგუფის საოპერაციო გარემო .....                                                             | 9  |
| 3.  | ბუღალტრული პოლიტიკები .....                                                                | 9  |
| 4.  | მნიშვნელოვანი საადრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობათა ძირითადი წყაროები ..... | 19 |
| 5.  | ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება .....                  | 20 |
| 6.  | შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან .....                             | 21 |
| 7.  | მომსახურების თვითღირებულება .....                                                          | 22 |
| 8.  | სხვა შემოსავალი.....                                                                       | 22 |
| 9.  | შვილობილი კომპანიის შესყიდვა .....                                                         | 22 |
| 10. | ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                    | 24 |
| 11. | ფინანსური შემოსავალი.....                                                                  | 24 |
| 12. | ძირითადი საშუალებები .....                                                                 | 25 |
| 13. | აქტივების გამოყენების უფლება .....                                                         | 26 |
| 14. | მარაგები.....                                                                              | 27 |
| 15. | სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....                                                            | 27 |
| 16. | გაცემული სესხები.....                                                                      | 28 |
| 17. | ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                                                          | 28 |
| 18. | საწესდებო კაპიტალი .....                                                                   | 29 |
| 19. | ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების შედარება .....                          | 29 |
| 20. | ფინანსური რისკის მართვა.....                                                               | 30 |
| 21. | ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                                                 | 34 |
| 22. | კაპიტალის მართვა .....                                                                     | 36 |
| 23. | პირობითი ვალდებულებები .....                                                               | 36 |
| 24. | სამართლიანი ღირებულების შეფასება .....                                                     | 36 |
| 25. | მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ .....                                                | 39 |

მმართველობის ანგარიში.....40-42

## ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს ჯგუფი შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“ და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე კომპანიის ოპერაციების შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებებსა და ფულად ნაკადებს 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და შესრულებაზე;
- ინფორმაციის, მათ შორის, ბუღალტრული პოლიტიკების ისე წარმოდგენაზე, რომ უზრუნველყოფილი იყოს ინფორმაციის შესაბამისობა, სანდოობა, შესადარისობა და აღქმადობა;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების კონკრეტული მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაციის განმარტებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანმხედრი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს მისი ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების მოთხოვნებთან ცალკეული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო, გონივრულად შესაძლებელი ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის აზრით, აუცილებელია იმგვარი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად, რომელშიც არ იქნება თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი ცდომილების შემცველი.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- მმართველობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- მმართველობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მოიცავს ინფორმაციას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად;
- მმართველობის ანგარიშში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება აუდიტით შემოწმებულ 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიში ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა 2025 წლის 24 ოქტომბერს.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**

**კელვინ ვილდიაშვილი**

საქართველო, თბილისი

2025 წლის 24 ოქტომბერი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### მპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

#### დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ მპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოსა“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებს და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მოკლე აღწერილობის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოცემული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად.

#### დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსი“ (პბესკ კოდექსი) (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტები) და საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბესკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

#### საყურადღებო საკითხი

როგორც ეს აღწერილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი ხორციელდებოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი თვალსაზრისი ამ საკითხთან დაკავშირებით მოდიფიცირებული არ არის.

#### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშში შესულ ინფორმაციას, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და მასზე ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასზე რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას არ გამოვხატავთ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი მოვალეობაა, გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და, იმავდროულად, დავასკვნათ, ხომ არ არის სხვა ინფორმაცია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის პროცესში მოპოვებული ცოდნის არსებითად შეუსაბამო ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად მნიშვნელოვნად არაზუსტი. თუ, ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენ დავასკვნით, რომ ეს სხვა ინფორმაცია შეიცავს არსებით უზუსტობას, ჩვენ ვალდებულნი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ. ამ თვალსაზრისით განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

## **ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა**

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და სამართლიანად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი რწმენით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

## **აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნება, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმუნება მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ იდენტიფიცირებას ვუკეთებთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, მოვანდინოთ კიდევ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

#### **დასკვნა სამართლებრივი და სარეგულაციო მოთხოვნების შესახებ**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ამავე კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

ჩვენ გავცანით მმართველობის ანგარიშს და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ვასკვნით, რომ:

- 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას; და
- მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით გათვალისწინებულ ინფორმაციას და შეესაბამება სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს.

შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით  
შოთა ნანიტაშვილი

2025 წლის 24 ოქტომბერი  
თბილისი, საქართველო

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                                                                                       | შენი<br>შვნი | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული<br>ხელშეკრულებებიდან                                           | 6            | 18,926       | 15,966        | 6,956          | 6,076        |
| მომსახურების თვითღირებულება                                                                           | 7            | (10,553)     | (8,565)       | (3,879)        | (3,259)      |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                                                                                 |              | <b>8,373</b> | <b>7,401</b>  | <b>3,077</b>   | <b>2,817</b> |
| სხვა შემოსავალი                                                                                       | 8, 9         | 712          | 6,992         | 262            | 2,661        |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                                                                     | 10           | (4,864)      | (4,904)       | (1,787)        | (1,866)      |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე                                                                | 15           | -            | (7,069)       | -              | (2,690)      |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                                                              |              | <b>4,221</b> | <b>2,420</b>  | <b>1,552</b>   | <b>992</b>   |
| ფინანსური შემოსავალი                                                                                  | 11           | 1,478        | 739           | 543            | 281          |
| ფინანსური ხარჯები                                                                                     |              | (399)        | (454)         | (147)          | (174)        |
| შემოსავალი შვილობილ კომპანიაში ფლობილი<br>საწყისი წილის გადაფასებიდან                                 | 9            | -            | 4,335         | -              | 1,650        |
| შემოსავალი შვილობილი კომპანიის ხელსაყრელ<br>ფასად შესყიდვიდან                                         | 9            | -            | 4,511         | -              | 1,717        |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>                                                                   |              | <b>5,300</b> | <b>11,551</b> | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                                             |              | (1,479)      | -             | (544)          | -            |
| <b>წლიური მოგება</b>                                                                                  |              | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>1,404</b>   | <b>4,396</b> |
| <b>სხვა სრული (ზარალი) / შემოსავალი:</b><br>ფინანსური ინფორმაციის გადაყვანა საპრეზენტაციო<br>ვალუტაში |              | -            | -             | (1,212)        | 226          |
| <b>წლის სხვა სრული (ზარალი) / შემოსავალი</b>                                                          |              | -            | -             | <b>(1,212)</b> | <b>226</b>   |
| <b>წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი), სულ</b>                                                          |              | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>192</b>     | <b>4,622</b> |
| <b>წლის მოგება / (ზარალი) განეკუთვნება:</b><br>დამფუძნებელი კომპანიის მფლობელები                      |              | 4,166        | 11,791        | 1,531          | 4,487        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                                                |              | (345)        | (240)         | (127)          | (91)         |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი / (ზარალი)<br/>განეკუთვნება:</b><br>დამფუძნებელი კომპანიის მფლობელები     |              | 4,166        | 11,791        | 380            | 4,713        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                                                |              | (345)        | (240)         | (188)          | (91)         |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**  
**კელვინ ვილიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                       |          | 2024 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>USD* | 2023 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>USD* |
|---------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                       | შენიშვნა |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>აქტივები</b>                       |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| ძირითადი საშუალებები,                 |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| წმინდა                                | 12       | 47,082                              | 49,096                              | 16,774                               | 18,255                               |
| აქტივების გამოყენების უფლება          | 13       | 2,686                               | 2,759                               | 957                                  | 1,026                                |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 67                                  | 57                                  | 25                                   | 22                                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>49,835</b>                       | <b>51,912</b>                       | <b>17,756</b>                        | <b>19,303</b>                        |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>             |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| მარაგები                              | 14       | 3,971                               | 3,958                               | 1,415                                | 1,472                                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 15       | 4,031                               | 12,679                              | 1,436                                | 4,714                                |
| გაცემული სესხები                      | 16       | 16,905                              | 16,258                              | 6,023                                | 6,045                                |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები           | 17       | 5,282                               | 1,864                               | 1,882                                | 693                                  |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>         |          | <b>30,189</b>                       | <b>34,759</b>                       | <b>10,756</b>                        | <b>12,924</b>                        |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>80,024</b>                       | <b>86,671</b>                       | <b>28,512</b>                        | <b>32,227</b>                        |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>      |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>კაპიტალი და რეზერვები</b>          |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 18       | 200                                 | 200                                 | 102                                  | 102                                  |
| გაუნაწილებელი მოგება                  |          | 31,735                              | 38,476                              | 11,043                               | 13,513                               |
| არამაკონტროლებელი წილი                |          | 3,839                               | 4,184                               | 1,368                                | 1,556                                |
| გადაფასების რეზერვი                   |          | 39,731                              | 39,731                              | 14,341                               | 14,341                               |
| საკურსო სხვაობა                       |          | -                                   | -                                   | 48                                   | 1,199                                |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   |          | <b>75,505</b>                       | <b>82,591</b>                       | <b>26,902</b>                        | <b>30,711</b>                        |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                 | 13       | 3,099                               | 3,104                               | 1,104                                | 1,154                                |
| აღებული სესხები                       |          | 422                                 | -                                   | 150                                  | -                                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>3,521</b>                        | <b>3,104</b>                        | <b>1,254</b>                         | <b>1,154</b>                         |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>        |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| სავაჭრო და სხვა                       |          | 993                                 | 972                                 | 354                                  | 361                                  |
| გადასახდებელი                         |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                 | 13       | 5                                   | 4                                   | 2                                    | 1                                    |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>    |          | <b>998</b>                          | <b>976</b>                          | <b>356</b>                           | <b>362</b>                           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |          | <b>4,519</b>                        | <b>4,080</b>                        | <b>1,610</b>                         | <b>1,516</b>                         |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |          | <b>80,024</b>                       | <b>86,671</b>                       | <b>28,512</b>                        | <b>32,227</b>                        |

ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი  
**კელვინ ვილიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                     | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გადაფასების რეზერვი | გაუნაწილებელი მოგება | არამაკონტროლებელი წილი | სულ GEL         |
|-------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| <b>ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს</b>    |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>26,110</b>        | <b>-</b>               | <b>66,041</b>   |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა        |          | -                  | -                   | 575                  | 4,424                  | <b>4,999</b>    |
| წლის შემოსავალი                     |          | -                  | -                   | 11,791               | (240)                  | <b>11,551</b>   |
| სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი      |          | -                  | -                   | 11,791               | (240)                  | <b>11,551</b>   |
| <b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b> |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>38,476</b>        | <b>4,184</b>           | <b>82,591</b>   |
| წლის მოგება                         |          | -                  | -                   | 4,166                | (345)                  | <b>3,821</b>    |
| სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი      |          | -                  | -                   | 4,166                | (345)                  | <b>3,821</b>    |
| დივიდენდების გადახდა                |          | -                  | -                   | (10,907)             | -                      | <b>(10,907)</b> |
| <b>ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს</b> |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>31,735</b>        | <b>3,839</b>           | <b>75,505</b>   |

|                                     | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გადაფასების რეზერვი | კუმულაციური საკურსო სხვაობის კორექტირება | გაუნაწილებელი მოგება | არამაკონტროლებელი წილი | სულ USD*       |
|-------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|------------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------|
| <b>ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს</b>    |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>973</b>                               | <b>9,026</b>         | <b>-</b>               | <b>24,442</b>  |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა        | 9        | -                  | -                   | -                                        | 219                  | 1,647                  | <b>1,866</b>   |
| წლის შემოსავალი                     |          | -                  | -                   | -                                        | 4,487                | (91)                   | <b>4,396</b>   |
| წლის სხვა სრული ზარალი              |          | -                  | -                   | 226                                      | -                    | -                      | <b>226</b>     |
| სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი      |          | -                  | -                   | 226                                      | 4,487                | (91)                   | <b>4,622</b>   |
| <b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b> |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>1,199</b>                             | <b>13,513</b>        | <b>1,556</b>           | <b>30,711</b>  |
| წლის მოგება                         |          | -                  | -                   | -                                        | 1,530                | (127)                  | <b>1,403</b>   |
| წლის სხვა სრული შემოსავალი          |          | -                  | -                   | (1,151)                                  | -                    | (61)                   | <b>(1,212)</b> |
| სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი      |          | -                  | -                   | (1,151)                                  | 1,530                | (188)                  | <b>191</b>     |
| დივიდენდების გადახდა                |          | -                  | -                   | -                                        | (4,000)              | -                      | <b>(4,000)</b> |
| <b>ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს</b> |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>48</b>                                | <b>11,043</b>        | <b>1,368</b>           | <b>26,902</b>  |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**  
**კელვინ ვილიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                                                                | შენი<br>შვნი | 2024            | 2023           | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                |              | GEL             | GEL            | USD*           | USD*           |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება / (ზარალი) გადასახდამდე</b> |              | <b>5,300</b>    | <b>11,551</b>  | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b>   |
| კორექტირება:                                                                   |              |                 |                |                |                |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                                                    | 12           | 3,670           | 3,050          | 1,349          | 1,161          |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე                                         | 15           | -               | 7,678          | -              | 2,922          |
| ზიანის კომპენსაცია                                                             | 8, 9         | -               | (6,770)        | -              | (2,576)        |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერით მიღებული ზარალი                                |              | -               | 4              | -              | 2              |
| სხვა შემოსავალი                                                                |              | (712)           | -              | (262)          | -              |
| აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაცია                                        | 13           | 73              | 73             | 27             | 28             |
| არარეალიზებული საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება                                |              | 41              | (430)          | 13             | (164)          |
| ფინანსური შემოსავალი                                                           |              | (888)           | (739)          | (326)          | (281)          |
| საპროცენტო ხარჯი                                                               | 19           | 372             | 372            | 137            | 142            |
| „ფოთი ტერმინალ ჰოლინგში“ ფლობილი საწყისი წილის გადაფასებით მიღებული მოგება     | 9            | -               | (4,335)        | -              | (1,650)        |
| შემოსავალი ხელსაყრელ ფასად შესყიდვიდან                                         | 9            | -               | (4,511)        | -              | (1,717)        |
| საკურსო სხვაობა                                                                |              | -               | -              | 34             | (39)           |
| <b>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე</b>              |              | <b>7,853</b>    | <b>5,943</b>   | <b>2,920</b>   | <b>2,224</b>   |
| <b>საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება:</b>                                           |              |                 |                |                |                |
| კლება/ (ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მარაგების ზრდა                       |              | 8,641           | (10,682)       | 3,075          | (3,976)        |
| სავაჭრო და სხვა გადასახდელების ზრდა                                            |              | (13)            | (1,215)        | (5)            | (452)          |
| სავაჭრო და სხვა გადასახდელების ზრდა                                            |              | 28              | 670            | 10             | 249            |
| <b>ოპერაციებში (გამოყენებული) / მიღებული ნაღდი ფული</b>                        |              | <b>16,512</b>   | <b>(5,277)</b> | <b>6,010</b>   | <b>(1,949)</b> |
| მიღებული პროცენტი                                                              |              | 888             | 679            | 326            | 258            |
| გადახდილი პროცენტი                                                             | 19           | (372)           | (372)          | (147)          | (142)          |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                                   |              | (1,479)         | -              | (544)          | -              |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში (გამოყენებული) / მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა</b>    |              | <b>15,549</b>   | <b>(4,970)</b> | <b>5,626</b>   | <b>(1,836)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                              |              |                 |                |                |                |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა                                                 | 12           | (1,656)         | (334)          | (609)          | (124)          |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული</b>                       |              | <b>(1,656)</b>  | <b>(334)</b>   | <b>(609)</b>   | <b>(124)</b>   |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                          |              |                 |                |                |                |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - თანხის ძირი                                   | 19           | (5)             | (4)            | (2)            | (1)            |
| შემოსულობები მიღებული სესხებიდან                                               | 19           | 421             | -              | 150            | -              |
| გადახდილი დივიდენდები                                                          | 19           | (10,907)        | -              | (4,000)        | -              |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული, წმინდა</b>                   |              | <b>(10,491)</b> | <b>(4)</b>     | <b>(3,852)</b> | <b>(1)</b>     |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე                 |              | 16              | (239)          | 5              | (89)           |
| <b>წმინდა ზრდა/ (კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>                      |              | <b>3,402</b>    | <b>(5,547)</b> | <b>1,184</b>   | <b>(2,050)</b> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში                                    | 17           | 1,864           | 7,411          | 693            | 2,743          |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                  | <b>17</b>    | <b>5,282</b>    | <b>1,864</b>   | <b>1,882</b>   | <b>693</b>     |

ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი  
**კელვინ ვილიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **1. ზოგადი ინფორმაცია**

შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“ (ჯგუფი) წინამდებარე, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“ საქართველოში რეგისტრირებულია 2000 წლის 4 ოქტომბერს, ფოთის სასამართლოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 215111929. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია დავით აღმაშენებლის ქუჩა, 52, ფოთი, საქართველო. ჯგუფი ფლობს ნავთობ-ტერმინალებს ფოთში, შავი ზღვის სანაპიროზე, სადაც აქვს სასაწყობო, საწარმოო და ლოგისტიკური ინფრასტრუქტურა. ჯგუფის მაკონტროლებელი მხარეა „ჩენელ ენერჯი (ეირი) ლიმიტედი“, რომელიც ფლობს ჯგუფის კაპიტალის 75 პროცენტს. ხოლო დანარჩენი 25 პროცენტის მფლობელია სააქციო საზოგადოება „ფოთის საზღვაო პორტის კორპორაცია“. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „პეტროკას ენერჯი ინთერნეშნალ ლიმიტედი“.

„ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“ ჰყავს ერთი შვილობილი კომპანია - შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგი“, რომელზეც კონტროლი მან დაამყარა 2024 წელს. შვილობილი კომპანიის შესყიდვასთან დაკავშირებული ინფორმაცია იხილეთ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-8 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და მათი გამოშვების ნებართვა გასცა 2024 წლის 24 ოქტომბერს.

## **2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო**

საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება განვითარებული ბაზრისგან განსხვავებული რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი.

საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

2024 წელს საქართველოს ეკონომიკამ დადებითი ეკონომიკური დინამიკა უჩვენა. ამ ტენდენციას აგრეთვე ხელს უწყობდა უცხო ქვეყნის მოქალაქეების მიგრაცია, რამაც საქონელსა და მომსახურებაზე დიდი მოთხოვნა შექმნა. თუმცა, მაღალი მოთხოვნა და ფასების შესაბამისი ზრდა ქვეყანაში ინფლაციასაც უწყობს ხელს.

მენეჯმენტი უძლურია, განჭვრიტოს ყველა ის მოვლენა, რასაც შესაძლებელია მოჰყვას საქართველოს ეკონომიკაზე ზეგავლენა და, შესაბამისად, ყველა ის ეფექტი, რაც ამ მოვლენებმა შეიძლება იქონიოს ჯგუფის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ის ყველა აუცილებელ ზომას იღებს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების უზრუნველსაყოფად.

## **3. ბუღალტრული პოლიტიკები**

**მომზადების საფუძველი.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების მოდიფიკაციით და ძირითადი საშუალებების გადაფასებით. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები.

ფასს-თან შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული პროგნოზების გამოყენებას. ეს პროცესი მენეჯმენტისგან აგრეთვე მოითხოვს სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას განსჯის გამოყენებას. განსჯის მეტი ხარისხის მომცველი ან მეტი სირთულის მქონე ასპექტები ან ისეთი ასპექტები, რომლებშიც დამკვებებსა და პროგნოზებს მეტი ეფექტი აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**კონსოლიდირების საფუძველი** – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებული საწარმოს (სტრუქტურირებული პირების ჩათვლით) ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და
- შესაძლებლობა, ზეგავლენა იქონიოს ინვესტირების უკუგების ოდენობაზე.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვას პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვას შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და უმცირესობის წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კომპანიის მფლობელებსა და უმცირესობის წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად უმცირესობის წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოუდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი ნაკადები, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

**შემოსავალი.** შემოსავალი არის კომპანიის მიერ მიღებული ის თანხები, რომლებსაც კომპანია იღებს ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. შემოსავლის აღიარება ხდება ტრანზაქციის ფასის თანხაში. ტრანზაქციის ფასი არის იმ ანაზღაურების ოდენობა, რომლის მიღებასაც კომპანია ვარაუდობს კლიენტისათვის შეპირებული საქონლის გადაცემის ან მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ, მესამე მხარეების სახელით მიღებული თანხების გამოკლებით.

ჯგუფის გაყიდვების ყველაზე მნიშვნელოვანი ნაწილი ხორციელდება კრედიტის პირობებით მომსახურებაზე კონტროლის გადაცემის მომენტში. გადახდა ყოველთვის ხორციელდება თორმეტი თვის განმავლობაში. ამდენად, ითვლება, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს და დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის ეფექტით ტრანზაქციის ფასი არ კორექტირდება.

**მომსახურების გაწევა.** ჯგუფის მიერ მომსახურების გაწევა ხდება ფიქსირებულფასიანი კონტრაქტების საფუძველზე. მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება იმავე სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც მომსახურება იქნა გაწეული. ფიქსირებულფასიანი კონტრაქტების გემთხვევაში, შემოსავლის აღიარება ხდება იმის მიხედვით, თუ მომსახურების რა ნაწილი იქნა განხორციელებული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მისაწოდებელი მთლიანი მომსახურების ფარგლებში, რადგან მომხმარებელი ბენეფიტებს ერთდროულად იღებს და იყენებს. ეს განისაზღვრება მთლიან მოსალოდნელ ხარჯებში რეალურად გაწეული ხარჯების წილის საფუძველზე.

**ფინანსური შემოსავალი.** ფინანსურ შემოსავალში შედის საპროცენტო შემოსავალი, რომლის აღიარება ხდება დარიცხვის საფუძველზე.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**აქტივების გამოყენების უფლება.** ჯგუფი იჯარით იღებს მიწას. იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად აისახება მიმდინარე ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება აისახება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თანხა თავდაპირველი აღიარებით;
- საიჯარო გადახდები, რომლებიც განხორციელდა იჯარის დაწყებისას ან მანამდე, იჯარის წამახალისებელი ზომების გამოკლებით;
- თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები; და
- საიჯარო ხელშეკრულებით განსაზღვრულ მდგომარეობაში აქტივის მოყვანის ხარჯები.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, წრფივ საფუძველზე.

ყველა იმ იჯარაში, სადაც ჯგუფი გამოდის მოიჯარედ, იჯარის ვადა აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადაზე ნაკლებია და მათ ცვეთა ერიცხება წრფივ საფუძველზე. მიწის ნაკვეთების იჯარის ვადებია 41-44 წელი.

**ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა.** ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები აისახება იმ პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, რომელშიც პირი ოპერირებს („ფუნქციონალური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ლარი. ეკვივალენტური თანხები აშშ დოლარში წარმოდგენილია მხოლოდ საინფორმაციო მიზნებისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლო გაცვლითი კურსით ანუ 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6894 ლარი). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია 2024 წლის საშუალო გაცვლითი კურსით ანუ 1 აშშ დოლარი = 2.7208 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6279 ლარი). კაპიტალის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც დადგინდა აღიარებისას.

**ტრანზაქციები და ნაშთები.** უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანილია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი კურსით. სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ამგვარ ტრანზაქციებზე განხორციელებული ანგარიშსწორებით და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების წლის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით კონვერტირებით, აღიარებულია მოგება-ზარალში. სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც უკავშირდება ადგილზე სესხებსა და გაცემულ სესხებს, შესულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მუხლში „ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები“. ყველა სხვა სავალუტო მოგება და ზარალი შედის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, მუხლში „სხვა შემოსავალი / (ზარალი), წმინდა“.

ქვემოთ მოცემულია წლის ბოლოს დაფიქსირებული გაცვლითი კურსები, რომლებიც ჯგუფმა გამოიყენა ფინანსურ ანგარიშგებაში:

|         | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| GEL/USD | 2.8068                    | 2.6894                    |
| GEL/EUR | 2.9306                    | 2.9753                    |

**მოგების გადასახადი.** ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადი მოცემულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მთლიანად ან არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საგადასახადო კოდექსის ცვლილება, რომლის მიხედვით, კომპანიები (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) აღარ არიან ვალდებული, 2017 წლის 1 იანვრამდე მიღებული მოგება დაბეგრონ მოგების გადასახადით, თუ ეს მოგება არ განაწილდა ან ჩაითვალა რომ განაწილდა დივიდენდის სახით. ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში მოგების 15%-იანი გადასახადი ერიცხება მთლიან თანხას (ანუ წმინდა სახით მოცემულ დივიდენდებს დაერიცხება 5%-იანი საშემოსავლო გადასახადი თუ ასეთი დივიდენდზე ვრცელდება და გაიყოფა 0.85-ზე). 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ მიღებულ მოგებაზე რეზიდენტი იურიდიული პირებზე გადახდილი დივიდენდები გადასახადისგან თავისუფალია.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები მოგების გადასახადით იბეგრება მთლიან თანსაზე, რასაც გამოაკლდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტი (ის იანგარიშება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე დარიცხული და გადახდილი მოგების გადასახადის ნაწილი იმავე პერიოდის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე). თუმცა, საგადასახადო კრედიტის ოდენობამ არ უნდა გადააჭარბოს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხული მოგების გადასახადის თანხას. დივიდენდების განაწილებიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, დივიდენდების ფაქტობრივად გადახდის თარიღის ან პერიოდის მიუხედავად.

გარდა დივიდენდების განაწილებისა, გადასახადი აგრეთვე ერიცხება ისეთ ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას, აქტივების ან მომსახურებათა უფასოდ მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომლებიც აჭარბებს საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ზღვარს. წარმოშობისთანავე იბეგრება პრეფერენციული საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსები და ამგვარ პირებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები, აგრეთვე ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხები. ამგვარი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრეფერენციული საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსების სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებაზე აგრეთვე ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების დაბრუნებაზე მისაღები საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში, მუხლით „გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა“.

**ძირითადი საშუალებები.** ჯგუფმა გამოიყენა 2011 წელს შეფასებული ძირითადი საშუალებების გადაფასების პოლიტიკა. ის ზირითადი საშუალებები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს წარმოების მიზნებისათვის ან საქონლის ან მომსახურებათა მისაწოდებლად ან ადმინისტრაციული მიზნით, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია გადაფასებული ღირებულებით, რომელიც არის გადაფასების დღის სამართლიანი ღირებულებისა და შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალის სხვაობა. ძირითადი საშუალებების გადაფასება ხდება ისეთი რეგულარობით, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს საბალანსო ღირებულებისა და იმ ღირებულების თანხედრა, რომელიც განისაზღვრებოდა საანგარიშო თარიღში, სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით.

ამგვარი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით გამოწვეული მატების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და შემდეგ ირიცხება აქტივის გადაფასების რეზერვში, მხოლოდ ისე, რომ ამ აღრიცხვით მოხდეს მანამდე მოგება-ზარალში აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასებით გამოწვეული კლების გაუქმება. ასეთ დროს ზრდა ირიცხება მოგება-ზარალში მანამდე აღრიცხული კლების ოდენობით. ამგვარი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით გამოწვეული კლება საბალანსო ღირებულებაში აღირიცხება მოგება-ზარალში, მხოლოდ ისე, რომ დაკლებული ღირებულება აღემატებოდეს იმ ნაშთს, რომელიც აღრიცხულია აქტივის გადაფასების რეზერვში, რაც ამავე აქტივის წინა გადაფასებით განისაზღვრა.

გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ცვეთა აღირიცხება მოგება-ზარალში. გადაფასებული აქტივების შემდგომი გაყიდვის ან ჩამოწერის შემთხვევაში, აქტივის გადაფასების რეზერვში დარჩენილი შესაბამისი ნაშატი პირდაპირ გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში.

მიმდინარე მშენებლობები, რომლებიც უკავშირდება წარმოებას, ქირას ან ადმინისტრაციულ მიზნებს ან ჯერ დაუდგენელ მიზნებს, აღირიცხება თვითღირებულებით, აღიარებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულებაში შედის პროფესიული ჰონორარი და, კვალიფიციური აქტივებისათვის, სესხის აღირების ხარჯები, რომლებიც კაპიტალიზებულია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. ამ აქტივების ცვეთა, რომელიც ისევე ხორციელდება, როგორც სხვა აქტივების შემთხვევაში, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები მოსახმარად გამზადდება.

ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულების ცვეთა ანგარიშდება წრფივი მეთოდით და ღირებულება ნაწილდება ნარჩენ ღირებულებებზე აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ცვეთა გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდით და თითოეული აქტივის ღირებულება ჩამოირიცხება მის ნარჩენ ღირებულებამდე საპროგნოზო სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

გამოიყენება ძირითადი საშუალებების შემდეგი სასარგებლო მოხმარების ვადები:

|                              | წელი  |
|------------------------------|-------|
| შენობები და კონსტრუქციები    | 5-83  |
| კავშირგაბმულობა              | 5-20  |
| მანქანა-დანადგარები          | 3-43  |
| ავტოსატრანსპორტო საშუალებები | 5     |
| საოფისე ტექნიკა              | 6-7   |
| ავზები                       | 12-58 |

მიმდინარე მშენებლობებსა და სათადარიგო ნაწილებს ცვეთა არ ერიცხება.

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მოხმარების ვადები გადაიხედება და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კორექტირდება, თითოეულ საანგარიშო თარიღში. ითვლება, რომ ნარჩენი ღირებულებები ნულის ტოლია.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მის საპროგნოზო აღსადგენ ღირებულებას აღემატება, აქტივი მაშინვე ჩამოიწერება აღსადგენ ღირებულებამდე.

ძირითადი საშუალებების შეკეთებისა და მომსახურების ხარჯები აისახება იმ წლის მოგება-ზარალში, რომელშიც მოხდა მათი გაწევა. მსხვილმასშტაბიანი რემონტის ღირებულება და სხვა შემდგომი ხარჯები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში შედის, თუ მოსალოდნელია, რომ არსებული აქტივის მუშაობის თავდაპირველად შეფასებული სტანდარტის ზემოთ ყველა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიმღები კომპანია იქნება. მსხვილმასშტაბიანი რემონტის ცვეთის დარიცხვა ხდება შესაბამისი აქტივის მთელი დარჩენილი სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ძირითადი საშუალების აღიარების გაუქმება ხდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, როდესაც მისი მოხმარებისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება სავარაუდო აღარაა. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც მიიღება რეალიზაციის ან ჩამოწერის შედეგად, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სარეალიზაციო შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აისახება მოგება-ზარალში. გადაფასებული აქტივების გაყიდვის შემთხვევაში, სამართლიანი ღირებულების რეზერვებში შემავალი თანხები გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში. სათადარიგო ნაწილები და მომსახურებისთვის განკუთვნილი მანქანა-დანადგარები ჩვეულებრივ აისახება როგორც მარაგები, მოხმარების პარალელურად მოგება-ზარალში აღიარებით. თუმცა, მსხვილი სათადარიგო ნაწილები და უმოქმედო მანქანა-დანადგარები ძირითად საშუალებებად ითვლება, როდესაც პირი მოელის, რომ მათი გამოყენება მოხდება ერთზე მეტი პერიოდის განმავლობაში. ანალოგიურად, თუ სათადარიგო ნაწილები და მომსახურებისთვის განკუთვნილი მანქანა-დანადგარები გამოყენებული იქნება თუნდაც მხოლოდ ერთი ძირითადი საშუალების მომსახურებისათვის, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალებები.

**მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა.** თითოეულ საანგარიშო თარიღში ჯგუფი გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, თუ არსებობს იმის ნიშანი, რომ ამ აქტივებმა გაუფასურების ზარალი განიცადა. თუ ამის რაიმე ნიშანი არსებობს, ფასდება აქტივის აღსადგენი ღირებულება, რომლის მეშვეობით დგინდება გაუფასურების ზარალის ოდენობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ინდივიდუალური აქტივის აღსადგენი ღირებულების შეფასება შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს იმ ფულის მაგენერირებელი ერთეულის აღსადგენ ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი ეკუთვნის.

აღსადგენი ღირებულება არის უდიდესი სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობასა და გამოყენებულ ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას საპროგნოზო მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მიმდინარე დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის საშუალებით. დისკონტირების განაკვეთში ასახული უნდა იყოს დროში ფულის ღირებულების ბაზრისული შეფასება და აქტივისთვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ შეფასებით დადგინდა, რომ აქტივის (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) აღსადგენი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება აღსადგენ ღირებულებამდე ჩამოიწერება.

გაუფასურების ზარალი მყისიერად აისახება მოგება-ზარალში, თუ შესაბამისი აქტივი არ არის ასახული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც, გაუფასურების ზარალი განიხილება როგორც შემცირება გადაფასების შედეგად.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

შემდგომში გაუფასურების ზარალის აღდგენის შემთხვევაში, აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მისი აღსადგენი ღირებულების კორექტირებულ საპროგნოზო ოდენობამდე იზრდება, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იარსებებდა, ამ აქტივზე (ფულის მაგენერირებელ ერთეულზე) რომ არ მომხდარიყო გაუფასურების ზარალის აღიარება წინა წლებში. გაუფასურების ზარალის აღდგენა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში, თუ შესაბამისი აქტივი არ არის ასახული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც, გაუფასურების ზარალი განიხილება როგორც ზრდა გადაფასების შედეგად.

**ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი ტერმინები.** სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნება ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

მოქმედ ბაზარზე გასაყიდი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება იზომება, როგორც ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასისა და პირის მიერ ფლობილი ინსტრუმენტების რაოდენობის ნამრავლი. ასე ხდება მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის აბსორფციისათვის და ერთ ტრანზაქციაში პოზიციის გაყიდვაზე შეკვეთის განთავსებამ შეიძლება კოტირებულ ფასზე იმოქმედოს.

ისეთი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების გასაზომად, რომლის გარე საბაზრო ფასდადების ინფორმაცია ხელმისაწვდომი არაა, გამოიყენება შეფასების ტექნიკები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები ან თავისუფალი ნებით განხორციელებულ ბოლოდროინდელ ტრანზაქციებზე დაფუძნებული მოდელები, ან კიდევ ინვესტირების ობიექტების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება. სამართლიანი ღირებულების საზომები ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით, შემდეგნაირად: (1) პირველი დონე არის მოქმედ ბაზარზე ილენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (არააკორექტირებული); (2) მეორე დონე არის შეფასების ისეთი ტექნიკა, რომელშიც შემავალი ძირითადი მონაცემები აქტივზე ან ვალდებულებაზე ხილულია პირდაპირ (ფასები) ან ირიბად (ფასისგან მიღებული მაჩვენებელი); და (3) მესამე დონის საზომია ისეთი შეფასების ტექნიკა, რომელიც არ ეყრდნობა მხოლოდ ხილულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება მოითხოვს დიდი რაოდენობით არახილული მონაცემების გამოყენებას).

**ტრანზაქციის ხარჯები** არის ზედნადები ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან რეალიზაციას. ზედნადებია ისეთი ხარჯი, რომლის გაწევა საჭირო არ იქნებოდა, ტრანზაქცია რომ არ შემდგარიყო. ტრანზაქციის ხარჯებში შედის აგენტებისთვის (მათ შორის გაყიდვების აგენტებად მოქმედი თანამშრომლებისთვის), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისათვის გადახდილი ჰონორარი და საკომისიო, მარგულირებელი სამსახურებისა და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლები, გადარიცხვის გადასახადები და მოსაკრებლები. ტრანზაქციის ხარჯებში არ შედის ვალის პრემიუმები და დისკონტები, ფინანსური ხარჯები და შიდა ადმინისტრაციული ან ჰოლდინგური ხარჯები.

**ამორტიზებული ღირებულება ("AC")** არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას, რასაც აკლდება გადახდილი ძირითადი თანხ, ემატება დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, აკლდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვალის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

**ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი** არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვალის განმავლობაში. დისკონტირებული

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე გამოითვლება.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება.** ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების გათვალისწინებით კორექტირებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციის ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და ტრანზაქციის ფასი განსხვავებულია, რის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა ხილული მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ხილული საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მცირეულ საბუღალტრო ზარალს.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები.** კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „სამართლიანი ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ ("FVTPL"), „სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ("FVOCI") და ამორტიზებული ღირებულებით ("AC"). სასესხო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (1) შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელსა და (2) ფულად ნაკადებზე, რომლებითაც ეს აქტივი ხასიათდება.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი.** ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი'), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი') ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ("FVTPL").

აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრის მიზნით გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივიებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.** როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი აფასებს, ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულებასთან თანხვედრაში არ არის, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

**ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია.** ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. პირს არ მოუხდენია ბიზნეს მოდელის ცვლილება მიმდინარე და შესადარისი პერიოდის განმავლობაში და რეკლასიფიკაცია არ განხორციელებია.

**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის.** ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI-ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სავალო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკებისთვის, სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაში. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და აღბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, ჯგუფი იყენებს ფასს 9 სტანდარტით გათვალისწინებულ გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც გულისხმობს ყველა სავაჭრო მოთხოვნაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის შექმნას მთელი არსებობის მანძილზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით (მოთხოვნები შეიძლება დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონით, პროდუქტის ტიპით, კლიენტის რეიტინგით, უზრუნველყოფით ან სავაჭრო კრედიტის დაზღვევით).

**ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწერავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ის ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

**ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.** ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფს გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, და იმავდროულად (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც კონტრაგენტს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

**ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები.** ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ შეფასებული („AC“).

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

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 კაპიტალის ოპერაციას.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთდაფარვა.** ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთდაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთდაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნარობა ან გაკოტრება.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) მათი ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღება, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას („SPPI“) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვს სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაგან განსხვავება გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს,

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

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

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი.** კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. ამ უკანასკნელში შესწორების შეტანა შეიძლება მხოლოდ კომპანიის პარტნიორების გადაწყვეტილებით.

**გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია.** ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

**დამატებული ღირებულების გადასახადი.** წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებულია ჩასათვლედი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შემავალი დღგ, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების საგნების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

**თანამშრომელთა ანაზღაურება.** ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და ჯანმრთელობის დაზღვევის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

**ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამამტკიცებელი ხელმძღვანელობის დასტური.

**ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კატეგორიები.** ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

**საიჯარო ვალდებულებები.** იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებებში შედის ფიქსირებული გადახდების (არსებითად ფიქსირებული გადახდების ჩათვლით) წმინდა მიმდინარე ღირებულება, იჯარის წამახალისებელი ზომების გამოკლებით.

საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხდება იჯარაში ჩადებული საპროცენტო განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის ადვილად დადგენა შეუძლებელია, რაც ხდება კიდევ ჯგუფის იჯარების შემთხვევაში, გამოიყენება ჯგუფის სესხის ნაზარდი განაკვეთი. ეს არის ის განაკვეთი, რის გადახდაც ჯგუფს მოუწევდა მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი ვადებით, ვალუტით, უზრუნველყოფითა და პირობებით აქტივის გამოყენების უფლების მსგავსი აქტივის მისაღებად აუცილებელი სახსრების მოზიდვის შემთხვევაში.

საიჯარო გადახდები ნაწილდება თანხის ძირსა და დაფინანსების ხარჯებზე. დაფინანსების ხარჯები იჯარის ვადის განმავლობაში მოგებაში ან ზარალში აისახება ისე, რომ მიღებული იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი თითოეულ პერიოდში ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. მუდმივი პერიოდული განაკვეთის გამოსაანგარიშებლად ჯგუფი იყენებს მესამე მხარეთა მიერ ახლო წარსულში გამოყენებულ ფინანსურ განაკვეთს, რომელსაც აქვეყნებს საქართველოს ეროვნული ბანკი.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

შესაძლებლობის შემთხვევაში, ჯგუფის იჯარებში შედის გაგრძელების ოფცია. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის გასაზრდელად, ჯგუფის ოპერაციებში შესული აქტივების მართვის თვალსაზრისით. ჯგუფის ხელთ არსებული იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენება შეუძლია მხოლოდ ჯგუფს და არა შესაბამის მიეიჯარეს. გაგრძელების ოფცია იჯარის პირობებში შედის მხოლოდ მაშინ, როდესაც იჯარის გაგრძელება გონივრულად მოსალოდნელია. გონივრულად მოსალოდნელი გაგრძელების ოფციით გათვალისწინებული საიჯარო გადახდები ასევე შედის ვალდებულების ოდენობაში.

ძირითადი საშუალებების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალღირებულებიანი აქტივების ყველა იჯარასთან დაკავშირებული გადახდების ხარჯად აღიარება ხდება წრფივად, მოგება-ზარალში. მოკლევადიანია ის იჯარა, რომლის ვადა 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალღირებულებიანი აქტივებში შეიძლება იჯარით აღებული აქტივები, რომელთა ღირებულება 15 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

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

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 კაპიტალის ოპერაციას.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა.** ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნარობა ან გაკოტრება.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე ღებოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) მათი ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღება, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მიჩიქებული არა აქვს სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურირების კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

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

**მარაგები.** მარაგები აისახება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება რიგითობის საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას შეფასებული გასაყიდი ფასი, დასრულების შეფასებული ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი.** ჯგუფის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ამ უკანასკნელში შესწორების შეტანა შეიძლება მხოლოდ ჯგუფის პარტნიორების გადაწყვეტილებით.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ლივიდენდები.** ლივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება მათი გამოცხადებისა და დამტკიცების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების ავტორიზებამდე გამოცხადებული ლივიდენდები განმარტებულია საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენების ფარგლებში.

**გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია.** ხელმძღვანელობა ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვების გაჩენის შემთხვევაში. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

**დამატებული ღირებულების გადასახადი.** წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შემავალი დღე, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების საგნების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღე-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

**თანამშრომელთა ანაზღაურება.** ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და ჯანმრთელობის დაზღვევის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება ჯგუფის თანამშრომლების მიერ.

**ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამამტკიცებელი ხელმძღვანელობის ნებართვა.

#### **4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობათა ძირითადი წყაროები**

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და განსჯები მუდმივად გადაიხედება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რომელსაც ხელმძღვანელობა გონივრულად დასაშვებად მიიჩნევს მოცემულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და პროგნოზები, რომელსაც შეუძლია გამოიწვიოს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

**მეკავშირე მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება.** ბიზნესის მიმდინარეობისას ჯგუფი ახორციელებს ტრანზაქციებს მეკავშირე მხარეებთან. ფასს 9 სტანდარტის მოთხოვნაა, ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება მოხდეს სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. იმის დასადგენად, ტრანზაქცია შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, თუ ამგვარი ტრანზაქციის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს, გამოიყენება განსჯა. განსჯის საფუძველია არამეკავშირე მხარეებთან განხორციელებული მსგავსი ტიპის ტრანზაქციის ფასები და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება.** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი სახის პროგნოზია, რომელიც მოითხოვს მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და შემავალი მონაცემების დადგენას. მსზ-ის შეფასების მეთოდოლოგია ახსნილია მე-20 შენიშვნაში. სტანდარტული განაკვეთები საკრედიტო ზარალის ანარიცხების შექმნის ერთერთი მნიშვნელოვანი ფაქტორია. ამავდეს რიგშია მაკრო-ეკონომიკური სცენარების მოდელები. ჯგუფი რეგულარულად ამოწმებს და ამტკიცებს მოდელებსა და მათში შემავალ მონაცემებს, რათა აღმოფხვრას პოტენციური სხვაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროგნოზირებულ და რეალურ საკრედიტო ზარალის თანხებს შორის.

მსზ-ის გასაზომად ჯგუფი იყენებს მტკიცებულებებზე დაფუძნებულ, საპროგნოზო ინფორმაციას, რაც უმეტესად

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

გამომდინარეობს ჯგუფის მაკროეკონომიკური პროგნოზული მოდელის მოწოდებული შედეგიდან. ყველაზე მნიშვნელოვანი ფორვარდული დაშვებები, რომლებიც მსზ-ის ღონესა და მისთვის მინიჭებულ შეწონვის მაჩვენებელთან არის კორელაციაში, იყო ვალუტის გაცვლის კურსი და საქართველოს მშპ-ის ზრდის განაკვეთი.

**ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადები.** ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადების განსაზღვრა განსჯის საგანია და მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას ეფუძნება. აქტივებში ჩადებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად მიიღება აქტივის მოხმარებით. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორებიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძვლებითა და ფიზიკური ცვლილებით, ხშირად იწვევს აქტივებში ჩადებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა დარჩენილ სასარგებლო მოხმარების ვადას აფასებს აქტივების არსებული ტექნიკური პირობებითა და იმ საპროგნოზო პერიოდით, რომელშიც მოსალოდნელია აქტივიდან ჯგუფში სარგებლის შემოდინება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ფაქტორები: (ა) აქტივის მოსალოდნელი მოხმარება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვლილება, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძვლება.

**აქტივების გამოყენების უფლების ცვლა.** იჯარის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ერთობლივად ეკონომიკურად წაახალისებს იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენებას. გაგრძელების ოფციები იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ გონივრულად მოსალოდნელია იჯარის გაგრძელება (ან შეუწყვეტლობა მაინც).

იჯარით აღებული მიწის შემთხვევაში ჩვეულებრივ გასათვალისწინებელია შემდეგი ფაქტორები:

- იჯარის გაგრძელების (ან შეუწყვეტლობის) შემთხვევაში, არ მოქმედებს ჯარიმები. ასეთ დროს მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.
- მოსალოდნელია, რომ იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება მნიშვნელოვნად აისახება მის ღირებულებაზე. ასეთ დროს მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

სხვა შემთხვევებში, ჯგუფი მხედველობაში იღებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის, იჯარების ხანგრძლივობას წარსულში და იჯარით აღებული აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ხარჯებს.

**იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციები.** მიწის იჯარაში ჩადებულია გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციები. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის გასაზრდელად, ჯგუფის ოპერაციებში შესული აქტივების მართვის თვალსაზრისით.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ერთობლივად ეკონომიკურად წაახალისებს იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენებას. გაგრძელების ოფციები იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ გონივრულად მოსალოდნელია იჯარის გაგრძელება.

იჯარის ვადის ხელახალი შეფასება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე ოფცია ჯგუფმა გამოიყენა ან ვალდებული გახდა, იგი გამოიყენოს. გონივრული მოლოდინის შეფასების გადახედვა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოცემულ გარემოებებში შედის ისეთი მნიშვნელოვანი ცვლილება ან ადგილი აქვს ისეთ მნიშვნელოვან მოვლენას, რომელიც ზეგავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და არის მოიჯარის კონტროლქვეშ.

**საიჯარო ვალდებულებების დადგენაში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები.** დისკონტირების განაკვეთის გამოსათვლელად გამოიყენება ჯგუფის სესხის ნაზარდი განაკვეთი, რადგან იჯარაში ჩადებული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად ხელმისაწვდომი არ არის.

## **5. ახალი ან რეაქტირებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება**

მიმდინარე წლის განმავლობაში ჯგუფმა გამოიყენა ფასის სტანდარტებისა და სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების შემდეგი შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2024 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ამ შესწორებების მიღებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი ეფექტი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ თანხებზე ან აქ გაკეთებულ განმარტებებზე.

შესწორება ბასს 1

ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე და

შესწორებები ფასს 16

გრძელვადიან ვალდებულებებად

საიჯარო ვალდებულება გაყიდვა - უკუიჯარის

ტრანზაქციაში

შესწორებები ბასს 1

გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით

შესწორებები ბასს 7 და ფასს 7

ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებლებთან

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ცვლილებები ბასს 1-ში — ვალდებულებების კლასიფიკაცია როგორც მიმდინარე ან გრძელვადიანი**

ცვლილებების მიზანია უზრუნველყოს მოთხოვნების თანმიმდევრული გამოყენება იმით, რომ კომპანიებს დაეხმაროს განსაზღვრონ, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში უნდა კლასიფიცირდეს თუ არა სესხები და სხვა ვალდებულებები გაურკვეველი დაფარვის თარიღით როგორც მიმდინარე (სადაც ვალდებულება გადასახდელია ან შესაძლოა გადასახდელი იყოს ერთი წლის განმავლობაში) თუ არამიმდინარე.

**შესწორებები ფასს 16-ში - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვა - უკუიჯარის ტრანზაქციაში**

ცვლილებები IFRS 16-ში განმარტავს, როგორ უნდა მოახდინოს გამყიდველმა-მქირავებელმა შემდგომში იმ გაყიდვა-ქირავნობის ტრანზაქციების გაზომვა, რომლებიც აკმაყოფილებს IFRS 15-ის მოთხოვნებს და აღიარებულია როგორც გაყიდვა.

**შესწორებები ბასს 1-ში - გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით**

ცვლილებები IAS 1-ში განმარტავს, თუ როგორ გავლენას ახდენს პირობები, რომელთა შესრულებაც კომპანიამ უნდა უზრუნველყოს საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ვალდებულების კლასიფიკაციაზე.

**შესწორებები ბასს 7 და ფასს 7-ში - ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებლებთან**

ცვლილებები აწესებს დამატებით მოთხოვნებს და მითითებებს არსებული განმარტებების მოთხოვნებში, რომლებიც კომპანიებს ავალდებულებს წარმოადგინონ რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ინფორმაცია მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებების შესახებ.

**ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს სტანდარტები**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს სტანდარტებს:

|                                           |                                                                      |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| შესწორება სტანდარტში ბასს 21              | ურთიერთგაცვლის ნაკლებობა                                             |
| შესწორებები სტანდარტებში ფასს 9 და ფასს 7 | ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება                    |
| ფასს 18                                   | ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა და განმარტებები                    |
| ფასს 19                                   | შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებები |
| ყოველწლიური გაუმჯობესებები                | ფასს სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება - ტომი 11                 |

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

**6. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**

ჯგუფი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავალს იღებს ნავთობის, მსუბუქი საწვავისა და ნავთობქიმიური ნივთიერებების ადგილობრივ ბაზარზე მიწოდების, დასაწყობებისა და გადამუშავების სანაცვლოდ.

|                                                                     | 2024<br>GEL   | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი სატერმინალო მომსახურებიდან                               | 15,842        | 14,910        | 5,822        | 5,674        |
| შემოსავალი გადატანადან                                              | 2,998         | 993           | 1,102        | 378          |
| სხვა შემოსავალი                                                     | 86            | 63            | 32           | 24           |
| <b>სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან</b> | <b>18,926</b> | <b>15,966</b> | <b>6,956</b> | <b>6,076</b> |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

ჯგუფს შემოსავლის 100% (2023: 100%) მიღებული აქვს კომპანიებისგან, რომლებიც არიან მისი მეკავშირე მხარეები. განმარტება მეკავშირე მხარესთან დაკავშირებით იხილეთ მე-21 შენიშვნაში. ჯგუფი პასუხისმგებელია დასასაწყობებლად მომხმარებლებისგან მიღებული მარაგების რაოდენობასა და ხარისხზე და მათ აზღვევს ნებისმიერი სახის ზიანისგან, მოთხოვნისგან, ხარჯებისგან, დარიცხვული საფასურისგან, რაც გამოწვეულია პროდუქტის ან მისი ხარისხის გაფუჭების, გაუარესებისა და დაკარგვის მიზეზით, თუ აღნიშნული არ არის მომხმარებლის ბრალეულობა.

**7. მომსახურების თვითღირებულება**

|                                        | 2024<br>GEL   | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|----------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| თანამშრომელთა ანაზღაურება              | 3,889         | 3,569        | 1,429        | 1,358        |
| ტერმინალის ოპერირების ხარჯი            | 3,623         | 1,603        | 1,332        | 610          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                   | 2,811         | 2,738        | 1,033        | 1,042        |
| რემონტი და მომსახურება                 | 230           | 655          | 85           | 249          |
| <b>სულ მომსახურების თვითღირებულება</b> | <b>10,553</b> | <b>8,565</b> | <b>3,879</b> | <b>3,259</b> |

**8. სხვა შემოსავალი**

|                                  | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD | 2023<br>USD  |
|----------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| წმინდა მოგება საკურსო სხვაობიდან | 710         | 222          | 261         | 85           |
| ზიანის ანაზღაურება               | 2           | 6,770        | 1           | 2,576        |
| სხვა                             | -           | -            | -           | -            |
| <b>სულ სხვა შემოსავალი</b>       | <b>712</b>  | <b>6,992</b> | <b>262</b>  | <b>2,661</b> |

დეტალური ინფორმაცია ზიანის ანაზღაურების შესახებ იხილეთ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნა.

**9. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა**

2012 წელს მეთანოლის ტერმინალის მშენებლობისა და ოპერირების მიზნით, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ დააფუძნა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგი“ შემდეგ პარტნიორობთან ერთად:

1. შპს „დანელო მენეჯმენტ გრუპი“; და
2. „ოტორა თრეიდინგი“

„ოტორა თრეიდინგი“ გახდა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ 51%-იანი წილის მფლობელი, რის სანაცვლოდ მან იკისრა ჯგუფის მომარაგება წლიურად 500,000 მტ მეთანოლის მომარაგება, რადგან ის ახლოს თანამშრომლობს აზერბაიჯანულ მეთანოლის ქარხანასთან („აზმეკო“). ამ ვალდებულებათა დარღვევისათვის პარტნიორთა შეთანხმებაში ჩაიღო შესაბამისი „გადაზიდვა ან ანაზღაურება“ ტიპის ჯარიმები. გარდა ამისა, „ოტორა თრეიდინგს“ უნდა ეკისრა ტერმინალის მშენებლობა მის მიერ შერჩეული ქვეკონტრაქტორის მიერ და საბანკო სესხით პროექტის დაფინანსების ხელშეწყობა.

2013 წელს შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგმა“, ტერმინალის მშენებლობისათვის, აიღო 22,584,888 ათასი აშშ დოლარის სესხი აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკისგან და საქართველოში მისი ფილიალისგან.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**

**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

„ოტორა ტრედიდინგმა“ ვერ შეასრულა ტერმინალის ამენების ვალდებულება და, შედეგად, მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ მოუხდა ტერმინალის საკუთარი ხარჯით დასრულება და მშენებლობის პროცესში დაშვებული ხარვეზების გამოსწორება. გარდა ამისა, „ოტორა ტრედიდინგმა“ ვერ შეასრულა ვალდებულება, რომელიც ითვალისწინებდა მეთანოლის დასაწყობების შეთანხმების გაფორმებას. შედეგად, მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ კუთვნილი მეთანოლის ტერმინალი ამჟამად არ მუშაობს.

2019 წლის ივლისში აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა და მისმა ქართულმა ფილიალმა ფოთის საქალაქო სასამართლოში შეიტანეს სარჩელი მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ წინააღმდეგ სესხის დასაფარი ნაწილის მოთხოვნით.

2021 წლის სექტემბერში მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგმა“, მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ და მშს „დანელო მენეჯმენტ კორპმა“ ერთობლივად მიმართეს სასამართლოს შესაგებლით აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი, მისი ქართული ფილიალის, „ოტორა ტრედიდინგისა“ და მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ ღირებულების წინააღმდეგ, მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ ზარალის გამომწვევი ქმედებებისათვის ერთობლივი და ინდივიდუალური პასუხისმგებლობის დაკისრების მოთხოვნით.

2022 წლის 22 სექტემბერს სასამართლომ ნაწილობრივ დააკმაყოფილა აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკისა და მისი ქართული ფილიალის საჩივარი სესხის დასაფარ ნაწილთან დაკავშირებით და ნაწილობრივ დააკმაყოფილა მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“, მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ და მშს „დანელო მენეჯმენტ კორპის“ შესაგებელი ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად დამდგარი ზიანის ანაზღაურების მოთხოვნასთან დაკავშირებით.

სასამართლოს გადაწყვეტილებით, ყველა საპასუხო სარჩელმა უნდა გამოიწვიოს არსებული ვალდებულებების გადაფარვა და, შედეგად, მხარეებმა უნდა გადაიხადონ შემდეგი თანხები:

1. აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა, მისმა ქართულმა ფილიალმა და მშს „ოტორა ტრედიდინგმა“ მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგს“ უნდა გადაუხადონ ზარალის კომპენსაცია 9,118,843.34 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით; და
2. აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა, მისმა ქართულმა ფილიალმა, მშს „ოტორა ტრედიდინგმა“ და მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ ღირებულებამ მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ უნდა გადაუხადონ 2,622,556 ათასი აშშ დოლარი.

სასამართლოს გადაწყვეტილებით, ჯგუფის 51%-იანი წილის ყოფილი მფლობელი, „ოტორა ტრედიდინგი“ ჯგუფის პარტნიორებიდან ამოირიცხა და მისი წილი პროპორციულად გაუნაწილა მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ და მშს „დანელო მენეჯმენტ კორპს“. ამ გადაწყვეტილების საფუძველზე, მშს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ მოიპოვა მშს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ მაკონტროლებელი წილი 66.67%-ის ოდენობით.

ორივე მოპასუხე მხარემ გადაწყვეტილება გაასაჩივრა ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოში, მაგრამ 2023 წლის 10 მარტის ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილებით, მათი მოთხოვნები არ დაკმაყოფილდა.

ორივე მოპასუხე მხარემ ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილება გაასაჩივრა საქართველოს უზენაეს სასამართლოში. ამ უკანასკნელმა არ განიხილა არც ერთი მხარის აპელაცია და 2023 წლის 20 ივლისს ძალაში დატოვა ფოთის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილება. საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილება საბოლოოა და გასაჩივრებას არ ექვემდებარება.

საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე, მენეჯმენტმა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხა მოთხოვნა, ხოლო მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - სხვა შემოსავალი. თუმცა, მენეჯმენტი არ ელის ამ თანხის მიღებას და, შესაბამისად, შექმნა ანარიცხების რეზერვი.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

შემდეგ ცხრილში მოცემულია შეძენილი ხილულ აქტივებთან და ნაკისრ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღიარებული თანხები:

|                                                              | 2023<br>GEL   | 2023<br>USD  |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| ძირითადი საშუალებები                                         | 13,682        | 5,087        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                   | 45            | 17           |
| მარაგები                                                     | 974           | 362          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                | (1,431)       | (532)        |
| <b>სულ შეძენილი ხილული აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები</b> | <b>13,270</b> | <b>4,934</b> |

კონტროლის აღების დღეს აღიარებული იქნა შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (33.33%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

კონტროლის აღების დღეს გადაფასებით მიღებული მოგება 4,335 ლარის ოდენობით, რომელიც განეკუთვნება შვილობილ კომპანიაში თავდაპირველად ფლობილ წილს, აისახა, როგორც შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (32.67%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

კონტროლის აღების დღეს შვილობილი კომპანიის ხელსაყრელი პირობებით შესყიდვა 4,511 ლარის ოდენობით, აისახა, როგორც შვილობილ კომპანიაში დამატებითი მიღებული წილის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (34%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

#### 10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                              | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| მმართველობის საფასური                        | 1,470        | 1,419        | 540          | 540          |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი                | 939          | 387          | 345          | 147          |
| თანამშრომელთა ანაზღაურება                    | 634          | 487          | 233          | 184          |
| სხვა საგადასახადო ხარჯი                      | 479          | 544          | 176          | 207          |
| პროფესიული მომსახურება                       | 220          | 1,163        | 79           | 442          |
| დაზღვევა                                     | 226          | 275          | 83           | 105          |
| რემონტი და მომსახურება                       | 210          | 107          | 77           | 41           |
| არასპეციალიზებული პერსონალის ხარჯები         | 184          | 170          | 68           | 65           |
| ტრენინგისა და მივლინების ხარჯები             | 63           | 54           | 23           | 21           |
| კავშირგაბმულობის ხარჯები                     | 23           | 24           | 8            | 9            |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები  | 15           | 15           | 6            | 6            |
| სხვა ხარჯები                                 | 401          | 259          | 148          | 98           |
| <b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>4,864</b> | <b>4,904</b> | <b>1,787</b> | <b>1,866</b> |

#### 11. ფინანსური შემოსავალი

|                                                      | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე               | 740          | 711         | 272         | 271         |
| საპროცენტო შემოსავალი ნაღდი ფულის დეპოზიტებზე        | 148          | 28          | 54          | 10          |
| საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, ზარალის გამოკლებით | 590          | -           | 217         | -           |
| <b>სულ ფინანსური ხარჯები</b>                         | <b>1,478</b> | <b>739</b>  | <b>543</b>  | <b>281</b>  |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

**12. ძირითადი საშუალებები**

|                                                          | მიწა         | შენობა-<br>ნაგებობები<br>გადაფასებულ<br>ი თანხით | მიმდინარე<br>მშენებლობა | ხაზის<br>კავშირგაბმულ<br>ობა<br>გადაფასებული<br>თანხით | ძირითადი<br>საშუალებები<br>გადაფასებუ<br>ლი თანხით | სატრანსპორ<br>ტო<br>საშუალებები<br>გადაფასებუ<br>ლი თანხით | საოფისე<br>ტექნიკა<br>გადაფასებუ<br>ლი თანხით | ავზები<br>გადაფასე<br>ბული<br>თანხით | სულ GEL       | სულ USD       |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>ნაშთი</b>                                             |              |                                                  |                         |                                                        |                                                    |                                                            |                                               |                                      |               |               |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                  | -            | 6,001                                            | 1,201                   | 12,250                                                 | 8,151                                              | 812                                                        | 63                                            | 12,276                               | 40,754        | 15,083        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა                             | 7,065        | 5,583                                            | -                       | 494                                                    | 540                                                | -                                                          | -                                             | -                                    | 13,682        | 5,087         |
| დამატება                                                 | -            | 20                                               | 15                      | -                                                      | 98                                                 | 195                                                        | 6                                             | -                                    | 334           | 124           |
| რეალიზაცია                                               | -            | -                                                | -                       | -                                                      | -                                                  | -                                                          | -                                             | (4)                                  | (4)           | (2)           |
| ჩამოწერა                                                 | -            | -                                                | -                       | -                                                      | -                                                  | -                                                          | -                                             | -                                    | -             | 71            |
| საკურსო სხვაობა                                          |              |                                                  |                         |                                                        |                                                    |                                                            |                                               |                                      |               |               |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | <b>7,065</b> | <b>11,604</b>                                    | <b>1,216</b>            | <b>12,744</b>                                          | <b>8,789</b>                                       | <b>1,007</b>                                               | <b>69</b>                                     | <b>12,272</b>                        | <b>54,766</b> | <b>20,363</b> |
| დამატება                                                 | -            | 1,028                                            | 136                     | 30                                                     | 458                                                | -                                                          | 4                                             | -                                    | 1,656         | 609           |
| გადატანა მიმდინარე მშენებლობიდან<br>ძირითად საშუალებებში | -            | 104                                              | (424)                   | -                                                      | 320                                                | -                                                          | -                                             | -                                    | -             | -             |
| საკურსო სხვაობა                                          | -            | -                                                | -                       | -                                                      | -                                                  | -                                                          | -                                             | -                                    | -             | (870)         |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | <b>7,065</b> | <b>12,736</b>                                    | <b>928</b>              | <b>12,774</b>                                          | <b>9,567</b>                                       | <b>1,007</b>                                               | <b>73</b>                                     | <b>12,272</b>                        | <b>56,422</b> | <b>20,102</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                                   |              |                                                  |                         |                                                        |                                                    |                                                            |                                               |                                      |               |               |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                  | -            | (451)                                            | -                       | (609)                                                  | (615)                                              | (117)                                                      | (12)                                          | (816)                                | (2,620)       | (970)         |
| წლიური ცვეთა                                             | -            | (656)                                            | -                       | (705)                                                  | (701)                                              | (157)                                                      | (15)                                          | (816)                                | (3,050)       | (1,161)       |
| საკურსო სხვაობა                                          | -            | -                                                | -                       | -                                                      | -                                                  | -                                                          | -                                             | -                                    | -             | 23            |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | -            | (1,107)                                          | -                       | (1,314)                                                | (1,316)                                            | (274)                                                      | (27)                                          | (1,632)                              | (5,670)       | (2,108)       |
| წლიური ცვეთა                                             | -            | (1,023)                                          | -                       | (810)                                                  | (816)                                              | (190)                                                      | (15)                                          | (816)                                | (3,670)       | (1,349)       |
| საკურსო სხვაობა                                          | -            | -                                                | -                       | -                                                      | -                                                  | -                                                          | -                                             | -                                    | -             | 129           |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | -            | (2,130)                                          | -                       | (2,124)                                                | (2,132)                                            | (464)                                                      | (42)                                          | (2,448)                              | (9,340)       | (3,328)       |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>                       |              |                                                  |                         |                                                        |                                                    |                                                            |                                               |                                      |               |               |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>                  | -            | 5,550                                            | 1,201                   | 11,641                                                 | 7,536                                              | 695                                                        | 51                                            | 11,460                               | 38,134        | 14,113        |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | <b>7,065</b> | <b>10,497</b>                                    | <b>1,216</b>            | <b>11,430</b>                                          | <b>7,473</b>                                       | <b>733</b>                                                 | <b>42</b>                                     | <b>10,640</b>                        | <b>49,096</b> | <b>18,255</b> |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის<br/>მდგომარეობით</b>           | <b>7,065</b> | <b>10,606</b>                                    | <b>928</b>              | <b>10,650</b>                                          | <b>7,435</b>                                       | <b>543</b>                                                 | <b>31</b>                                     | <b>9,824</b>                         | <b>47,082</b> | <b>16,774</b> |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები ასახულია გადაფასებული თანხებით, რაც წარმოადგენს სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღში, შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების გადაფასება მოხდა 2021 წლის 31 დეკემბერს.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ჩაატარა შპს „ქართული სამეფასებლო კომპანია“, რომელიც არის დამოუკიდებელ შემფასებელთა ფირმა და საქართველოს პროფესიონალ შემფასებელთა ინსტიტუტისა და კავკასიის უძრავი ქონების აკადემიის წევრი. შემფასებელ ჯგუფს ჰქონდა შესაბამისი კვალიფიკაცია და უახლოესი გამოცდილება მსგავს ადგილებში მდებარე უძრავი ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში. აქტივების უმეტესობის სამართლიანი ღირებულება დაეფუძნა ინდივიდუალური აქტივების ცვეთა დარიცხული ჩანაცვლების ხარჯის მიდგომას. ზოგიერთ აქტივზე გამოყენებული იქნა გაყიდვების შედარების მიდგომა, ხოლო ეკონომიკური დაძველება შეფასდა შემოსავლის მიდგომით. გადაფასებით მიღებული ზრდა აღირიცხა საკუთარი კაპიტალის გადაფასების რეზერვში. ჯგუფმა გადაფასების პოლიტიკა პირველად 2011 წელს გამოიყენა.

მიმდინარე მშენებლობაში შედის ფოთში შავი ზღვის სანაპიროზე ნავმისადგომის მოდერნიზაცია.

**13. აქტივების გამოყენების უფლება**

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული მიწის ნაკვეთები. ქირის ხელშეკრულებები ჩვეულებრივ ფორმდება 59 წლიანი ვადით, მაგრამ შეიძლება ითვალისწინებდეს გაგრძელებას.

ქვემოთ გაანალიზებულია აქტივების გამოყენების უფლება საბაზისო აქტივების კლასის მიხედვით:

|                                                                 | მიწა<br>GEL  | მიწა<br>USD  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>2,832</b> | <b>1,048</b> |
| ცვეთის ხარჯი                                                    | (73)         | (28)         |
| საკურსო სხვაობა                                                 | -            | 6            |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,759</b> | <b>1,026</b> |
| ცვეთის ხარჯი                                                    | (73)         | (27)         |
| საკურსო სხვაობა                                                 | -            | (42)         |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,686</b> | <b>957</b>   |

აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები:

|                                       | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები    | 5                                | 4                                | 2                                | 1                                |
| გრძელვადიანი საიჯარო<br>ვალდებულებები | 3,099                            | 3,104                            | 1,104                            | 1,154                            |
| <b>სულ საიჯარო ვალდებულებები</b>      | <b>3,104</b>                     | <b>3,108</b>                     | <b>1,106</b>                     | <b>1,155</b>                     |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

საიჯარო ვალდებულებებზე ვრცელდება საპროცენტო განაკვეთი 12%, რაც მიღებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული სესხის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების სტატისტიკური მონაცემებიდან. 2024 წელს იჯარებზე ფულის გადინებამ შეადგინა 376 ათასი ლარი (2023: 376 ათასი ლარი).

**14. მარაგები**

|                     | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| ნედლეული            | 3,953                            | 3,938                            | 1,409                            | 1,465                            |
| საწვავი საწყობში    | 18                               | 20                               | 6                                | 7                                |
| <b>სულ მარაგები</b> | <b>3,971</b>                     | <b>3,958</b>                     | <b>1,415</b>                     | <b>1,472</b>                     |

**15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

|                                                               | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                            | 3,730                            | 11,843                           | 1,329                            | 4,404                            |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები                                     | 7,098                            | 7,086                            | 2,528                            | 2,634                            |
| გამოკლებული საკრედიტო ზარალის<br>ანარიცხები                   | (7,068)                          | (7,068)                          | (2,517)                          | (2,627)                          |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა<br/>მოთხოვნებში</b> | <b>3,760</b>                     | <b>11,861</b>                    | <b>1,340</b>                     | <b>4,411</b>                     |
| სხვა მოთხოვნები                                               | 34                               | 43                               | 12                               | 15                               |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები,<br>წმინდა                    | 209                              | 183                              | 74                               | 68                               |
| გადახდილი ავანსები                                            | 28                               | 592                              | 10                               | 220                              |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                         | <b>4,031</b>                     | <b>12,679</b>                    | <b>1,436</b>                     | <b>4,714</b>                     |

სავაჭრო მოთხოვნები და სხვა ფინანსური მოთხოვნები, გაუფასურების ზარალის რეზერვის გარეშე, დენომინირებულია აშშ დოლარში, უმთავრესად აშშ დოლარში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად ჯგუფი იყენებს ფასს 9 სტანდარტით გათვალისწინებულ გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნაზე ითვალისწინებს მთელი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შექმნას.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ფინანსური მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხები იყო:

|                                                    | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>საბალანსო ღირებულება 1 იანვრის მდგომარეობით</b> | <b>7,068</b> | <b>575</b>   | <b>2,627</b> | <b>212</b>   |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე             | -            | 7,068        | -            | 2,690        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა                       | -            | (575)        | -            | (214)        |
| საკურსო სხვაობა                                    | -            | -            | 110          | (61)         |
| <b>საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს</b>           | <b>7,068</b> | <b>7,068</b> | <b>2,517</b> | <b>2,627</b> |

**16. გაცემული სესხები**

|                             | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| მოთხოვნა სესხის ძირზე       | 16,841                           | 16,136                           | 6,000                            | 6,000                            |
| მოთხოვნა სესხის პროცენტზე   | 64                               | 122                              | 23                               | 45                               |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b> | <b>16,905</b>                    | <b>16,258</b>                    | <b>6,023</b>                     | <b>6,045</b>                     |

2019 წლის 18 ნოემბერს შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ გასცა 3,000 აშშ დოლარის ოდენობის ერთწლიანი სესხი თავის მეკავშირე ჯგუფზე (შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“), გადახდის ვადით 2020 წლის 18 ნოემბრამდე. სესხი უზრუნველყოფილი არ არის. საპროცენტო განაკვეთია წლიური 4.5%. 2020 წლის 17 ნოემბერს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა ერთი წლით. 2021 წლის 5 ივლისს სესხის ძირის ოდენობა შეიცვალა და გახდა 6,000 აშშ დოლარი, ხოლო 2024 წლის 17 ნოემბერს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 18 ნოემბრამდე.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში დარიცხულმა პროცენტმა შეადგინა 740 ლარი (270 აშშ დოლარი) და 711 ლარი (270 აშშ დოლარი), შესაბამისად. სესხი არც ვადაგადაცილებულია და არც - გაუფასურებული.

**17. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

|                                        | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სამ თვეზე ნაკლები ვადის დეპოზიტები     | 5,125                            | 1,306                            | 1,826                            | 486                              |
| მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში             | 157                              | 557                              | 56                               | 207                              |
| ნაღდი ფული სალაროში                    | -                                | 1                                | -                                | -                                |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>5,282</b>                     | <b>1,864</b>                     | <b>1,882</b>                     | <b>693</b>                       |

**ფულისა და ფულის ეკვივალენტების საკრედიტო ხარისხი.** მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები განთავსებულია ორ წამყვან ქართულ ბანკში, „მუდისის“ რეიტინგით - Ba3. მეტი ინფორმაცია დენომინაციის ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-20 შენიშვნაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

**18. საწესდებო კაპიტალი**

სადაზღვეებლო შეთანხმების მიხედვით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალია 200 ათასი ლარი (102 აშშ დოლარი). კაპიტალი სრულად არის შეტანილი ნაღდი ფულით. 2024 და 2023 წლების კლიენტმა გამოაცხადა და გადაიხადა 10,906 ათასი ლარის და 0 ლარის ოდენობის დივიდენდები, წლების შესაბამისად.

**19. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების შედარება**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ამავე ვალდებულებების ცვლილებები თითოეულ წარმოდგენილ პერიოდში. ამ ვალდებულებებში შემავალი ერთეულები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, ფინანსური საქმიანობის ნაწილში:

|                                                                                         | ადებული<br>სესხები<br>GEL | საიჯარო<br>ვალდებულებები<br>GEL | გადასახდელი<br>დივიდენდი<br>GEL | სულ<br>GEL | სულ<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2023<br/>წლის 1 იანვარს</b>    | -                         | 3,112                           | -                               | 3,112      | 1,151      |
| <b>ფულადი ნაკადები</b>                                                                  |                           |                                 |                                 |            |            |
| დაფარვა წლის განმავლობაში                                                               | -                         | (4)                             | -                               | (4)        | (1)        |
| პროცენტის გადახდა                                                                       | -                         | (372)                           | -                               | (372)      | (139)      |
| <b>არაფულადი ცვლილებები</b>                                                             |                           |                                 |                                 |            |            |
| მოგება-ზარალში შეტანილი წლიური                                                          | -                         | 372                             | -                               | 372        | 139        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                        | -                         | -                               | -                               | -          | 5          |
| საკურსო სხვაობა                                                                         | -                         | -                               | -                               | -          | -          |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2023<br/>წლის 31 დეკემბერს</b> | -                         | 3,108                           | -                               | 3,108      | 1,155      |
| <b>ფულადი ნაკადები</b>                                                                  |                           |                                 |                                 |            |            |
| მიღებული თანხის ძირი                                                                    | 421                       | -                               | -                               | 421        | 150        |
| გაცემული დივიდენდები                                                                    | -                         | -                               | 10,907                          | 10,907     | 4,000      |
| დაფარვა წლის განმავლობაში                                                               | -                         | (4)                             | (10,907)                        | (10,911)   | (4,002)    |
| პროცენტის გადახდა                                                                       | -                         | (372)                           | -                               | (372)      | (137)      |
| <b>არაფულადი ცვლილებები</b>                                                             |                           |                                 |                                 |            |            |
| მოგება-ზარალში შეტანილი წლიური                                                          | -                         | 372                             | -                               | 373        | 137        |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                        | 1                         | -                               | -                               | -          | (47)       |
| საკურსო სხვაობა                                                                         | -                         | -                               | -                               | -          | -          |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2024<br/>წლის 31 დეკემბერს</b> | 422                       | 3,104                           | -                               | 3,526      | 1,256      |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **20. ფინანსური რისკის მართვა**

**ფინანსური რისკის მართვა.** ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქცია სრულდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფს ეკისრება საკრედიტო რისკი, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს.

საკრედიტო რისკის მოქმედება წარმოიქმნება იმის გამო, რომ ჯგუფი ტრანზაქციებს ახორციელებს კონტრაგენტებთან, რაც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებსა და არასაბალანსო ვალდებულებებს.

ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. ჯგუფს არ აქვს გაცემული ფინანსური გარანტიები, კრედიტის გახანგრძლივების ვალდებულება, აუთვისებელი საკრედიტო ხაზები და ექსპორტ-იმპორტის აკრედიტივები.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის გათვალისწინებით (უმნიშვნელო ნაშთები მოთხოვნებზე და ნაღდი ფულით მისაღები შემოსავალი), ითვლება, რომ საკრედიტო რისკს ჯგუფზე არ აქვს დიდი ზემოქმედება. ამიტომ ჯგუფი არ სწევს დიდ ძალისხმევას საკრედიტო რისკის მართვის რთული სისტემების შექმნაზე.

**ლიმიტები.** ჯგუფში მოქმედი საკრედიტო რისკის ღონეები სტრუქტურირდება კონტრაგენტებზე ან კონტრაგენტთა ჯგუფებზე დასაშვები რისკის ოდენობაზე ლიმიტების დაწესებით, რომელთაც მენეჯმენტი რეგულარულად ამტკიცებს. რისკებზე დაკვირვება მუდმივად მიმდინარეობს და ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად მოწმდება.

საკრედიტო ლიმიტებს აანალიზებს და ამტკიცებს მენეჯმენტი. საკრედიტო რისკის ზემოქმედებაზე დაკვირვების მიზნით იქმნება რეგულარული რეპორტები, რომლებიც ეფუძნება მომხმარებლის ბიზნესისა და ფინანსური შედეგების სტრუქტურირებულ ანალიზს. ნებისმიერი ურთიერთობა გაუარესებული საკრედიტო ხარისხის მომხმარებლებთან აისახება ანგარიშში და მოწმდება მენეჯმენტის მიერ, რომელიც გადახედავს კონტრაგენტის ფინანსურ შედეგებს და რეაგირებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებზე.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (მსზ) შეფასება.** მსზ არის ალბათობაზე შეწონილი პროგნოზი იმისა, თუ როგორი იქნება მომავალი ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ საკრედიტო ზარალის საშუალო შეწონილი მაჩვენებელი, თუ შეწონვის კოეფიციენტად აღებულია მოცემულ პერიოდში დეფოლტის ხდომილების შესაბამისი რისკები). მსზ-ის გაზომვა ობიექტური პროცესია და ხდება შესაძლო შედეგების მთელი სპექტრის შეფასებით. მსზ-ის შეფასება ეფუძნება ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა („და“), ზემოქმედება დეფოლტისას („ზდ“), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (ზდმ) და დისკონტირების განაკვეთი.

ზემოქმედება დეფოლტისას არის მომავალი დეფოლტის დღეს არსებული რისკის ზემოქმედება, საანგარიშო პერიოდის შემდეგ ზემოქმედების მიერ განსაცდელი ცვლილებების გათვალისწინებით, როგორებიცაა თანხის ძირისა და პროცენტის დაფარვა და უკვე განაწილებული ფულადი სახსრების მოსალოდნელი შემცირება. დეფოლტის ალბათობა არის იმის ალბათობა, მოხდება თუ არა დეფოლტი მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში არის დეფოლტის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის პროგნოზი. ის ეფუძნება სახელმეკრულებო მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობას, რისი მიღების მოლოდინიც აქვს გამსესხებელს, მათ შორის უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოისახება, როგორც დეფოლტისას ზემოქმედების პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალი თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს ან მასთან მიახლოებულ კოეფიციენტს.

მენეჯმენტი სარგებლობს არსებობის მანძილზე მსზ მაჩვენებლით, რაც არის ის ზარალი, რომელიც გამომდინარეობს ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი ციკლის განმავლობაში დამდგარი ყველა შესაძლო დეფოლტის ხდომილებიდან. 12 თვიანი მსზ წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მსზ-ის ნაწილს, რომელიც მიიღება ფინანსურ ინსტრუმენტზე დამდგარი დეფოლტის ხდომილებების შედეგად, რაც კი შეიძლება მოხდეს საანგარიშო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვის განმავლობაში ან თუ ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ციკლის განმავლობაში, თუ ეს პერიოდი წელიწადზე ნაკლებია.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

მსზ, რომელსაც მენეჯმენტი აფასებს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებისათვის, არის დროის მომენტში აღებული პროგნოზები და არა პროგნოზები, რომლებიც მთლიან ციკლს ეფუძნება და რეგულირებისათვის გამოიყენება.

პროგნოზში მხედველობაში მიიღება ფორვარდული ინფორმაცია, ანუ მსზ-ში აისახება იმ ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების ალბათობაზე შეწონილი შესაძლო სცენარები, რომლებიც საკრედიტო რისკზე ზემოქმედებს.

დეფოლტის ალბათობის გაზომვის მიზნით, ჯგუფი დეფოლტს განსაზღვრავს, როგორც სიტუაციას, როდესაც ზემოქმედების სახე აკმაყოფილებს ერთ ან მეტ ქვემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმს:

- მსესხებელმა 90 დღეზე მეტი ხანით დააგვიანა სახელმწიფოებო გადახდა;
- მსესხებელი აკმაყოფილებს „სავარაუდოდ არ გადაიხდის“ კრიტერიუმებს:
  - მსესხებელი გარდაიცვალა;
  - მსესხებელი გადახდისუნაროა; და
  - სავარაუდოა, მსესხებელმა დაიწყოს გაკოტრების პროცესი.

შენიშვნებში განმარტების მიზნებისათვის, ჯგუფმა დეფოლტის ამ განსაზღვრებით სრულად მოიცვა კრედიტ-დაზიანებული აქტივების განმარტება. ზემოთ მოცემული განსაზღვრება გამოიყენება ჯგუფის ფინანსური აქტივების ყველა ტიპზე.

ჯგუფი მსზ-ის შეფასებას ახდენს ინდივიდუალურად ყველა ტიპის ფინანსურ ინსტრუმენტზე.

მსზ-ის შეფასება ინდივიდუალურად ხდება სხვადასხვა შესაძლო სცენარის დროს საკრედიტო ზარალის პროგნოზის შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობაზე. ჯგუფი თითოეულ შეფასებულ სესხზე ადგენს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს (სცენარს), რომელთაგან ერთი საკრედიტო ზარალს იწვევს მაშინაც კი, როდესაც ამგვარი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალია.

საზოგადოდ, მსზ არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლების ჯამი: ზემოქმედება დეფოლტისას, დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (განმარტება იხილეთ ზემოთ). ამის შემდეგ მსზ მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მსზ განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების (ზემოქმედება დეფოლტისას, დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) პროგნოზირებით თითოეული ინდივიდუალური სარისკო ზემოქმედების სასიცოცხლო ციკლის თითოეული მომავალი თვისთვის ან წლისთვის.

ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და კორექტირდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ ეს კონკრეტული ინსტრუმენტი დაიფარა ან მან დეფოლტი განიცადა წინა თვეში). ამით პრაქტიკულად იანგარიშება მსზ თითოეული მომავალი პერიოდისათვის, რაც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშო თარიღამდე და ჯამდება. მსზ-ის გამოთვლაში გამოიყენება დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მასთან მიახლოებული მაჩვენებელი.

**მსზ მოდელში ჩაღებული ფორვარდული ინფორმაცია.** მსზ-ის გამოთვლისას გამოიყენება მტკიცებულებაზე დაფუძნებული ფორვარდული ინფორმაცია. ჯგუფმა განსაზღვრა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციამაია საკრედიტო რისკის განვითარებასა და მსზ-თან. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“), რომლებიც ჯგუფში მზადდება, კარგად ასახავს მომავალი წლის მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მოვლენების პროგნოზს.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები.** ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                    | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                                  |                                  |                                  |                                  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 3,760                            | 11,861                           | 1,340                            | 4,411                            |
| გაცემული სესხები                   | 16,905                           | 16,258                           | 6,023                            | 6,045                            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 5,282                            | 1,864                            | 1,882                            | 693                              |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>25,947</b>                    | <b>29,983</b>                    | <b>9,245</b>                     | <b>11,149</b>                    |
|                                    |                                  |                                  |                                  |                                  |
|                                    | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 704                              | 439                              | 252                              | 163                              |
| საიჯარო ვალდებულებები              | 3,104                            | 3,108                            | 1,106                            | 1,155                            |
| აღებული სესხები                    | 422                              | -                                | 150                              | -                                |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>4,230</b>                     | <b>3,547</b>                     | <b>1,508</b>                     | <b>1,318</b>                     |

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

|                                  | 2024 წლის 31 დეკემბერი |                      | 2023 წლის 31 დეკემბერი |                      |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|                                  | USD                    | EUR                  | USD                    | EUR                  |
|                                  | USD 1 =<br>2,8068GEL   | EUR 1 =<br>2,9306GEL | USD 1 =<br>2,6894GEL   | EUR 1 =<br>2,9753GEL |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>        |                        |                      |                        |                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები       | 3,760                  | -                    | 11,861                 | -                    |
| გაცემული სესხები                 | 16,905                 | -                    | 16,258                 | -                    |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები      | 4,726                  | -                    | 1,310                  | -                    |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>    | <b>25,391</b>          | <b>-</b>             | <b>29,429</b>          | <b>-</b>             |
|                                  |                        |                      |                        |                      |
| აღებული სესხები                  | (422)                  | -                    | -                      | -                    |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულება</b> | <b>(422)</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>             |
|                                  |                        |                      |                        |                      |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>        | <b>24,969</b>          | <b>-</b>             | <b>29,429</b>          | <b>-</b>             |

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                 | USD ზეგავლენა |         | EUR ზეგავლენა |         |
|---------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
|                                 | USD/GEL       | USD/GEL | EUR/GEL       | EUR/GEL |
|                                 | + 20%         | - 20%   | + 20%         | - 20%   |
| მოგება / (ზარალი) გადასახადამდე | 4,994         | (4,994) | -             | -       |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                 | USD ზეგავლენა |         | EUR ზეგავლენა |         |
|---------------------------------|---------------|---------|---------------|---------|
|                                 | USD/GEL       | USD/GEL | EUR/GEL       | EUR/GEL |
|                                 | + 20%         | - 20%   | + 20%         | - 20%   |
| მოგება / (ზარალი) გადასახადამდე | 5,886         | (5,886) | -             | -       |

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე საპროცენტო განაკვეთების არასახარბიელო ცვლილების ზემოქმედება, რაც გამოიხატება მოზიდულ თანხებზე პროცენტის ზრდაში ან გაცემული სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებაში. ჯგუფს არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა, რომლითაც განისაზღვრებოდა, როგორი უნდა იყოს ჯგუფის მიერ ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთების გამოყენება. საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით, ჯგუფს აღებული სესხები არ აქვს.

ამგვარი ცვლილებების შედეგად საპროცენტო ზღვარი შეიძლება გაიზარდოს, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს კიდევ ან გამოიწვიოს ზარალი მოულოდნელი მერყეობის შემთხვევაში. ჯგუფი საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას არ მიმართავს.

**საკრედიტო რისკი.** საკრედიტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც კონტრაგენტის მხრიდან ვალდებულებათა შეუსრულებლობას შეუძლია ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების შემცირება. ჯგუფი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაციით არ ხასიათდება. ჯგუფს აქვს პოლიტიკა, რომლის მიხედვით პროდუქტების მიყიდვა და მომსახურების გაწევა ხდება სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მუდმივად ამოწმებს მოთხოვნების ვადიანობას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები არის მაქსიმალური საკრედიტო რისკის მოცემულობა. საანგარიშო დღეს საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა იყო:

|                             | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 3,760                            | 11,861                           | 1,340                            | 4,411                            |
| გაცემული სესხები            | 16,905                           | 16,258                           | 6,023                            | 6,045                            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 5,282                            | 1,864                            | 1,882                            | 693                              |
| <b>სულ</b>                  | <b>25,947</b>                    | <b>29,983</b>                    | <b>9,245</b>                     | <b>11,149</b>                    |

**ლიკვიდობის რისკი.** ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა. სახელშეკრულებო ვადიანობა ეფუძნება იმ უადრეს თარიღს, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

| 2024 წლის 31<br>დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი     | 5+ წელი       | სულ           | საბალანსო<br>დირეზულტება |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------|
| GEL                       |                    |           |                 |              |               |               |                          |
| უპროცენტო                 | 610                | 1         | 89              | 4            | -             | 704           | 704                      |
| პროცენტიანი               | 31                 | 63        | 282             | 1,506        | 12,415        | 14,297        | 3,526                    |
| <b>სულ</b>                | <b>641</b>         | <b>64</b> | <b>371</b>      | <b>1,510</b> | <b>12,415</b> | <b>15,001</b> | <b>4,230</b>             |

| 2023 წლის 31<br>დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი     | 5+ წელი       | სულ           | საბალანსო<br>დირეზულტება |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------|
| GEL                       |                    |           |                 |              |               |               |                          |
| უპროცენტო                 | 365                | 1         | 73              | -            | -             | 439           | 439                      |
| პროცენტიანი               | 31                 | 63        | 282             | 1,506        | 12,369        | 14,251        | 3,108                    |
| <b>სულ</b>                | <b>396</b>         | <b>64</b> | <b>355</b>      | <b>1,506</b> | <b>12,369</b> | <b>14,690</b> | <b>3,547</b>             |

| 2024 წლის 31 დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი   | 5+ წელი      | სულ          | საბალანსო<br>დირეზულტება |
|------------------------|--------------------|-----------|-----------------|------------|--------------|--------------|--------------------------|
| USD                    |                    |           |                 |            |              |              |                          |
| უპროცენტო              | 218                | -         | 33              | 1          | -            | 252          | 252                      |
| პროცენტიანი            | 11                 | 22        | 100             | 537        | 4,423        | 5,093        | 1,256                    |
| <b>სულ</b>             | <b>229</b>         | <b>22</b> | <b>133</b>      | <b>538</b> | <b>4,423</b> | <b>5,345</b> | <b>1,508</b>             |

| 2023 წლის 31 დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი   | 5+ წელი      | სულ          | საბალანსო<br>დირეზულტება |
|------------------------|--------------------|-----------|-----------------|------------|--------------|--------------|--------------------------|
| USD                    |                    |           |                 |            |              |              |                          |
| უპროცენტო              | 163                | -         | -               | -          | -            | 163          | 163                      |
| პროცენტიანი            | 12                 | 23        | 105             | 560        | 4,599        | 5,299        | 1,151                    |
| <b>სულ</b>             | <b>175</b>         | <b>23</b> | <b>105</b>      | <b>560</b> | <b>4,599</b> | <b>5,462</b> | <b>1,314</b>             |

## 21. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, პარტნიორებს, ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ პირებს.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც დაუკავშირებელი პირები ვერ განახორციელებენ და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგებები არ შეიძლება განხორციელდეს იმავე პირობებით, როგორც ტრანზაქციები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები და ტრანზაქციები:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                               | სხვა<br>მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -                                    | 3,370                          | 3,730        | 1,340        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 439                                  | -                              | 439          | 156          |
| გაცემული სესხი                | -                                    | 16,905                         | 16,905       | 6,023        |
| საიჯარო ვალდებულება           | 3,104                                | -                              | 3,104        | 1,106        |

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

|                                       | სხვა<br>მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი საქონლის<br>დასაწყობებიდან | -                                    | 15,842                         | 15,842       | 5,823        |
| შემოსავალი ფორვარდინგიდან             | -                                    | 2,998                          | 2,998        | 1,102        |
| სხვა შემოსავალი                       | -                                    | 86                             | 86           | 32           |
| ტერმინალის ოპერირების ხარჯი           | 3,493                                | -                              | 3,493        | 1,284        |
| რემონტი და მომსახურება                | 25                                   | 1,615                          | 1,640        | 603          |
| ფინანსური შემოსავალი                  | -                                    | 740                            | 740          | 272          |
| ფინანსური ხარჯები                     | 372                                  | -                              | 372          | 137          |
| პროფესიული მომსახურება                | 20                                   | -                              | 20           | 7            |
| ძირითადი საშუალებების<br>შესყიდვა     | 714                                  | 51                             | 765          | 281          |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

|                               | სხვა მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები<br>ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -                                 | 11,843                            | 11,843       | 4,404        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 312                               | -                                 | 312          | 116          |
| გაცემული სესხი                | -                                 | 16,258                            | 16,258       | 6,045        |
| საიჯარო ვალდებულება           | 3,108                             | -                                 | 3,108        | 1,156        |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

|                                       | სხვა მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი საქონლის<br>დასაწყობებიდან | -                                 | 14,910                         | 14,910       | 5,674        |
| შემოსავალი<br>ფორვარდინგიდან          | -                                 | 993                            | 993          | 378          |
| სხვა შემოსავალი                       | -                                 | 82                             | 82           | 31           |
| ტერმინალის ოპერირების<br>ხარჯი        | 1,461                             | -                              | 1,461        | 556          |
| რემონტი და მომსახურება                | -                                 | 1,579                          | 1,579        | 601          |
| ფინანსური შემოსავალი                  | -                                 | 711                            | 711          | 271          |
| ფინანსური ხარჯები                     | 372                               | -                              | 372          | 142          |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში „ჩენელ ენერჯი ჯორჯიასათვის“ გადახდილი მმართველობის საფასურმა შეადგინა 1,470 ლარი და 1,419 ლარი, შესაბამისად.

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება:

|                         | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| მოკლევადიანი ბენეფიტები | 166         | 158         | 61          | 60          |

**22. კაპიტალის მართვა**

კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიზანია, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს მფლობელისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს მას კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. ჯგუფზე არ მოქმედებს გარედან დაკისრებული რაიმე კაპიტალის მოთხოვნები.

**23. პირობითი ვალდებულებები**

**სასამართლო დავები.** 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ჩართული იყო მე-8 შენიშვნაში აღწერილ სასამართლო დავაში. მენეჯმენტის აზრით, რაიმე დაურიცხავი ზარალი მოსალოდნელი არ არის და, ამიტომ, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასი რეზერვი არ შექმნილა.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონების, ოფიციალური დადგენილებებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებით. არცთუ იშვიათად, აღნიშნული ნორმები გაუგებარი და ურთიერთგამომრიცხავი და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მხრიდან განსხვავებული ინტერპრეტაციით ხასიათდება. გადასახადების შემოწმება და გამოძიება რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს შეუძლია, რომელთაც აქვთ უფლება, პირს დააკისრონ მძიმე ჯარიმები, საურავები და პროცენტი.

ბუღალტრული ჩანაწერები საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, გამონაკლის გარემოებებში კი - უფრო დიდხანსაც. ეს გარემოებები საქართველოში ქმნის ბევრ სხვა ქვეყანაში არსებულზე არსებითად უფრო მაღალ საგადასახადო რისკებს.

**კლიმატის ცვლილება.** ჯგუფის ხელმძღვანელობა ყურადღებას ამახვილებს გლობალურ ინფორმირებულობასა და საზრუნავზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მოვლენების განვითარების მონიტორინგს და საჭიროებისამებრ უპასუხებს მათ ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და ამგვარი გამოიცემა ჯგუფის ბაზრებზე.

**24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად კეთდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი ხილულია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არაჩილული მონაცემები).

ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვიკობით დასაჯგუფებლად იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლებრივ ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

**(ა) სამართლიანი ღირებულების შეფასების განმეორებითი საზომები**

სამართლიანი ღირებულების განმეორებითი საზომები არის ის მუხლები, რომელთა დაფიქსირებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სააღრიცხვო სტანდარტები მოითხოვს ან არ კრძალავს. სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეები, რომლებშიც განმეორებითი სამართლიანი ღირებულების საზომებია გადანაწილებული, არის შემდეგი:

|                                                                    | 2024 წლის 31 დეკემბერი |            |               |               | 2023 წლის 31 დეკემბერი |            |               |               |
|--------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|---------------|---------------|------------------------|------------|---------------|---------------|
|                                                                    | GEL                    |            |               |               | GEL                    |            |               |               |
|                                                                    | პირველი დონე           | მეორე დონე | მესამე დონე   | სულ           | პირველი დონე           | მეორე დონე | მესამე დონე   | სულ           |
| <b>არაფინანსური აქტივები</b>                                       |                        |            |               |               |                        |            |               |               |
| ძირითადი საშუალებები                                               | -                      | -          | 47,082        | <b>47,082</b> | -                      | -          | 49,096        | <b>49,096</b> |
| <b>სულ აქტივები სამართლიანი ღირებულების განმეორებითი საზომებით</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>47,082</b> | <b>47,082</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>49,096</b> | <b>49,096</b> |
|                                                                    | 2024 წლის 31 დეკემბერი |            |               |               | 2023 წლის 31 დეკემბერი |            |               |               |
|                                                                    | USD                    |            |               |               | USD                    |            |               |               |
|                                                                    | პირველი დონე           | მეორე დონე | მესამე დონე   | სულ           | პირველი დონე           | მეორე დონე | მესამე დონე   | სულ           |
| <b>არაფინანსური აქტივები</b>                                       |                        |            |               |               |                        |            |               |               |
| ძირითადი საშუალებები                                               | -                      | -          | 16,774        | <b>16,774</b> | -                      | -          | 18,255        | <b>18,255</b> |
| <b>სულ აქტივები სამართლიან ღირებულების განმეორებითი საზომებით</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>16,774</b> | <b>16,774</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>18,255</b> | <b>18,255</b> |

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ აისახება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულების განმარტება აუცილებელია. იმ აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი იერარქიის მიხედვით, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და მათი საბალანსო ღირებულებები:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                     | 2024 წლის 31 დეკემბერი              |                                   |                                    |                      | 2023 წლის 31 დეკემბერი              |                                   |                                    |                      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                                     | GEL                                 |                                   |                                    |                      | GEL                                 |                                   |                                    |                      |
|                                     | პირველი დონე სამართლიანი ღირებულება | მეორე დონე სამართლიანი ღირებულება | მესამე დონე სამართლიანი ღირებულება | საბალანსო ღირებულება | პირველი დონე სამართლიანი ღირებულება | მეორე დონე სამართლიანი ღირებულება | მესამე დონე სამართლიანი ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                     |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები         | 5,282                               | -                                 | -                                  | 5,282                | 1,864                               | -                                 | -                                  | 1,864                |
| <b>სხვა ფინანსური აქტივები</b>      |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| სავაჭრო მოთხოვნები                  | -                                   | -                                 | 3,760                              | 3,760                | -                                   | -                                 | 11,843                             | 11,843               |
| გაცემული სესხები                    | -                                   | -                                 | 16,905                             | 16,905               | -                                   | -                                 | 16,258                             | 16,258               |
| <b>სულ აქტივები</b>                 | <b>5,282</b>                        | <b>-</b>                          | <b>20,635</b>                      | <b>25,917</b>        | <b>1,864</b>                        | <b>-</b>                          | <b>28,101</b>                      | <b>29,965</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| <b>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</b> |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები       | -                                   | -                                 | 704                                | 704                  | -                                   | -                                 | 439                                | 439                  |
| საიჯარო ვალდებულებები               | -                                   | -                                 | 3,104                              | 3,104                | -                                   | -                                 | -                                  | -                    |
| ვალდებულებები აღებული სესხები       | -                                   | -                                 | 422                                | 422                  | -                                   | -                                 | -                                  | -                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>4,230</b>                       | <b>4,230</b>         | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>439</b>                         | <b>439</b>           |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                     | 2024 წლის 31 დეკემბერი<br>USD |                        |                        |                             | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>USD |                        |                        |                             |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|
|                                     | პირველი<br>დონე               | მეორე<br>დონე          | მესამე<br>დონე         | საბალანსო<br>დირებუ<br>ლება | პირველი<br>დონე               | მეორე<br>დონე          | მესამე<br>დონე         | საბალანსო<br>დირებუ<br>ლება |
|                                     | სამართლიანი<br>დირ-ება        | სამართლიანი<br>დირ-ება | სამართლიანი<br>დირ-ება |                             | სამართლიანი<br>დირ-ება        | სამართლიანი<br>დირ-ება | სამართლიანი<br>დირ-ება |                             |
| <b>აქტივები</b>                     |                               |                        |                        |                             |                               |                        |                        |                             |
| ფული და ფულის<br>ეკვივალენტები      | 1,882                         | -                      | -                      | 1,882                       | 693                           | -                      | -                      | 693                         |
| <b>სხვა ფინანსური აქტივები</b>      |                               |                        |                        |                             |                               |                        |                        |                             |
| სავაჭრო მოთხოვნები                  | -                             | 1,340                  | -                      | 1,340                       | -                             | -                      | 4,404                  | 4,404                       |
| გაცემული სესხები                    | -                             | 6,023                  | -                      | 6,023                       | -                             | -                      | 6,045                  | 6,045                       |
| <b>სულ აქტივები</b>                 | <b>1,882</b>                  | <b>7,580</b>           | <b>-</b>               | <b>9,462</b>                | <b>693</b>                    | <b>-</b>               | <b>10,449</b>          | <b>11,142</b>               |
| <b>ვალდებულებები</b>                |                               |                        |                        |                             |                               |                        |                        |                             |
| <b>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</b> |                               |                        |                        |                             |                               |                        |                        |                             |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები    | -                             | -                      | 252                    | 252                         | -                             | -                      | 163                    | 163                         |
| საიჯარო ვალდებულებები               | -                             | -                      | 1,106                  | 1,106                       | -                             | -                      | -                      | -                           |
| აღებული სესხები                     | -                             | -                      | 150                    | 150                         | -                             | -                      | -                      | -                           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>            | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>1,508</b>           | <b>1,508</b>                | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>163</b>             | <b>163</b>                  |

სამართლიანი დირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონეების სამართლიანი დირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი დირებულება უტოლდება მათ საბალანსო დირებულებას. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადით ხასიათდება.

**ამორტიზებული დირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები.** მცოცავ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი დირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

**ამორტიზებული დირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები.** ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

## 25. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

საანგარიშო პერიოდის შემდგომ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მნიშვნელოვან მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვდა განმარტებას ან კორექტირებას.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **1. ჯგუფის ოპერაციები და ტექნოლოგიური პროცესები**

ფოთის თეთრი ნავთობის მიმღები და შემნახველი ტერმინალი - შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯია“ მდებარეობს შავი ზღვის სანაპიროზე, ფოთის საზღვაო პორტის შემოფარგლულ ტერიტორიაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 96 დაქირავებული პირი, ხოლო ძირითადი საქმიანობის მომხმარებელთა რაოდენობა ექვსს შეადგენდა. ტერმინალი იღებს, ასაწყობებს და ერთი სატრანსპორტო საშუალებიდან მეორეზე გადააქვს თეთრი ნავთობის პროდუქტებს როგორც საგზაო, აგრეთვე საზღვაო ტანკერებში. ნავთობ-პროდუქტების გადმოტვირთვა და გადაზიდვა შესაძლებელია როგორც საგზაოდან საზღვაო ტანკერებში, აგრეთვე პირიქით. იმის გათვალისწინებით, რომ ტერმინალს ორი საოპერაციო ფაზა - პირველი და მეორე ფაზა აქვს, ერთდროულად შესაძლებელია სხვადასხვა ტვირთების სწრაფად გადმოტვირთვა, დასაწყობება და ერთიდან მეორე სატრანსპორტო საშუალებაზე გადატანა. ჯგუფი მუშაობს ნავთობპროდუქტების (ბენზინი, დიზელი, ნავთი და ლიგროინი) ტერმინალური მომსახურების (გადმოტვირთვა, დროებით შენახვა, ერთიდან მეორე ტრანსპორტზე გადატანა) სფეროში.

ტერმინალს ნავთობპროდუქტები სარკინიგზო და საზღვაო ტრანსპორტიდან გადმოაქვს ცენტრიფუგის ტიპის ტუმბოებით, რომლებიც ტერმინალის სატუმბ სადგურებზეა განლაგებული. შემომაველი ნავთობპროდუქტები გადმოიტვირთება და ინახება ტერმინალის მიწისზედა ავზებში. პირველი ფაზის ოპერაცია მოიცავს ოთხ ავზს მთლიანი ნომინალური მოცულობით 36,280 მ3. პირველი ფაზის ყველა ავზი აღჭურვილია ტივტივა სახურავებით. მეორე ფაზის ოპერაცია მოიცავს ოთხ ავზს მთლიანი ნომინალური მოცულობით 77,570 მ3. მეორე ფაზის ორი ავზი აღჭურვილია ტივტივა სახურავებით, ორი კი - სტაციონარულით.

## **2. სამომავლო გეგმები**

ჯგუფი ყოველთვის მიზნად ისახავდა საქართველოს ტრანზიტული პოტენციალის ეფექტურ ათვისებას, რაც სრულად შესაბამეა საქართველოს ხელისუფლების პოლიტიკას და ამოცანად მიაჩნია ტვირთბრუნვის მაქსიმალურად გაზრდა სახელმწიფო რკინიგზის გამოყენებით და საქართველოს ბაზარზე საერთაშორისო სტანდარტის ნავთობ-პროდუქტების იმპორტის ხელშეწყობა. ამდენად, ჯგუფის სამომავლო მიზნები უკავშირდება ტვირთბრუნვის გაზრდასა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვას. გადამწყვეტი მნიშვნელობა ენიჭება მომსახურების ხარისხის მუდმივი განვითარების უზრუნველყოფასა და კლიენტებისათვის ხარისხიანი პროდუქციის მიწოდების გარანტირებას. სამომავლო გეგმების შემუშავებისას ჯგუფი ხელმძღვანელობს ნავთობისა და გაზის ინდუსტრიასი მოქმედი საუკეთესო პრაქტიკითა და სტანდარტებით, რომლებიც შეესაბამება ISO 9001:2015 (ხარისხის მართვის სისტემები), ISO 14001:2015 (გარემოს მართვის სისტემები) და ISO 45001:2018 (შრომითი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების მართვის სისტემები). ტერმინალი პერიოდულად აახლებს საოპერაციო პროცედურებს, რეგულარულად აუმჯობესებს და ხვეწს ოპერაციებს. სერვისის მომსახურების სისტემატური გაუმჯობესება და გადატანილი პროდუქტების ხარისხის მუდმივი კონტროლი უზრუნველყოფილია ტერმინალზე მომუშავე ინტეგრირებული მართვის სისტემით და პერიოდული აუდიტით, რომელთაც ახორციელებენ სამთავრობო სამსახურებისა და კერძო ორგანიზაციების წარმომადგენლები. სამომავლო გეგმების განხორციელების თვალსაზრისით მნიშვნელოვანია შემდეგი:

1. ანტიკოროზიული სამუშაოების ჩატარება პირველი ფაზის ავზებზე, რაც გულისხმობს შიდა ზედაპირების ქვიშით წმენდას დიდი წნევით და მათ დაცვას ანტიკოროზიული საღებავით, აგრეთვე ავზის ექსტერიერის დამუშავება-შეღებვას.
2. ანტიკოროზიული სამუშაოების ჩატარება ხანძარსაწინააღმდეგო გაყვანილობაზე პირველი ფაზის ავზების ტერიტორიაზე.
3. რკინიგზის ხის ნაწილების შეცვლა ბეტონის ნაწილებით.
4. პირველი ფაზის ესტაკადა, ქვედა ჩასატვირთ-გადმოსატვირთი ნაწილების განახლება.
5. ტივტივა სახურავების დამონტაჟება მეორე ფაზის ყველა ავზზე
6. მეორე ფაზის ადმინისტრაციული ოფისის რემონტი
7. ხანძარსაწინააღმდეგო ტუმბოების დამლა და განახლება
8. პერსონალის პროფესიული განვითარება ტრენინგებითა და სერტიფიცირებით
9. საოპერაციო პროცედურების პერიოდული განახლება-დახვეწა.

აღნიშნული სამუშაოების მიზანია ტერმინალის მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება. რაც შეეხება ავზების ანტიკოროზიულ დამუშავებას, ეს ხელს შეუწყობს ნავთობპროდუქტების ხარისხის შენარჩუნებას და, არსებულ სეგრეგირებულ მილგაყვანილობასა და გამწმენდ სადგურთან ერთად, პრაქტიკულად გამორიცხავს ხარისხის გაუარესების შესაძლებლობას. ავზებზე ტივტივა სახურავების დამონტაჟება არა მხოლოდ პროდუქტის დანაკარგის შემცირებისთვისაა მნიშვნელოვანი, არამედ აგრეთვე უსაფრთხოებისთვის და გარემოზე მიყენებული ზიანის

შესამცირებლად. ფილტრაციის სისტემის დამონტაჟება კი უზრუნველყოფს, რომ საქონლის ხარისხი შეუვალი იყოს (ნარჩენ პროდუქტში არ იქნება წყალი).

### **3. კვლევა-განვითარებითი სამუშაოები**

ჯგუფი მუდმივად ისწრაფვის ტექნოლოგიური პროცესებისა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებისკენ. ამიტომ 2024 წელს ჯგუფმა დაიწყო შემდეგი სამუშაოები: ანტიკოროზიული სამუშაო მილსადენზე, რომელიც პირველ და მეორე ფაზებს აერთებს. გარდა ამისა, დასრულდა მეორე ფაზაზე წყლის ფილტრაციის სისტემის მონტაჟი და პირველ ფაზაზე სარკინიგზო ესტაკადის რეაბილიტაცია. წყლის ფილტრაციის სისტემის მიზანია წყლისა და რეაქტიული საწვავის სეპარაციას, რაც ხარისხის გაუმჯობესებას ემსახურება. სარკინიგზო ესტაკადის რეაბილიტაცია კი ითვალისწინებს კონსტრუქციის კოროზირებული ნაწილების შეცვლასა და გაწმენდას, რაც აამაღლებს პერსონალის უსაფრთხოებას.

### **4. ჯგუფის საქმიანობის ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები**

#### **4.1 ფინანსური ინდიკატორები**

2024 წელს შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ შემოსავალმა შეადგინა 18,926,000 ლარი, რაც 18.29%-ით აღემატება 2023 წლის მაჩვენებელს. ეს ზრდა გამოწვეული იყო გადასატანი ნავთობ-პროდუქტების შემოღინების ზრდითა და ხარჯების დაზოგვით. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების ოპტიმიზაციასთან ერთად კომპანია მუშაობს ბიზნეს-საქმიანობის განვითარებაზე, რაც მნიშვნელოვან ხარჯებთანაა დაკავშირებული. შედეგად, კომპანიის წლიური მოგება 2024 წელს იყო 3,821,000 ლარი.

#### **4.2 არაფინანსური ინდიკატორები**

**გარემოს დაცვა** - საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე, ჯგუფს ესმის თავისი პასუხისმგებლობა გარემოს შესაძლო დაბინძურების თავალსაზრისით. შეიძლება მოხდეს ნავთობის დაღვრა, ხანძარი ან აფეთქება. ამგვარი შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად, ჯგუფმა შეიმუშავა და დანერგა უსაფრთხოებისა და კონტროლის პროცედურები, რომლებიც სრულ შესაბამისობაშია კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. დიდი ყურადღება ექცევა ინსპექტირების დროს აღმოჩენილი უმცირესი ხარვეზის გამოსწორებასაც კი.

ჯგუფმა შეიმუშავა და დანერგა ინტეგრირებული მართვის სისტემა, რომელიც შესაბამისია იმ მოთხოვნებისა, რომლებსაც ითვალისწინებს ISO 9001:2015 (ხარისხის მართვის სისტემები), ISO 14001:2015 (გარემოს მართვის სისტემები) და ISO 45001:2018 (შრომითი უსაფრთხოებისა და უსაფრთხოების მართვის სისტემები).

**ქველმოქმედება** – ჯგუფი გრძელვადიან ფინანსურ მხარდაჭერას უწევს ფოთში მდებარე ბავშვთა დღიური მოვლის ცენტრს (კოალიცია სოციალური რეფორმებისათვის), რაც მიზნად ისახავს სოციალურად დაუცველი და უნარშეზღუდული ბავშვების ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესებასა და მათი დამოუკიდებლობის ხელშეწყობას.

### **5. რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია რისკების მართვის მექანიზმების თაობაზე**

ჯგუფი ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ დროულად მოხდეს პრობლემების აღმოჩენა და თავიდან იქნეს აცილებული უარყოფითი შედეგები. ფინანსური რისკი გულისხმობს იმის რისკს, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ფინანსური ვალდებულებების შესრულებას. კომპანია მუდმივად ამოწმებს ზემოთ აღნიშნული მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებულ პოლიტიკებს. ამის საშუალებით ის უზრუნველყოფს გრძელვადიანი და მოკლევადიანი ფინანსური რისკების, გადახდისუნარიანობისა და ლიკვიდურობის რისკის მაქსიმალურად შემცირებას.

#### **5.1 ფინანსური რისკები**

**სავალუტო რისკი** - ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების უარყოფითი ზემოქმედება. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში. თუმცა, რისკის მართვის ფარგლებში, კომპანიის ჯგუფის და მთავარი საოპერაციო ხარჯები დენომინირებულია აშშ დოლარში, რაც ამცირებს მის მგრძნობელობას კურსის რყევის მიმართ.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი** - ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის უარყოფითი ზეგავლენა ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფს დამფუძნებელი „ჩენელ ენერჯი (ერა) ლიმიტედისგან“ სესხი აღებული აქვს განაკვეთით ცვლადი 6% პლუს 6 თვიანი LIBOR. ჯგუფი თავის რესურსებს იყენებს დამფუძნებელი ჯგუფისგან სახსრების მოსაზიდად, რაც იმის გარანტიაა, რომ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შემთხვევაში შესაძლებელი გახდება ხელშეკრულების პირობების გადახედვა.

**საკრედიტო რისკი** - საკრედიტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც კონტრაგენტის მხრიდან ვალდებულებათა შეუსრულებლობას შეუძლია ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების შემცირება. რისკის მართვის სწორი მიდგომების წყალობით, აღნიშნული რისკი დაბალია, რადგან ჯგუფს აქვს პოლიტიკა, რომლის მიხედვით პროდუქტების მიყიდვა და მომსახურების გაწევა ხდება სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მუდმივად ამოწმებს მოთხოვნების ვადიანობას. მაქსიმალური საკრედიტო რისკის მოცულობა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემთხვევა.

**ლიკვიდურობის რისკი** - რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ვალდებულებათა დაფარვას მათზე მოთხოვნის ვადის დადგომისას. ჯგუფი მუდმივად აანალიზებს ფარდობას ფინანსურ ვალდებულებებსა და საოპერაციო საქმიანობის ფულად ნაკადებს შორის, რითაც აღნიშნულ რისკს მინიმუმზე ინარჩუნებს.

## **5.2. საოპერაციო რისკები**

**ინდუსტრიული კატასტროფები და ავარიები** – იმის გათვალისწინებით, რომ ნავთობტერმინალები საფრთხის შემცველი კონსტრუქციებია, ოპერირების თითოეულ ელემენტთან დაკავშირებული რისკ ფაქტორები ექვემდებარება შეფასებას. ასეთი საფრთხეები მოიცავს შემდეგს:

- ნავთობპროდუქტების დაღვრა, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გარემოს მასშტაბური დაზიანება და პროდუქტის კარგვა
- ხანძარი და აფეთქება, რამაც შეიძლება გამოუსწორებელი ზიანი მიაყენოს ინფრასტრუქტურასა და ადამიანის ჯანმრთელობას და გამოიწვიოს გარემოს დაბინძურება
- პერსონალის დაზიანება ოპერაციების დროს, რაც შეიძლება გამოწვეული იყოს დახურულ სივრცეებში შესვლით, მაღალი ადგილებიდან გადმოვარდნით, ა.შ.

საქართველოს კანონმდებლობა და საერთაშორისო რეგულაციები მოითხოვს საოპერაციო რისკების მონიტორინგსა და შემცირებას. რისკების შეფასება ხდება საოპერაციო უსაფრთხოების, ჯანმრთელობისა და გარემოს დაცვის ექსპერტებისა და სხვადასხვა დეპარტამენტის გამოცდილი წარმომადგენლების მონაწილეობით.

საოპერაციო რისკების მართვა და კონტროლი ჯგუფის მთავარი პრიორიტეტია. ოპერაციების დროს წარმოშობილი რისკების შეფასების შედეგად ხდება ტერმინალის ყველა თანამშრომლისათვის სავალდებულო კონტროლისა და შემცირების ზომების იდენტიფიკაცია. გარდა ამისა, ტერმინალის ყველა სტუმარი იღებს ინფორმაციას უსაფრთხოების საკითხებზე. ოპერაციები ხორციელდება გენერალური დირექტორის მიერ დამტკიცებული პროცედურებითა და გაიდლაინებით. რემონტი და სხვა საფრთხისშემცველი სამუშაოები ექვემდებარება წინასწარ დამტკიცებას. ჯგუფი რეგულარულად აწყობს ტრენინგებს და აკეთებს საგანგებო სიტუაციების სიმულაციებს ყველა თანამშრომლის მონაწილეობით. ჩამოთვლილი კონტროლის პროცედურები მოქმედებს და მათი ეფექტურობა მოწმდება ყოველწლიური და სხვა აუდიტების დროს.

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ  
საქართველო“**

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,  
მმართველობის ანგარიში და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ჩენელ ენერჯი - ფოთი

## ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“

### სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე .....1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა .....2-4

#### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 5  
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 6  
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 7  
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 8

#### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

|     |                                                                                           |    |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | ზოგადი ინფორმაცია .....                                                                   | 9  |
| 2.  | ჯგუფის საოპერაციო გარემო .....                                                            | 9  |
| 3.  | ბუღალტრული პოლიტიკები .....                                                               | 9  |
| 4.  | მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობათა ძირითადი წყაროები..... | 19 |
| 5.  | ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება.....                  | 20 |
| 6.  | შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.....                             | 21 |
| 7.  | მომსახურების თვითღირებულება.....                                                          | 22 |
| 8.  | სხვა შემოსავალი .....                                                                     | 22 |
| 9.  | შვილობილი კომპანიის შესყიდვა.....                                                         | 22 |
| 10. | ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                   | 24 |
| 11. | ფინანსური შემოსავალი.....                                                                 | 24 |
| 12. | ძირითადი საშუალებები .....                                                                | 25 |
| 13. | აქტივების გამოყენების უფლება .....                                                        | 26 |
| 14. | მარაგები .....                                                                            | 27 |
| 15. | სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                                                          | 27 |
| 16. | გაცემული სესხები .....                                                                    | 28 |
| 17. | ფული და ფულის ეკვივალენტები.....                                                          | 28 |
| 18. | საწესდებო კაპიტალი .....                                                                  | 29 |
| 19. | ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების შედარება .....                         | 29 |
| 20. | ფინანსური რისკის მართვა .....                                                             | 30 |
| 21. | ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....                                                 | 34 |
| 22. | კაპიტალის მართვა .....                                                                    | 36 |
| 23. | პირობითი ვალდებულებები .....                                                              | 36 |
| 24. | სამართლიანი ღირებულების შეფასება.....                                                     | 36 |
| 25. | მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ.....                                                | 39 |

მმართველობის ანგარიში.....40-42

ინგ. შიშქიძე - 04/15

## ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს ჯგუფი შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოსა“ და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე კომპანიის ოპერაციების შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებებსა და ფულად ნაკადებს 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და შესრულებაზე;
- ინფორმაციის, მათ შორის, ბუღალტრული პოლიტიკების ისე წარმოდგენაზე, რომ უზრუნველყოფილი იყოს ინფორმაციის შესაბამისობა, სანდოობა, შესადარისობა და აღქმადობა;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების კონკრეტული მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაციის განმარტებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანმხედრი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს მისი ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების მოთხოვნებთან ცალკეული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო, გონივრულად შესაძლებელი ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის აზრით, აუცილებელია იმგვარი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად, რომელშიც არ იქნება თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი ცდომილების შემცველი.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შემდეგზე:

- მმართველობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- მმართველობის ანგარიში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მოიცავს ინფორმაციას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად;
- მმართველობის ანგარიშში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება აუდიტით შემოწმებულ 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიში ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა 2025 წლის 24 ოქტომბერს.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**

**კელვინ ვილიამ ალდუსი**

საქართველო, თბილისი

2025 წლის 24 ოქტომბერი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

### დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოსა“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებს და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მოკლე აღწერილობის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოცემული თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად.

### დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსი“ (პბესკ კოდექსი) (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტები) და საქართველოში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბესკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

### საყურადღებო საკითხი

როგორც ეს აღწერილია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი ხორციელდებოდა დაკავშირებულ მხარეებზე. ჩვენი თვალსაზრისი ამ საკითხთან დაკავშირებით მოდიფიცირებული არ არის.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშში შესულ ინფორმაციას, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და მასზე ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასზე რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას არ გამოვხატავთ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი მოვალეობაა, გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და, იმავდროულად, დავასკვნათ, ხომ არ არის სხვა ინფორმაცია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ან აუდიტის პროცესში მოპოვებული ცოდნის არსებითად შეუსაბამო ან ხომ არ არის ის სხვაგვარად მნიშვნელოვნად არაზუსტი. თუ, ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენ დავასკვნით, რომ ეს სხვა ინფორმაცია შეიცავს არსებით უზუსტობას, ჩვენ ვალდებულნი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ. ამ თვალსაზრისით განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

იხილეთ აუდიტორის დასკვნა

## ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და სამართლიანად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი რწმენით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

## აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ იდენტიფიცირებას ვუკეთებთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერსიების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერსიების რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, მოვახდინოთ კიდევ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ტრანზაქციებსა და მოვლენებს ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

#### **დასკვნა სამართლებრივი და სარეგულაციო მოთხოვნების შესახებ**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ამავე კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

ჩვენ გავეცანით მმართველობის ანგარიშს და ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ვასკვნით, რომ:

- 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას; და
- მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით გათვალისწინებულ ინფორმაციას და შეესაბამება სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს.

შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით  
შოთა ნანიტაშვილი

2025 წლის 24 ოქტომბერი  
თბილისი, საქართველო

*აბო აბოშვილი - ნიჭიერი*

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                                                                                       | შენი<br>შვნი | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული<br>ხელშეკრულებებიდან                                           | 6            | 18,926       | 15,966        | 6,956          | 6,076        |
| მომსახურების თვითღირებულება                                                                           | 7            | (10,553)     | (8,565)       | (3,879)        | (3,259)      |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                                                                                 |              | <b>8,373</b> | <b>7,401</b>  | <b>3,077</b>   | <b>2,817</b> |
| სხვა შემოსავალი                                                                                       | 8, 9         | 712          | 6,992         | 262            | 2,661        |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები                                                                     | 10           | (4,864)      | (4,904)       | (1,787)        | (1,866)      |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე                                                                | 15           | -            | (7,069)       | -              | (2,690)      |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                                                                              |              | <b>4,221</b> | <b>2,420</b>  | <b>1,552</b>   | <b>992</b>   |
| ფინანსური შემოსავალი                                                                                  | 11           | 1,478        | 739           | 543            | 281          |
| ფინანსური ხარჯები                                                                                     |              | (399)        | (454)         | (147)          | (174)        |
| შემოსავალი შვილობილ კომპანიაში ფლობილი<br>საწყისი წილის გადაფასებიდან                                 | 9            | -            | 4,335         | -              | 1,650        |
| შემოსავალი შვილობილ კომპანიის ხელსაყრელ<br>ფასად შესყიდვიდან                                          | 9            | -            | 4,511         | -              | 1,717        |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>                                                                   |              | <b>5,300</b> | <b>11,551</b> | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                                             |              | (1,479)      | -             | (544)          | -            |
| <b>წლიური მოგება</b>                                                                                  |              | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>1,404</b>   | <b>4,396</b> |
| <b>სხვა სრული (ზარალი) / შემოსავალი:</b><br>ფინანსური ინფორმაციის გადაყვანა საპრეზენტაციო<br>ვალუტაში |              | -            | -             | (1,212)        | 226          |
| <b>წლის სხვა სრული (ზარალი) / შემოსავალი</b>                                                          |              | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>(1,212)</b> | <b>226</b>   |
| <b>წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი), სულ</b>                                                          |              | <b>3,821</b> | <b>11,551</b> | <b>192</b>     | <b>4,622</b> |
| <b>წლის მოგება / (ზარალი) განეკუთვნება:</b><br>დამფუძნებელი კომპანიის მფლობელები                      |              | 4,166        | 11,791        | 1,531          | 4,487        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                                                |              | (345)        | (240)         | (127)          | (91)         |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი / (ზარალი)<br/>განეკუთვნება:</b><br>დამფუძნებელი კომპანიის მფლობელები     |              | 4,166        | 11,791        | 380            | 4,713        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                                                |              | (345)        | (240)         | (188)          | (91)         |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**  
**კელვინ ვილლიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                       |          | 2024 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>USD* | 2023 წლის<br>31<br>დეკემბერი<br>USD* |
|---------------------------------------|----------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                       | შენიშვნა |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>აქტივები</b>                       |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| ძირითადი საშუალებები,                 |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| წმინდა                                | 12       | 47,082                              | 49,096                              | 16,774                               | 18,255                               |
| აქტივების გამოყენების უფლება          | 13       | 2,686                               | 2,759                               | 957                                  | 1,026                                |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 67                                  | 57                                  | 25                                   | 22                                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>49,835</b>                       | <b>51,912</b>                       | <b>17,756</b>                        | <b>19,303</b>                        |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>             |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| მარაგები                              | 14       | 3,971                               | 3,958                               | 1,415                                | 1,472                                |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 15       | 4,031                               | 12,679                              | 1,436                                | 4,714                                |
| გაცემული სესხები                      | 16       | 16,905                              | 16,258                              | 6,023                                | 6,045                                |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები           | 17       | 5,282                               | 1,864                               | 1,882                                | 693                                  |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>         |          | <b>30,189</b>                       | <b>34,759</b>                       | <b>10,756</b>                        | <b>12,924</b>                        |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>80,024</b>                       | <b>86,671</b>                       | <b>28,512</b>                        | <b>32,227</b>                        |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>      |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| <b>კაპიტალი და რეზერვები</b>          |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 18       | 200                                 | 200                                 | 102                                  | 102                                  |
| გაუნაწილებელი მოგება                  |          | 31,735                              | 38,476                              | 11,043                               | 13,513                               |
| არამაკონტროლებელი წილი                |          | 3,839                               | 4,184                               | 1,368                                | 1,556                                |
| გადაფასების რეზერვი                   |          | 39,731                              | 39,731                              | 14,341                               | 14,341                               |
| საკურსო სხვაობა                       |          | -                                   | -                                   | 48                                   | 1,199                                |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   |          | <b>75,505</b>                       | <b>82,591</b>                       | <b>26,902</b>                        | <b>30,711</b>                        |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                 | 13       | 3,099                               | 3,104                               | 1,104                                | 1,154                                |
| აღებული სესხები                       |          | 422                                 | -                                   | 150                                  | -                                    |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>3,521</b>                        | <b>3,104</b>                        | <b>1,254</b>                         | <b>1,154</b>                         |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>        |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| სავაჭრო და სხვა                       |          | 993                                 | 972                                 | 354                                  | 361                                  |
| გადასახდლები                          |          |                                     |                                     |                                      |                                      |
| საიჯარო ვალდებულებები                 | 13       | 5                                   | 4                                   | 2                                    | 1                                    |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>    |          | <b>998</b>                          | <b>976</b>                          | <b>356</b>                           | <b>362</b>                           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |          | <b>4,519</b>                        | <b>4,080</b>                        | <b>1,610</b>                         | <b>1,516</b>                         |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |          | <b>80,024</b>                       | <b>86,671</b>                       | <b>28,512</b>                        | <b>32,227</b>                        |

ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი  
**კელვინ ვილლიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                              | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გადაფასების რეზერვი | გაუნაწილებელი მოგება | არამაკონტროლებელი წილი | სულ GEL       |
|----------------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| <b>ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს</b>             |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>26,110</b>        | <b>-</b>               | <b>66,041</b> |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა წლის შემოსავალი |          | -                  | -                   | 575                  | 4,424                  | 4,999         |
|                                              |          | -                  | -                   | 11,791               | (240)                  | 11,551        |
| სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი               |          | -                  | -                   | 11,791               | (240)                  | 11,551        |
| <b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b>          |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>38,476</b>        | <b>4,184</b>           | <b>82,591</b> |
| წლის მოგება                                  |          | -                  | -                   | 4,166                | (345)                  | 3,821         |
| სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი               |          | -                  | -                   | 4,166                | (345)                  | 3,821         |
| დივიდენდების გადახდა                         |          | -                  | -                   | (10,907)             | -                      | (10,907)      |
| <b>ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს</b>          |          | <b>200</b>         | <b>39,731</b>       | <b>31,735</b>        | <b>3,839</b>           | <b>75,505</b> |

|                                              | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | გადაფასების რეზერვი | კუმულაციური საკურსო სხვაობის კორექტირება | გაუნაწილებელი მოგება | არამაკონტროლებელი წილი | სულ USD*      |
|----------------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|------------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------|
| <b>ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს</b>             |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>973</b>                               | <b>9,026</b>         | <b>-</b>               | <b>24,442</b> |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა წლის შემოსავალი | 9        | -                  | -                   | -                                        | 219                  | 1,647                  | 1,866         |
| წლის სხვა სრული ზარალი                       |          | -                  | -                   | -                                        | 4,487                | (91)                   | 4,396         |
|                                              |          | -                  | -                   | 226                                      | -                    | -                      | 226           |
| სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი               |          | -                  | -                   | 226                                      | 4,487                | (91)                   | 4,622         |
| <b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b>          |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>1,199</b>                             | <b>13,513</b>        | <b>1,556</b>           | <b>30,711</b> |
| წლის მოგება                                  |          | -                  | -                   | -                                        | 1,530                | (127)                  | 1,403         |
| წლის სხვა სრული შემოსავალი                   |          | -                  | -                   | (1,151)                                  | -                    | (61)                   | (1,212)       |
| სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი               |          | -                  | -                   | (1,151)                                  | 1,530                | (188)                  | 191           |
| დივიდენდების გადახდა                         |          | -                  | -                   | -                                        | (4,000)              | -                      | (4,000)       |
| <b>ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს</b>          |          | <b>102</b>         | <b>14,341</b>       | <b>48</b>                                | <b>11,043</b>        | <b>1,368</b>           | <b>26,902</b> |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**დირექტორი**  
**კელვინ ვილიამ ალდუსი**  
 საქართველო, თბილისი  
 2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                                          | შენი<br>შვნა | 2024<br>GEL     | 2023<br>GEL    | 2024<br>USD*   | 2023<br>USD*   |
|----------------------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>          |              |                 |                |                |                |
| <b>მოგება / (ზარალი) გადასახადამდე</b>                   |              | <b>5,300</b>    | <b>11,551</b>  | <b>1,948</b>   | <b>4,396</b>   |
| კორექტირება:                                             |              |                 |                |                |                |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                              | 12           | 3,670           | 3,050          | 1,349          | 1,161          |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე                   | 15           | -               | 7,678          | -              | 2,922          |
| ზიანის კომპენსაცია                                       | 8, 9         | -               | (6,770)        | -              | (2,576)        |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერით მიღებული ზარალი          |              | -               | 4              | -              | 2              |
| სხვა შემოსავალი                                          |              | (712)           | -              | (262)          | -              |
| აქტივის გამოყენების უფლების ამორტიზაცია                  | 13           | 73              | 73             | 27             | 28             |
| არარეალიზებული საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება          |              | 41              | (430)          | 13             | (164)          |
| ფინანსური შემოსავალი                                     |              | (888)           | (739)          | (326)          | (281)          |
| საპროცენტო ხარჯი                                         | 19           | 372             | 372            | 137            | 142            |
| „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგში“ ფლობილი საწყისი წილის          |              |                 |                |                |                |
| გადაფასებით მიღებული მოგება                              | 9            | -               | (4,335)        | -              | (1,650)        |
| შემოსავალი ხელსაყრელ ფასად შესყიდვიდან                   | 9            | -               | (4,511)        | -              | (1,717)        |
| საკურსო სხვაობა                                          |              | -               | -              | 34             | (39)           |
| <b>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის</b>    |              | <b>7,853</b>    | <b>5,943</b>   | <b>2,920</b>   | <b>2,224</b>   |
| <b>ცვლილებამდე</b>                                       |              |                 |                |                |                |
| <b>საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება:</b>                     |              |                 |                |                |                |
| კლება/ (ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების                |              | 8,641           | (10,682)       | 3,075          | (3,976)        |
| მარაგების ზრდა                                           |              | (13)            | (1,215)        | (5)            | (452)          |
| სავაჭრო და სხვა გადასახდელების ზრდა                      |              | 28              | 670            | 10             | 249            |
| <b>ოპერაციებში (გამოყენებული) / მიღებული ნაღდი ფული</b>  |              | <b>16,512</b>   | <b>(5,277)</b> | <b>6,010</b>   | <b>(1,949)</b> |
| მიღებული პროცენტი                                        |              | 888             | 679            | 326            | 258            |
| გადახდილი პროცენტი                                       | 19           | (372)           | (372)          | (147)          | (142)          |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                             |              | (1,479)         | -              | (544)          | -              |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში (გამოყენებული) /</b>          |              | <b>15,549</b>   | <b>(4,970)</b> | <b>5,626</b>   | <b>(1,836)</b> |
| <b>მიღებული ნაღდი ფული, წმინდა</b>                       |              |                 |                |                |                |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>        |              |                 |                |                |                |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა                           | 12           | (1,656)         | (334)          | (609)          | (124)          |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული</b> |              | <b>(1,656)</b>  | <b>(334)</b>   | <b>(609)</b>   | <b>(124)</b>   |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>    |              |                 |                |                |                |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა - თანხის ძირი             | 19           | (5)             | (4)            | (2)            | (1)            |
| შემოსულობები მიღებული სესხებიდან                         | 19           | 421             | -              | 150            | -              |
| გადახდილი დივიდენდები                                    | 19           | (10,907)        | -              | (4,000)        | -              |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ნაღდი ფული,</b>    |              | <b>(10,491)</b> | <b>(4)</b>     | <b>(3,852)</b> | <b>(1)</b>     |
| <b>წმინდა</b>                                            |              |                 |                |                |                |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და                |              |                 |                |                |                |
| ფულის ეკვივალენტებზე                                     |              | 16              | (239)          | 5              | (89)           |
| <b>წმინდა ზრდა/ (კლება) ფულსა და ფულის</b>               |              | <b>3,402</b>    | <b>(5,547)</b> | <b>1,184</b>   | <b>(2,050)</b> |
| <b>ეკვივალენტებში</b>                                    |              |                 |                |                |                |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში              | 17           | 1,864           | 7,411          | 693            | 2,743          |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>            | 17           | <b>5,282</b>    | <b>1,864</b>   | <b>1,882</b>   | <b>693</b>     |

ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორი  
კელვინ ვილიამ ალდუსი  
საქართველო, თბილისი  
2025 წლის 24 ოქტომბერი

მე-9-39-ე გვერდებზე მოცემული შენიშვნები შეადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

*ახსნა ანუჩო - ნიკი*

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

### **1. ზოგადი ინფორმაცია**

შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“ (ჯგუფი) წინამდებარე, 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“ საქართველოში რეგისტრირებულია 2000 წლის 4 ოქტომბერს, ფოთის სასამართლოს მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 215111929. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია დავით აღმაშენებლის ქუჩა, 52, ფოთი, საქართველო. ჯგუფი ფლობს ნავთობ-ტერმინალებს ფოთში, შავი ზღვის სანაპიროზე, სადაც აქვს სასაწყობო, საწარმოო და ლოგისტიკური ინფრასტრუქტურა. ჯგუფის მაკონტროლებელი მხარეა „ჩენელ ენერჯი (ეირი) ლიმიტედი“, რომელიც ფლობს ჯგუფის კაპიტალის 75 პროცენტს. ხოლო დანარჩენი 25 პროცენტის მფლობელია სააქციო საზოგადოება „ფოთის საზღვაო პორტის კორპორაცია“. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „პეტროკას ენერჯი ინთერნეშნალ ლიმიტედი“.

„ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველოს“ ჰყავს ერთი შვილობილი კომპანია - შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგი“, რომელზეც კონტროლი მან დაამყარა 2024 წელს. შვილობილი კომპანიის შესყიდვასთან დაკავშირებული ინფორმაცია იხილეთ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-8 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და მათი გამომგების ნებართვა გასცა 2024 წლის 24 ოქტომბერს.

### **2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო**

საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება განვითარებული ბაზრისგან განსხვავებული რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი.

საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

2024 წელს საქართველოს ეკონომიკამ დადებითი ეკონომიკური დინამიკა უჩვენა. ამ ტენდენციას აგრეთვე ხელს უწყობდა უცხო ქვეყნის მოქალაქეების მიგრაცია, რამაც საქონელსა და მომსახურებაზე ღირებულება მოთხოვნა შექმნა. თუმცა, მაღალი მოთხოვნა და ფასების შესაბამისი ზრდა ქვეყანაში ინფლაციასაც უწყობს ხელს.

მენეჯმენტი უძღურია, განჭვრიტოს ყველა ის მოვლენა, რასაც შესაძლებელია მოჰყვეს საქართველოს ეკონომიკაზე ზეგავლენა და, შესაბამისად, ყველა ის ეფექტი, რაც ამ მოვლენებმა შეიძლება იქონიოს ჯგუფის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ის ყველა აუცილებელ ზომას იღებს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების უზრუნველსაყოფად.

### **3. ბუღალტრული პოლიტიკები**

**მომზადების საფუძველი.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების მოდიფიკაციით და ძირითადი საშუალებების გადაფასებით. ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები.

ფასს-თან შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული პროგნოზების გამოყენებას. ეს პროცესი მენეჯმენტისგან აგრეთვე მოითხოვს სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას განსჯის გამოყენებას. განსჯის მეტი ხარისხის მომცველი ან მეტი სირთულის მქონე ასპექტები ან ისეთი ასპექტები, რომლებშიც დაშვებებსა და პროგნოზებს მეტი ეფექტი აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

**კონსოლიდირების საფუძველი** – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებული საწარმოს (სტრუქტურირებული პირების ჩათვლით) ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და
- შესაძლებლობა, ზეგავლენა იქონიოს ინვესტირების უკუგების ოდენობაზე.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვას პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვას შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შედენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და უმცირესობის წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კომპანიის მფლობელებსა და უმცირესობის წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად უმცირესობის წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოუდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი ნაკადები, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

**შემოსავალი.** შემოსავალი არის კომპანიის მიერ მიღებული ის თანხები, რომლებსაც კომპანია იღებს ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. შემოსავლის აღიარება ხდება ტრანზაქციის ფასის თანხაში. ტრანზაქციის ფასი არის იმ ანაზღაურების ოდენობა, რომლის მიღებასაც კომპანია ვარაუდობს კლიენტისათვის შეპირებული საქონლის გადაცემის ან მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ, მესამე მხარეების სახელით მიღებული თანხების გამოკლებით.

ჯგუფის გაყიდვების ყველაზე მნიშვნელოვანი ნაწილი ხორციელდება კრედიტის პირობებით მომსახურებაზე კონტროლის გადაცემის მომენტში. გადახდა ყოველთვის ხორციელდება თორმეტი თვის განმავლობაში. ამდენად, ითვლება, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს და დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის ეფექტით ტრანზაქციის ფასი არ კორექტირდება.

**მომსახურების გაწევა.** ჯგუფის მიერ მომსახურების გაწევა ხდება ფიქსირებულფასიანი კონტრაქტების საფუძველზე. მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება იმავე სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც მომსახურება იქნა გაწეული. ფიქსირებულფასიანი კონტრაქტების გემთხვევაში, შემოსავლის აღიარება ხდება იმის მიხედვით, თუ მომსახურების რა ნაწილი იქნა განხორციელებული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მისაწოდებელი მთლიანი მომსახურების ფარგლებში, რადგან მომხმარებელი ბენეფიტებს ერთდროულად იღებს და იყენებს. ეს განისაზღვრება მთლიან მოსალოდნელ ხარჯებში რეალურად გაწეული ხარჯების წილის საფუძველზე.

**ფინანსური შემოსავალი.** ფინანსურ შემოსავალში შედის საპროცენტო შემოსავალი, რომლის აღიარება ხდება დარიცხვის საფუძველზე.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

**აქტივების გამოყენების უფლება.** ჯგუფი იჯარით იღებს მიწას. იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად აისახება მიმდინარე ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება აისახება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თანხა თავდაპირველი აღიარებით;
- საიჯარო გადახდები, რომლებიც განხორციელდა იჯარის დაწყებისას ან მანამდე, იჯარის წამახალისებელი ზომების გამოკლებით;
- თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები; და
- საიჯარო ხელშეკრულებით განსაზღვრულ მდგომარეობაში აქტივის მოყვანის ხარჯები.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ურიცხვება აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესის განმავლობაში, წრფივ საფუძველზე.

ყველა იმ იჯარაში, სადაც ჯგუფი გამოდის მოიჯარედ, იჯარის ვადა აქტივის სასარგებლო მოხმარების ვადაზე ნაკლებია და მათ ცვეთა ურიცხვება წრფივ საფუძველზე. მიწის ნაკვეთების იჯარის ვადებია 41-44 წელი.

**ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა.** ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები აისახება იმ პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, რომელშიც პირი ოპერირებს („ფუნქციონალური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ლარი. ეკვივალენტური თანხები აშშ დოლარში წარმოდგენილია მხოლოდ საინფორმაციო მიზნებისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლო გაცვლითი კურსით ანუ 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6894 ლარი). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია 2024 წლის საშუალო გაცვლითი კურსით ანუ 1 აშშ დოლარი = 2.7208 ლარი (2023 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6279 ლარი). კაპიტალის ანგარიშგებაში თანხები ლარიდან აშშ დოლარში კონვერტირებულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც დადგინდა აღიარებისას.

**ტრანზაქციები და ნაშთები.** უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანილია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი კურსით. სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ამგვარ ტრანზაქციებზე განხორციელებული ანგარიშსწორებით და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების წლის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით კონვერტირებით, აღიარებულია მოგება-ზარალში. სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც უკავშირდება აღებულ სესხებსა და გაცემულ სესხებს, შესულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, მუხლში „ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები“. ყველა სხვა სავალუტო მოგება და ზარალი შედის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, მუხლში „სხვა შემოსავალი / (ზარალი), წმინდა“.

ქვემოთ მოცემულია წლის ბოლოს დაფიქსირებული გაცვლითი კურსები, რომლებიც ჯგუფმა გამოიყენა ფინანსურ ანგარიშგებაში:

|         | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------|---------------------------|---------------------------|
| GEL/USD | 2.8068                    | 2.6894                    |
| GEL/EUR | 2.9306                    | 2.9753                    |

**მოგების გადასახადი.** ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადი მოცემულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მთლიანად ან არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის მიხედვით.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საგადასახადო კოდექსის ცვლილება, რომლის მიხედვით, კომპანიები (გარდა ბანკებისა, საკრედიტო კავშირებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) აღარ არიან ვალდებული, 2017 წლის 1 იანვრამდე მიღებული მოგება დაბეგრონ მოგების გადასახადით, თუ ეს მოგება არ განაწილდა ან ჩაითვალა რომ განაწილდა დივიდენდის სახით. ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში მოგების 15%-იანი გადასახადი ერიცხება მთლიან თანხას (ანუ წმინდა სახით მოცემულ დივიდენდებს დაერიცხება 5%-იანი საშემოსავლო გადასახადი თუ ასეთი დივიდენდზე ვრცელდება და გაიყოფა 0.85-ზე). 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ მიღებულ მოგებაზე რეზიდენტი იურიდიული პირებზე გადახდილი დივიდენდები გადასახადისგან თავისუფალია.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები მოგების გადასახადით იბეგრება მთლიან თანსაზე, რასაც გამოაკლდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტი (ის იანგარიშება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე დარიცხული და გადახდილი მოგების გადასახადის ნაწილი იმავე პერიოდის მთლიან წმინდა მოგებაში, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე). თუმცა, საგადასახადო კრედიტის ოდენობამ არ უნდა გადააჭარბოს განაწილებულ დივიდენდებზე დარიცხული მოგების გადასახადის თანხას. დივიდენდების განაწილებიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, დივიდენდების ფაქტობრივად გადახდის თარიღის ან პერიოდის მიუხედავად.

გარდა დივიდენდების განაწილებისა, გადასახადი აგრეთვე ერიცხება ისეთ ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას, აქტივების ან მომსახურებათა უფასოდ მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომლებიც აჭარბებს საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ზღვარს. წარმოშობისთანავე იბეგრება პრეფერენციული საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსები და ამგვარ პირებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები, აგრეთვე ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხები. ამგვარი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრეფერენციული საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსების სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებაზე აგრეთვე ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების დაბრუნებაზე მისაღები საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში, მუხლით „გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა“.

**ძირითადი საშუალებები.** ჯგუფმა გამოიყენა 2011 წელს შეფასებული ძირითადი საშუალებების გადაფასების პოლიტიკა. ის ზირითადი საშუალებები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს წარმოების მიზნებისათვის ან საქონლის ან მომსახურებათა მისაწოდებლად ან ადმინისტრაციული მიზნით, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია გადაფასებული ღირებულებით, რომელიც არის გადაფასების ღირს სამართლიანი ღირებულებისა და შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალის სხვაობა. ძირითადი საშუალებების გადაფასება ხდება ისეთი რეგულარობით, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს საბალანსო ღირებულებისა და იმ ღირებულების თანხვედრა, რომელიც განისაზღვრებოდა საანგარიშო თარიღში, სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით.

ამგვარი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით გამოწვეული მატების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და შემდეგ ირიცხება აქტივის გადაფასების რეზერვში, მხოლოდ ისე, რომ ამ აღრიცხვით მოხდეს მანამდე მოგება-ზარალში აღიარებული იგივე აქტივის გადაფასებით გამოწვეული კლების გაუქმება. ასეთ დროს ზრდა ირიცხება მოგება-ზარალში მანამდე აღრიცხული კლების ოდენობით. ამგვარი ძირითადი საშუალებების გადაფასებით გამოწვეული კლება საბალანსო ღირებულებაში აღირიცხება მოგება-ზარალში, მხოლოდ ისე, რომ დაკლებული ღირებულება აღემატებოდეს იმ ნაშთს, რომელიც აღრიცხულია აქტივის გადაფასების რეზერვში, რაც ამავე აქტივის წინა გადაფასებით განისაზღვრა.

გადაფასებული ძირითადი საშუალებების ცვეთა აღირიცხება მოგება-ზარალში. გადაფასებული აქტივების შემდგომი გაყიდვის ან ჩამოწერის შემთხვევაში, აქტივის გადაფასების რეზერვში დარჩენილი შესაბამისი ნაშატი პირდაპირ გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში.

მიმდინარე მშენებლობები, რომლებიც უკავშირდება წარმოებას, ქირას ან ადმინისტრაციულ მიზნებს ან ჯერ დაუდგენელ მიზნებს, აღირიცხება თვითღირებულებით, აღიარებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულებაში შედის პროფესიული ჰონორარი და, კვალიფიციური აქტივებისათვის, სესხის აღირების ხარჯები, რომლებიც კაპიტალიზებულია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად. ამ აქტივების ცვეთა, რომელიც ისევე ხორციელდება, როგორც სხვა აქტივების შემთხვევაში, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები მოსახმარად გამზადდება.

ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულების ცვეთა ანგარიშდება წრფივი მეთოდით და ღირებულება ნაწილდება ნარჩენ ღირებულებებზე აქტივების სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ცვეთა გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდით და თითოეული აქტივის ღირებულება ჩამოირიცხება მის ნარჩენ ღირებულებამდე საპროგნოზო სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

გამოიყენება ძირითადი საშუალებების შემდეგი სასარგებლო მოხმარების ვადები:

|                              | წელი  |
|------------------------------|-------|
| შენობები და კონსტრუქციები    | 5-83  |
| კავშირგაბმულობა              | 5-20  |
| მანქანა-დანადგარები          | 3-43  |
| ავტოსატრანსპორტო საშუალებები | 5     |
| საოფისე ტექნიკა              | 6-7   |
| ავშები                       | 12-58 |

მიმდინარე მშენებლობებსა და სათადარიგო ნაწილებს ცვეთა არ ერიცხება.

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მოხმარების ვადები გადაიხედება და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კორექტირდება, თითოეულ საანგარიშო თარიღში. ითვლება, რომ ნარჩენი ღირებულებები ნულის ტოლია.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მის საპროგნოზო აღსადგენ ღირებულებას აღემატება, აქტივი მაშინვე ჩამოიწერება აღსადგენ ღირებულებამდე.

ძირითადი საშუალებების შეკეთებისა და მომსახურების ხარჯები აისახება იმ წლის მოგება-ზარალში, რომელშიც მოხდა მათი გაწევა. მსხვილმასშტაბიანი რემონტის ღირებულება და სხვა შემდგომი ხარჯები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში შედის, თუ მოსალოდნელია, რომ არსებული აქტივის მუშაობის თავდაპირველად შეფასებული სტანდარტის ზემოთ ყველა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიმღები კომპანია იქნება. მსხვილმასშტაბიანი რემონტის ცვეთის დარიცხვა ხდება შესაბამისი აქტივის მთელი დარჩენილი სასარგებლო მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ძირითადი საშუალებების აღიარების გაუქმება ხდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, როდესაც მისი მოხმარებისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება სავარაუდო აღარაა. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც მიიღება რეალიზაციის ან ჩამოწერის შედეგად, განისაზღვრება, როგორც სხვაობა სარეალიზაციო შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აისახება მოგება-ზარალში. გადაფასებული აქტივების გაყიდვის შემთხვევაში, სამართლიანი ღირებულების რეზერვებში შემავალი თანხები გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში. სათადარიგო ნაწილები და მომსახურებისთვის განკუთვნილი მანქანა-დანადგარები ჩვეულებრივ აისახება როგორც მარაგები, მოხმარების პარალელურად მოგება-ზარალში აღიარებით. თუმცა, მსხვილი სათადარიგო ნაწილები და უმოქმედო მანქანა-დანადგარები ძირითად საშუალებებად ითვლება, როდესაც პირი მოელის, რომ მათი გამოყენება მოხდება ერთზე მეტი პერიოდის განმავლობაში. ანალოგიურად, თუ სათადარიგო ნაწილები და მომსახურებისათვის განკუთვნილი მანქანა-დანადგარები გამოყენებული იქნება თუნდაც მხოლოდ ერთი ძირითადი საშუალების მომსახურებისათვის, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალებები.

**მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა.** თითოეულ საანგარიშო თარიღში ჯგუფი გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, თუ არსებობს იმის ნიშანი, რომ ამ აქტივებმა გაუფასურების ზარალი განიცადა. თუ ამის რაიმე ნიშანი არსებობს, ფასდება აქტივის აღსადგენი ღირებულება, რომლის მეშვეობით დგინდება გაუფასურების ზარალის ოდენობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ინდივიდუალური აქტივის აღსადგენი ღირებულების შეფასება შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს იმ ფულის მაგენერირებელი ერთეულის აღსადგენ ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი ეკუთვნის.

აღსადგენი ღირებულება არის უდიდესი სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობასა და გამოყენებულ ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას საპროგნოზო მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მიმდინარე დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის საშუალებით. დისკონტირების განაკვეთში ასახული უნდა იყოს დროში ფულის ღირებულების ბაზრისეული შეფასება და აქტივისთვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ შეფასებით დადგინდა, რომ აქტივის (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) აღსადგენი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება აღსადგენ ღირებულებამდე ჩამოიწერება.

გაუფასურების ზარალი მყისიერად აისახება მოგება-ზარალში, თუ შესაბამისი აქტივი არ არის ასახული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც, გაუფასურების ზარალი განიხილება როგორც შემცირება გადაფასების შედეგად.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

შემდგომში გაუფასურების ზარალის აღდგენის შემთხვევაში, აქტივის (ფულის მაგენერირებადი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მისი აღსადგენი ღირებულების კორექტირებულ საპროგნოზო ოდენობამდე იზრდება, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იარსებებდა, ამ აქტივზე (ფულის მაგენერირებადი ერთეულზე) რომ არ მომხდარიყო გაუფასურების ზარალის აღიარება წინა წლებში. გაუფასურების ზარალის აღდგენა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში, თუ შესაბამისი აქტივი არ არის ასახული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც, გაუფასურების ზარალი განიხილება როგორც ზრდა გადაფასების შედეგად.

**ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი ტერმინები.** სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან გადახდილი იქნება ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

მოქმედ ბაზარზე გასაყიდი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება იზომება, როგორც ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასისა და პირის მიერ ფლობილი ინსტრუმენტების რაოდენობის ნამრავლი. ასე ხდება მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის აბსორფციისათვის და ერთ ტრანზაქციაში პოზიციის გაყიდვაზე შეკვეთის განთავსებამ შეიძლება კოტირებულ ფასზე იმოქმედოს.

ისეთი ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების გასაზომად, რომლის გარე საბაზრო ფასდადების ინფორმაცია ხელმისაწვდომი არაა, გამოიყენება შეფასების ტექნიკები, როგორებიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები ან თავისუფალი ნებით განხორციელებულ ბოლოდროინდელ ტრანზაქციებზე დაფუძნებული მოდელები, ან კიდევ ინვესტირების ობიექტების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება. სამართლიანი ღირებულების საზომები ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით, შემდეგნაირად: (1) პირველი დონე არის მოქმედ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (არაკორექტირებული); (2) მეორე დონე არის შეფასების ისეთი ტექნიკა, რომელშიც შემავალი ძირითადი მონაცემები აქტივზე ან ვალდებულებაზე ხილულია პირდაპირ (ფასები) ან ირიბად (ფასისგან მიღებული მაჩვენებელი); და (3) მესამე დონის საზომია ისეთი შეფასების ტექნიკა, რომელიც არ ეყრდნობა მხოლოდ ხილულ საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასება მოითხოვს დიდი რაოდენობით არახილული მონაცემების გამოყენებას).

**ტრანზაქციის ხარჯები** არის ზედნადები ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან რეალიზაციას. ზედნადებია ისეთი ხარჯი, რომლის გაწევა საჭირო არ იქნებოდა, ტრანზაქცია რომ არ შემდგარიყო. ტრანზაქციის ხარჯებში შედის აგენტებისთვის (მათ შორის გაყიდვების აგენტებად მოქმედი თანამშრომლებისთვის), მრჩველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისათვის გადახდილი ჰონორარი და საკომისიო, მარეგულირებელი სამსახურებისა და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლები, გადარიცხვის გადასახადები და მოსაკრებლები. ტრანზაქციის ხარჯებში არ შედის ვალის პრემიუმები და დისკონტები, ფინანსური ხარჯები და შიდა აღმინისტრაციული ან ჰოლდინგური ხარჯები.

**ამორტიზებული ღირებულება ("AC")** არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას, რასაც აკლდება გადახდილი ძირითადი თანხ, ემატება დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, აკლდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვალის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

**ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი** არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე გამოითვლება.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება.** ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების გათვალისწინებით კორექტირებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციის ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და ტრანზაქციის ფასი განსხვავებულია, რის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა ხილული მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ხილული საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისეულ საბუღალტრო ზარალს.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები.** კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „სამართლიანი ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ ("FVTPL"), „სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ("FVOCI") და ამორტიზებული ღირებულებით ("AC"). სასესხო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (1) შესაბამისი აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელსა და (2) ფულად ნაკადებზე, რომლებითაც ეს აქტივი ხასიათდება.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი.** ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი'), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ('სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი') ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით ("FVTPL").

აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრის მიზნით გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.** როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი აფასებს, ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და ძირითადი დანახარჯების ნაწილს დაკავშირებულ პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულებასთან თანხვედრაში არ არის, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

**ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია.** ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. პირს არ მოუხდენია ბიზნეს მოდელის ცვლილება მიმდინარე და შესაძარისი პერიოდის განმავლობაში და რეკლასიფიკაცია არ განუხორციელებია.

**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის.** ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI-ით შეფასებული სავალ ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სავალ ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკებისთვის, სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაში. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, ჯგუფი იყენებს ფასს 9 სტანდარტით გათვალისწინებულ გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც გულისხმობს ყველა სავაჭრო მოთხოვნაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის შექმნას მთელი არსებობის მანძილზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით (მოთხოვნები შეიძლება დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონით, პროდუქტის ტიპით, კლიენტის რეიტინგით, უზრუნველყოფით ან სავაჭრო კრედიტის დაზღვევით).

**ფინანსური აქტივები – ჩამოწრა.** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწრა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ის ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

**ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.** ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფს გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, და იმავდროულად (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც კონტრაგენტს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

**ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები.** ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ შეფასებული („AC“).

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

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 კაპიტალის ოპერაციას.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა.** ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივების რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიობა ან გაკოტრება.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) მათი ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღება, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას („SPPI“) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვს სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაგან განთავსება გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცემაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს,

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

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

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი.** კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. ამ უკანასკნელში შესწორების შეტანა შეიძლება მხოლოდ კომპანიის პარტნიორების გადაწყვეტილებით.

**გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია.** ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

**დამატებული ღირებულების გადასახადი.** წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახადი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შემავალი დღე, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების საგნების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღე-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

**თანამშრომელთა ანაზღაურება.** ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და ჯანმრთელობის დაზღვევის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

**ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამამტკიცებელი ხელმძღვანელობის დასტური.

**ფინანსური ვალდებულებები - შეფასების კატეგორიები.** ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული.

**საიჯარო ვალდებულებები.** იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებებში შედის ფიქსირებული გადახდების (არსებითად ფიქსირებული გადახდების ჩათვლით) წმინდა მიმდინარე ღირებულება, იჯარის წამახალისებელი ზომების გამოკლებით.

საიჯარო გადახდების დისკონტირება ხდება იჯარაში ჩადებული საპროცენტო განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის ადვილად დადგენა შეუძლებელია, რაც ხდება კიდევ ჯგუფის იჯარების შემთხვევაში, გამოიყენება ჯგუფის სესხის ნაზარდი განაკვეთი. ეს არის ის განაკვეთი, რის გადახდაც ჯგუფს მოუწევდა მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი ვადებით, ვალუტით, უზრუნველყოფითა და პირობებით აქტივის გამოყენების უფლების მსგავსი აქტივის მისაღებად აუცილებელი სახსრების მოზიდვის შემთხვევაში.

საიჯარო გადახდები ნაწილდება თანხის ძირსა და დაფინანსების ხარჯებზე. დაფინანსების ხარჯები იჯარის ვადის განმავლობაში მოგებაში ან ზარალში აისახება ისე, რომ მიღებული იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი თითოეულ პერიოდში ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. მუდმივი პერიოდული განაკვეთის გამოსანგარიშებლად ჯგუფი იყენებს მესამე მხარეთა მიერ ახლო წარსულში გამოყენებულ ფინანსურ განაკვეთს, რომელსაც აქვეყნებს საქართველოს ეროვნული ბანკი.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

შესაძლებლობის შემთხვევაში, ჯგუფის იჯარებში შედის გაგრძელების ოფცია. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის გასაზრდელად, ჯგუფის ოპერაციებში შესული აქტივების მართვის თვალსაზრისით. ჯგუფის ხელთ არსებული იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენება შეუძლია მხოლოდ ჯგუფს და არა შესაბამის მიიჯარეს. გაგრძელების ოფცია იჯარის პირობებში შედის მხოლოდ მაშინ, როდესაც იჯარის გაგრძელება გონივრულად მოსალოდნელია. გონივრულად მოსალოდნელი გაგრძელების ოფციით გათვალისწინებული საიჯარო გადახდები ასევე შედის ვალდებულების ოდენობაში.

ძირითადი საშუალებების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალდირებულებიანი აქტივების ყველა იჯარასთან დაკავშირებული გადახდების ხარჯად აღიარება ხდება წრფივად, მოგება-ზარალში. მოკლევადიანია ის იჯარა, რომლის ვადა 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალდირებულებიანი აქტივებში შეიძლება იჯარით აღებული აქტივები, რომელთა ღირებულება 15 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

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

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 კაპიტალის ოპერაციას.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა.** ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) მათი ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღება, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვს სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაგან განსხვავებული კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცემაზე ან რომელთა მემკვიდრეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

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

**მარაგები.** მარაგები აისახება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება რიგითობის საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას შეფასებული გასაყიდი ფასი, დასრულების შეფასებული ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით.

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**საწესდებო კაპიტალი.** ჯგუფის საწყისი საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ამ უკანასკნელში შესწორების შეტანა შეიძლება მხოლოდ ჯგუფის პარტნიორების გადაწყვეტილებით.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ლივიდენდები.** ლივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება მათი გამოცხადებისა და დამტკიცების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების ავტორიზებამდე გამოცხადებული ლივიდენდები განმარტებულია საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენების ფარგლებში.

**გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია.** ხელმძღვანელობა ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვების გაჩენის შემთხვევაში. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში.

**დამატებული ღირებულების გადასახადი.** წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახადული დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შემავალი დღე, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების საგნების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღე-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

**თანამშრომელთა ანაზღაურება.** ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და ჯანმრთელობის დაზღვევის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება ჯგუფის თანამშრომლების მიერ.

**ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამამტკიცებელი ხელმძღვანელობის ნებართვა.

#### **4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობათა ძირითადი წყაროები**

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და განსჯები მუდმივად გადაიხედება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რომელსაც ხელმძღვანელობა გონივრულად დასაშვებად მიიჩნევს მოცემულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და პროგნოზები, რომელსაც შეუძლია გამოიწვიოს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

**მეკავშირე მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება.** ბიზნესის მიმდინარეობისას ჯგუფი ახორციელებს ტრანზაქციებს მეკავშირე მხარეებთან. ფასს 9 სტანდარტის მოთხოვნაა, ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება მოხდეს სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. იმის დასადგენად, ტრანზაქცია შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით, თუ ამგვარი ტრანზაქციის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს, გამოიყენება განსჯა. განსჯის საფუძველია არამეკავშირე მხარეებთან განხორციელებული მსგავსი ტიპის ტრანზაქციის ფასები და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება.** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი სახის პროგნოზია, რომელიც მოითხოვს მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და შემავალი მონაცემების დადგენას. მსზ-ის შეფასების მეთოდოლოგია ასწნილია მე-20 შენიშვნაში. სტანდარტული განაკვეთები საკრედიტო ზარალის ანაზღაურების შექმნის ერთერთი მნიშვნელოვანი ფაქტორია. ამავე რიგშია მაკრო-ეკონომიკური სცენარების მოდელები. ჯგუფი რეგულარულად ამოწმებს და ამტკიცებს მოდელებსა და მათში შემავალ მონაცემებს, რათა აღმოფხვრას პოტენციური სხვაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროგნოზირებულ და რეალურ საკრედიტო ზარალის თანხებს შორის.

მსზ-ის გასაზომად ჯგუფი იყენებს მტკიცებულებებზე დაფუძნებულ, საპროგნოზო ინფორმაციას, რაც უმეტესად

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელობა - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

გამომდინარეობს ჯგუფის მაკროეკონომიკური პროგნოზული მოდელის მოწოდებული შედეგიდან. ყველაზე მნიშვნელოვანი ფორვარდული დაშვებები, რომლებიც მსუ-ის დონესა და მისთვის მინიჭებულ შეწონვის მაჩვენებელთან არის კორელაციაში, იყო ვალუტის გაცვლის კურსი და საქართველოს მშპ-ის ზრდის განაკვეთი.

**ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადები.** ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადების განსაზღვრა განსახის საგანია და მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას ეფუძნება. აქტივებში ჩადებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად მიიღება აქტივის მოხმარებით. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორებიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველებითა და ფიზიკური ცვეთით, ხშირად იწვევს აქტივებში ჩადებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა დარჩენილ სასარგებლო მოხმარების ვადას აფასებს აქტივების არსებული ტექნიკური პირობებითა და იმ საპროგნოზო პერიოდით, რომელშიც მოსალოდნელია აქტივიდან ჯგუფში სარგებლის შემოდინება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ფაქტორები: (ა) აქტივის მოსალოდნელი მოხმარება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებსა და რემონტის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული დაძველება.

**აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა.** იჯარის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ერთობლივად ეკონომიკურად წაახალისებს იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენებას. გაგრძელების ოფციები იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ გონივრულად მოსალოდნელია იჯარის გაგრძელება (ან შეწყვეტლობა მაინც).

იჯარით აღებული მიწის შემთხვევაში ჩვეულებრივ გასათვალისწინებელია შემდეგი ფაქტორები:

- იჯარის გაგრძელების (ან შეწყვეტლობის) შემთხვევაში, არ მოქმედებს ჯარიმები. ასეთ დროს მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.
- მოსალოდნელია, რომ იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება მნიშვნელოვნად აისახება მის ღირებულებაზე. ასეთ დროს მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

სხვა შემთხვევებში, ჯგუფი მხედველობაში იღებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის, იჯარების ხანგრძლივობას წარსულში და იჯარით აღებული აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ხარჯებს.

**იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციები.** მიწის იჯარაში ჩადებულია გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციები. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის გასაზრდელად, ჯგუფის ოპერაციებში შესული აქტივების მართვის თვალსაზრისით.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი მხედველობაში იღებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ერთობლივად ეკონომიკურად წაახალისებს იჯარის გაგრძელების ოფციის გამოყენებას. გაგრძელების ოფციები იჯარის ვადაში შედის მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ გონივრულად მოსალოდნელია იჯარის გაგრძელება.

იჯარის ვადის ხელახალი შეფასება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე ოფცია ჯგუფმა გამოიყენა ან ვალდებული გახდა, იგი გამოიყენოს. გონივრული მოლოდინის შეფასების გადახედვა ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოცემულ გარემოებებში შედის ისეთი მნიშვნელოვანი ცვლილება ან ადგილი აქვს ისეთ მნიშვნელოვან მოვლენას, რომელიც ზეგავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და არის მოიჯარის კონტროლქვეშ.

**საიჯარო ვალდებულებების დადგენაში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები.** დისკონტირების განაკვეთის გამოსათვლელად გამოიყენება ჯგუფის სესხის ნაზარდი განაკვეთი, რადგან იჯარაში ჩადებული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად ხელმისაწვდომი არ არის.

**5. ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება**

მიმდინარე წლის განმავლობაში ჯგუფმა გამოიყენა ფასს სტანდარტებისა და სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების შემდეგი შესწორებები, რომლებიც ვრცელდება 2024 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ამ შესწორებების მიღებას არ ჰქონია მნიშვნელოვანი ეფექტი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ თანხებზე ან აქ გაკეთებულ განმარტებებზე.

შესწორება ბასს 1

ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე და გრძელვადიან ვალდებულებებად  
საიჯარო ვალდებულება გაყიდვა - უკუიჯარის ტრანზაქციაში

შესწორებები ფასს 16

გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით  
ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებლებთან

შესწორებები ბასს 1

შესწორებები ბასს 7 და ფასს 7

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

*Handwritten signature*

**ცვლილებები ბასს 1-ში — ვალდებულებების კლასიფიკაცია როგორც მიმდინარე ან გრძელვადიანი**

ცვლილებების მიზანია უზრუნველყოს მოთხოვნების თანმიმდევრული გამოყენება იმით, რომ კომპანიებს დაეხმაროს განსაზღვრონ, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში უნდა კლასიფიცირდეს თუ არა სესხები და სხვა ვალდებულებები გაურკვეველი დაფარვის თარიღით როგორც მიმდინარე (სადაც ვალდებულება გადასახდელია ან შესაძლოა გადასახდელი იყოს ერთი წლის განმავლობაში) თუ არამიმდინარე.

**შესწორებები ფასს 16-ში - საიჯარო ვალდებულება გაყიდვა - უკუიჯარის ტრანზაქციაში**

ცვლილებები IFRS 16-ში განმარტავს, როგორ უნდა მოახდინოს გამყიდველმა-მქირავებელმა შემდგომში იმ გაყიდვა-ქირავნობის ტრანზაქციების გაზომვა, რომლებიც აკმაყოფილებს IFRS 15-ის მოთხოვნებს და აღიარებულია როგორც გაყიდვა.

**შესწორებები ბასს 1-ში - გრძელვადიანი ვალდებულებები კოვენანტებით**

ცვლილებები IAS 1-ში განმარტავს, თუ როგორ გავლენას ახდენს პირობები, რომელთა შესრულებაც კომპანიამ უნდა უზრუნველყოს საანგარიშო პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ვალდებულების კლასიფიკაციაზე.

**შესწორებები ბასს 7 და ფასს 7-ში - ფინანსური შეთანხმებები მიმწოდებლებთან**

ცვლილებები აწესებს დამატებით მოთხოვნებს და მითითებებს არსებული განმარტებების მოთხოვნებში, რომლებიც კომპანიებს ავალდებულებს წარმოადგინონ რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ინფორმაცია მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებების შესახებ.

**ახალი და რედაქტირებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს სტანდარტები**

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს სტანდარტებს:

|                                           |                                                                      |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| შესწორება სტანდარტში ბასს 21              | ურთიერთგაცვლის ნაკლებობა                                             |
| შესწორებები სტანდარტებში ფასს 9 და ფასს 7 | ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება                    |
| ფასს 18                                   | ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა და განმარტებები                    |
| ფასს 19                                   | შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებები |
| ყოველწლიური გაუმჯობესებები                | ფასს სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება - ტომი 11                 |

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

**6. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**

ჯგუფი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავალს იღებს ნავთობის, მსუბუქი საწვავისა და ნავთობქიმიური ნივთიერებების ადგილობრივ ბაზარზე მიწოდების, დასაწყობებისა და გადამუშავების სანაცვლოდ.

|                                                                     | 2024<br>GEL   | 2023<br>GEL   | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი სატერმინალი მომსახურებიდან                               | 15,842        | 14,910        | 5,822        | 5,674        |
| შემოსავალი გადატანიდან                                              | 2,998         | 993           | 1,102        | 378          |
| სხვა შემოსავალი                                                     | 86            | 63            | 32           | 24           |
| <b>სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან</b> | <b>18,926</b> | <b>15,966</b> | <b>6,956</b> | <b>6,076</b> |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

ჯგუფს შემოსავლის 100% (2023: 100%) მიღებული აქვს კომპანიებისგან, რომლებიც არიან მისი მეკავშირე მხარეები. განმარტება მეკავშირე მხარესთან დაკავშირებით იხილეთ მე-21 შენიშვნაში. ჯგუფი პასუხისმგებელია დასასაწყობებლად მომხმარებლებისგან მიღებული მარაგების რაოდენობასა და ხარისხზე და მათ აზღვევს ნებისმიერი სახის ზიანისგან, მოთხოვნისგან, ხარჯებისგან, დარიცხული საფასურისგან, რაც გამოწვეულია პროდუქტის ან მისი ხარისხის გაფუჭების, გაუარესებისა და დაკარგვის მიზეზით, თუ აღნიშნული არ არის მომხმარებლის ბრალეულობა.

### 7. მომსახურების თვითღირებულება

|                                        | 2024<br>GEL   | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|----------------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| თანამშრომელთა ანაზღაურება              | 3,889         | 3,569        | 1,429        | 1,358        |
| ტერმინალის ოპერირების ხარჯი            | 3,623         | 1,603        | 1,332        | 610          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                   | 2,811         | 2,738        | 1,033        | 1,042        |
| რემონტი და მომსახურება                 | 230           | 655          | 85           | 249          |
| <b>სულ მომსახურების თვითღირებულება</b> | <b>10,553</b> | <b>8,565</b> | <b>3,879</b> | <b>3,259</b> |

### 8. სხვა შემოსავალი

|                                  | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD | 2023<br>USD  |
|----------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| წმინდა მოგება საკურსო სხვაობიდან | 710         | 222          | 261         | 85           |
| ზიანის ანაზღაურება               | 2           | 6,770        | 1           | 2,576        |
| სხვა                             | -           | -            | -           | -            |
| <b>სულ სხვა შემოსავალი</b>       | <b>712</b>  | <b>6,992</b> | <b>262</b>  | <b>2,661</b> |

დეტალური ინფორმაცია ზიანის ანაზღაურების შესახებ იხილეთ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნა.

### 9. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

2012 წელს მეთანოლის ტერმინალის მშენებლობისა და ოპერირების მიზნით, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ დააფუძნა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგი“ შემდეგ პარტნიორობთან ერთად:

1. შპს „დანედო მენეჯმენტ გრუპი“; და
2. „ოტორა თრედიინგი“

„ოტორა თრედიინგი“ გახდა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ 51%-იანი წილის მფლობელი, რის სანაცვლოდ მან იკისრა ჯგუფის მომარაგება წლიურად 500,000 მტ მეთანოლის მომარაგება, რადგან ის ახლოს თანამშრომლობს აზერბაიჯანულ მეთანოლის ქარხანასთან („აზმეკო“). ამ ვალდებულებათა დარღვევისათვის პარტნიორთა შეთანხმებაში ჩაიღო შესაბამისი „გადაზიდვა ან ანაზღაურება“ ტიპის ჯარიმები. გარდა ამისა, „ოტორა თრედიინგს“ უნდა ეკისრა ტერმინალის მშენებლობა მის მიერ შერჩეული ქვეკონტრაქტორის მიერ და საბანკო სესხით პროექტის დაფინანსების ხელშეწყობა.

2013 წელს შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგმა“, ტერმინალის მშენებლობისათვის, აიღო 22,584,888 ათასი აშშ დოლარის სესხი აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკისგან და საქართველოში მისი ფილიალისგან.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

„ოტორა თრეიდინგმა“ ვერ შეასრულა ტერმინალის აშენების ვალდებულება და, შედეგად, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ მოუხდა ტერმინალის საკუთარი ხარჯით დასრულება და მშენებლობის პროცესში დაშვებული ხარვეზების გამოსწორება. გარდა ამისა, „ოტორა თრეიდინგმა“ ვერ შეასრულა ვალდებულება, რომელიც ითვალისწინებდა მეთანოლის დასაწყობების შეთანხმების გაფორმებას. შედეგად, შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ კუთვნილი მეთანოლის ტერმინალი ამჟამად არ მუშაობს.

2019 წლის ივლისში აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა და მისმა ქართულმა ფილიალმა ფოთის საქალაქო სასამართლოში შეიტანეს სარჩელი შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ წინააღმდეგ სესხის დასაფარი ნაწილის მოთხოვნით.

2021 წლის სექტემბერში შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგმა“, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ და შპს „დანელო მენეჯმენტ კორპმა“ ერთობლივად მიმართეს სასამართლოს შესაგებლით აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი, მისი ქართული ფილიალის, „ოტორა თრეიდინგისა“ და შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ დირექტორის წინააღმდეგ, შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ ზარალის გამომწვევი ქმედებებისათვის ერთობლივი და ინდივიდუალური პასუხისმგებლობის დაკისრების მოთხოვნით.

2022 წლის 22 სექტემბერს სასამართლომ ნაწილობრივ დააკმაყოფილა აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკისა და მისი ქართული ფილიალის საჩივარი სესხის დასაფარი ნაწილთან დაკავშირებით და ნაწილობრივ დააკმაყოფილა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ და შპს „დანელო მენეჯმენტ კორპის“ შესაგებელი ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად დამდგარი ზიანის ანაზღაურების მოთხოვნასთან დაკავშირებით.

სასამართლოს გადაწყვეტილებით, ყველა საპასუხო სარჩელმა უნდა გამოიწვიოს არსებული ვალდებულებების გადაფარვა და, შედეგად, მხარეებმა უნდა გადაიხადონ შემდეგი თანხები:

1. აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა, მისმა ქართულმა ფილიალმა და შპს „ოტორა თრეიდინგმა“ შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგს“ უნდა გადაუხადონ ზარალის კომპენსაცია 9,118,843.34 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით; და
2. აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკმა, მისმა ქართულმა ფილიალმა, შპს „ოტორა თრეიდინგმა“ და შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ დირექტორმა შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ უნდა გადაუხადონ 2,622,556 ათასი აშშ დოლარი.

სასამართლოს გადაწყვეტილებით, ჯგუფის 51%-იანი წილის ყოფილი მფლობელი, „ოტორა თრეიდინგი“ ჯგუფის პარტნიორებიდან ამოირიცხა და მისი წილი პროპორციულად გაუნაწილა შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ და შპს „დანელო მენეჯმენტ კორპს“. ამ გადაწყვეტილების საფუძველზე, შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ მოიპოვა შპს „ფოთი ტერმინალ ჰოლდინგის“ მაკონტროლებელი წილი 66.67%-ის ოდენობით.

ორივე მოპასუხე მხარემ გადაწყვეტილება გაასაჩივრა ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოში, მაგრამ 2023 წლის 10 მარტის ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილებით, მათი მოთხოვნები არ დაკმაყოფილდა.

ორივე მოპასუხე მხარემ ქუთაისის სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილება გაასაჩივრა საქართველოს უზენაეს სასამართლოში. ამ უკანასკნელმა არ განიხილა არც ერთი მხარის აპელაცია და 2023 წლის 20 ივლისს ძალაში დატოვა ფოთის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილება. საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილება საბოლოოა და გასაჩივრებას არ ექვემდებარება.

საქართველოს უზენაესი სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე, მენეჯმენტმა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხა მოთხოვნა, ხოლო მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - სხვა შემოსავალი. თუმცა, მენეჯმენტი არ ელის ამ თანხის მიღებას და, შესაბამისად, შექმნა ანარიცხების რეზერვი.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

შემდეგ ცხრილში მოცემულია შეძენილი ხილულ აქტივებთან და ნაკისრ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღიარებული თანხები:

|                                                              | 2023<br>GEL   | 2023<br>USD  |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| ძირითადი საშუალებები                                         | 13,682        | 5,087        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                   | 45            | 17           |
| მარაგები                                                     | 974           | 362          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                | (1,431)       | (532)        |
| <b>სულ შეძენილი ხილული აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები</b> | <b>13,270</b> | <b>4,934</b> |

კონტროლის ადების დღეს აღიარებული იქნა შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (33.33%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

კონტროლის ადების დღეს გადაფასებით მიღებული მოგება 4,335 ლარის ოდენობით, რომელიც განეკუთვნება შვილობილ კომპანიაში თავდაპირველად ფლობილ წილს, აისახა, როგორც შვილობილი კომპანიის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (32.67%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

კონტროლის ადების დღეს შვილობილი კომპანიის ხელსაყრელი პირობებით შესყიდვა 4,511 ლარის ოდენობით, აისახა, როგორც შვილობილ კომპანიაში დამატებითი მიღებული წილის წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელი წილის (34%) პროპორციული წილი, სამართლიანი ღირებულებით.

**10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები**

|                                              | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| მმართველობის საფასური                        | 1,470        | 1,419        | 540          | 540          |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი                | 939          | 387          | 345          | 147          |
| თანამშრომელთა ანაზღაურება                    | 634          | 487          | 233          | 184          |
| სხვა საგადასახადო ხარჯი                      | 479          | 544          | 176          | 207          |
| პროფესიული მომსახურება                       | 220          | 1,163        | 79           | 442          |
| დაზღვევა                                     | 226          | 275          | 83           | 105          |
| რემონტი და მომსახურება                       | 210          | 107          | 77           | 41           |
| არასპეციალიზებული პერსონალის ხარჯები         | 184          | 170          | 68           | 65           |
| ტრენინგისა და მივლინების ხარჯები             | 63           | 54           | 23           | 21           |
| კავშირგაბმულობის ხარჯები                     | 23           | 24           | 8            | 9            |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები  | 15           | 15           | 6            | 6            |
| სხვა ხარჯები                                 | 401          | 259          | 148          | 98           |
| <b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>4,864</b> | <b>4,904</b> | <b>1,787</b> | <b>1,866</b> |

**11. ფინანსური შემოსავალი**

|                                                      | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე               | 740          | 711         | 272         | 271         |
| საპროცენტო შემოსავალი ნაღდი ფულის დეპოზიტებზე        | 148          | 28          | 54          | 10          |
| საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, ზარალის გამოკლებით | 590          | -           | 217         | -           |
| <b>სულ ფინანსური ხარჯები</b>                         | <b>1,478</b> | <b>739</b>  | <b>543</b>  | <b>281</b>  |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ უნერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

**12. ძირითადი საშუალებები**

| ნაშთი                                                 | მიწა         | შენობა-<br>ნაგებობები<br>გადასახდელი<br>ი თანხით | მიმდინარე<br>მშენებლობა | საზღვრის<br>კაპიტალიზაცია<br>თანხით | ძირითადი<br>საშუალებები<br>გადასახდელი<br>ი თანხით | სატრანსპორტო<br>ტო<br>საშუალებები<br>გადასახდელი<br>ი თანხით | საოფისე<br>ტექნიკა<br>გადასახდელი<br>ი თანხით | ავტობუსები<br>გადასახდელი<br>ი თანხით | სულ GEL       | სულ USD       |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                       |              |                                                  |                         |                                     |                                                    |                                                              |                                               |                                       |               |               |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>               | -            | 6,001                                            | 1,201                   | 12,250                              | 8,151                                              | 812                                                          | 63                                            | 12,276                                | 40,754        | 15,083        |
| შეიღობილი კომპანიის შესყიდვა                          | 7,065        | 5,583                                            | -                       | 494                                 | 540                                                | -                                                            | -                                             | -                                     | 13,682        | 5,087         |
| დამატება                                              | -            | 20                                               | 15                      | -                                   | 98                                                 | 195                                                          | 6                                             | -                                     | 334           | 124           |
| რეალიზაცია                                            | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | (4)                                   | (4)           | (2)           |
| ჩამოწერა                                              | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | 71            |
| საკუთრობის სხვაობა                                    | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | -             |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | <b>7,065</b> | <b>11,604</b>                                    | <b>1,216</b>            | <b>12,744</b>                       | <b>8,789</b>                                       | <b>1,007</b>                                                 | <b>69</b>                                     | <b>12,272</b>                         | <b>54,766</b> | <b>20,363</b> |
| დამატება                                              | -            | 1,028                                            | 136                     | 30                                  | 458                                                | -                                                            | 4                                             | -                                     | 1,656         | 609           |
| გადატანა მიმდინარე მშენებლობიდან ძირითად საშუალებებში | -            | 104                                              | (424)                   | -                                   | 320                                                | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | -             |
| საკუთრობის სხვაობა                                    | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | (870)         |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | <b>7,065</b> | <b>12,736</b>                                    | <b>928</b>              | <b>12,774</b>                       | <b>9,567</b>                                       | <b>1,007</b>                                                 | <b>73</b>                                     | <b>12,272</b>                         | <b>56,422</b> | <b>20,102</b> |
| <b>დაგრძელებული ცვლილება</b>                          | -            | (451)                                            | -                       | (609)                               | (615)                                              | (117)                                                        | (12)                                          | (816)                                 | (2,620)       | (970)         |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>               | -            | (656)                                            | -                       | (705)                               | (701)                                              | (157)                                                        | (15)                                          | (816)                                 | (3,050)       | (1,161)       |
| წლიური ცვლილება                                       | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | 23            |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | -            | (1,107)                                          | -                       | (1,314)                             | (1,316)                                            | (274)                                                        | (27)                                          | (1,632)                               | (5,670)       | (2,108)       |
| წლიური ცვლილება                                       | -            | (1,023)                                          | -                       | (810)                               | (816)                                              | (190)                                                        | (15)                                          | (816)                                 | (3,670)       | (1,349)       |
| საკუთრობის სხვაობა                                    | -            | -                                                | -                       | -                                   | -                                                  | -                                                            | -                                             | -                                     | -             | 129           |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | -            | (2,130)                                          | -                       | (2,124)                             | (2,132)                                            | (464)                                                        | (42)                                          | (2,448)                               | (9,340)       | (3,328)       |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>                    | -            | 5,550                                            | 1,201                   | 11,641                              | 7,536                                              | 695                                                          | 51                                            | 11,460                                | 38,134        | 14,113        |
| <b>2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>               | -            | 5,550                                            | 1,201                   | 11,641                              | 7,536                                              | 695                                                          | 51                                            | 11,460                                | 38,134        | 14,113        |
| <b>2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | 7,065        | 10,497                                           | 1,216                   | 11,430                              | 7,473                                              | 733                                                          | 42                                            | 10,640                                | 49,096        | 18,255        |
| <b>2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>            | 7,065        | 10,606                                           | 928                     | 10,650                              | 7,435                                              | 543                                                          | 31                                            | 9,824                                 | 47,082        | 16,774        |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

*Handwritten signature*

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები ასახულია გადაფასებული თანხებით, რაც წარმოადგენს სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღში, შემდგომი დაგროვილი ცვეთისა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების გადაფასება მოხდა 2021 წლის 31 დეკემბერს.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ჩაატარა შპს „ქართული საშემფასებლო კომპანია“, რომელიც არის დამოუკიდებელ შემფასებელთა ფირმა და საქართველოს პროფესიონალ შემფასებელთა ინსტიტუტისა და კავკასიის უძრავი ქონების აკადემიის წევრი. შემფასებელ ჯგუფს ჰქონდა შესაბამისი კვალიფიკაცია და უახლოესი გამოცდილება მსგავს ადგილებში მდებარე უძრავი ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში. აქტივების უმეტესობის სამართლიანი ღირებულება დაეფუძნა ინდივიდუალური აქტივების ცვეთა დარიცხული ჩანაცვლების ხარჯის მიდგომას. ზოგიერთ აქტივზე გამოყენებული იქნა გაყიდვების შედარების მიდგომა, ხოლო ეკონომიკური დაძველება შეფასდა შემოსავლის მიდგომით. გადაფასებით მიღებული ზრდა აღირიცხა საკუთარი კაპიტალის გადაფასების რეზერვში. ჯგუფმა გადაფასების პოლიტიკა პირველად 2011 წელს გამოიყენა.

მიმდინარე მშენებლობაში შედის ფოთში შავი ზღვის სანაპიროზე ნავმისადგომის მოდერნიზაცია.

**13. აქტივების გამოყენების უფლება**

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული მიწის ნაკვეთები. ქირის ხელშეკრულებები ჩვეულებრივ ფორმდება 59 წლიანი ვადით, მაგრამ შეიძლება ითვალისწინებდეს გაგრძელებას.

ქვემოთ გაანალიზებულია აქტივების გამოყენების უფლება საბაზისო აქტივების კლასის მიხედვით:

|                                                                 | მიწა<br>GEL  | მიწა<br>USD  |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>    | <b>2,832</b> | <b>1,048</b> |
| ცვეთის ხარჯი                                                    | (73)         | (28)         |
| საკურსო სხვაობა                                                 | -            | 6            |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,759</b> | <b>1,026</b> |
| ცვეთის ხარჯი                                                    | (73)         | (27)         |
| საკურსო სხვაობა                                                 | -            | (42)         |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b> | <b>2,686</b> | <b>957</b>   |

აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები:

|                                       | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები    | 5                                | 4                                | 2                                | 1                                |
| გრძელვადიანი საიჯარო<br>ვალდებულებები | 3,099                            | 3,104                            | 1,104                            | 1,154                            |
| <b>სულ საიჯარო ვალდებულებები</b>      | <b>3,104</b>                     | <b>3,108</b>                     | <b>1,106</b>                     | <b>1,155</b>                     |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

საიჯარო ვალდებულებებზე ვრცელდება საპროცენტო განაკვეთი 12%, რაც მიღებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოქვეყნებული სესხის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების სტატისტიკური მონაცემებიდან. 2024 წელს იჯარებზე ფულის გადინებამ შეადგინა 376 ათასი ლარი (2023: 376 ათასი ლარი).

**14. მარაგები**

|                     | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| ნედლეული            | 3,953                            | 3,938                            | 1,409                            | 1,465                            |
| საწვავი საწყობში    | 18                               | 20                               | 6                                | 7                                |
| <b>სულ მარაგები</b> | <b>3,971</b>                     | <b>3,958</b>                     | <b>1,415</b>                     | <b>1,472</b>                     |

**15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

|                                                               | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                            | 3,730                            | 11,843                           | 1,329                            | 4,404                            |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები                                     | 7,098                            | 7,086                            | 2,528                            | 2,634                            |
| გამოკლებული საკრედიტო ზარალის<br>ანარიცხები                   | (7,068)                          | (7,068)                          | (2,517)                          | (2,627)                          |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა<br/>მოთხოვნებში</b> | <b>3,760</b>                     | <b>11,861</b>                    | <b>1,340</b>                     | <b>4,411</b>                     |
| სხვა მოთხოვნები                                               | 34                               | 43                               | 12                               | 15                               |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები,<br>წმინდა                    | 209                              | 183                              | 74                               | 68                               |
| გადახდილი ავანსები                                            | 28                               | 592                              | 10                               | 220                              |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                         | <b>4,031</b>                     | <b>12,679</b>                    | <b>1,436</b>                     | <b>4,714</b>                     |

სავაჭრო მოთხოვნები და სხვა ფინანსური მოთხოვნები, გაუფასურების ზარალის რეზერვის გარეშე, დენომინირებულია აშშ დოლარში, უმთავრესად აშშ დოლარში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად ჯგუფი იყენებს ფასს 9 სტანდარტით გათვალისწინებულ გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნაზე ითვალისწინებს მთელი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შექმნას.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ფინანსური მოთხოვნების საკრედიტო ზარალის ანარიცხები იყო:

|                                             | 2024<br>GEL  | 2023<br>GEL  | 2024<br>USD  | 2023<br>USD  |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| საბალანსო დირებულება 1 იანვრის მდგომარეობით | 7,068        | 575          | 2,627        | 212          |
| გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე      | -            | 7,068        | -            | 2,690        |
| შვილობილი კომპანიის შესყიდვა                | -            | (575)        | -            | (214)        |
| საკურსო სხვაობა                             | -            | -            | 110          | (61)         |
| <b>საბალანსო დირებულება 31 დეკემბრის</b>    | <b>7,068</b> | <b>7,068</b> | <b>2,517</b> | <b>2,627</b> |

**16. გაცემული სესხები**

|                             | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| მოთხოვნა სესხის ძირზე       | 16,841                           | 16,136                           | 6,000                            | 6,000                            |
| მოთხოვნა სესხის პროცენტზე   | 64                               | 122                              | 23                               | 45                               |
| <b>სულ გაცემული სესხები</b> | <b>16,905</b>                    | <b>16,258</b>                    | <b>6,023</b>                     | <b>6,045</b>                     |

2019 წლის 18 ნოემბერს შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიამ“ გასცა 3,000 აშშ დოლარის ოდენობის ერთწლიანი სესხი თავის მეკავშირე ჯგუფზე (შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“), გადახდის ვადით 2020 წლის 18 ნოემბრამდე. სესხი უზრუნველყოფილი არ არის. საპროცენტო განაკვეთია წლიური 4.5%. 2020 წლის 17 ნოემბერს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა ერთი წლით. 2021 წლის 5 ივლისს სესხის ძირის ოდენობა შეიცვალა და გახდა 6,000 აშშ დოლარი, ხოლო 2024 წლის 17 ნოემბერს სესხის დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 18 ნოემბრამდე.

2024 და 2023 წლების განმავლობაში დარიცხულმა პროცენტმა შეადგინა 740 ლარი (270 აშშ დოლარი) და 711 ლარი (270 აშშ დოლარი), შესაბამისად. სესხი არც ვადაგადაცილებულია და არც - გაუფასურებული.

**17. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

|                                        | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სამ თვეზე ნაკლები ვადის დეპოზიტები     | 5,125                            | 1,306                            | 1,826                            | 486                              |
| მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში             | 157                              | 557                              | 56                               | 207                              |
| ნაღდი ფული საღარიბოში                  | -                                | 1                                | -                                | -                                |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>5,282</b>                     | <b>1,864</b>                     | <b>1,882</b>                     | <b>693</b>                       |

**ფულისა და ფულის ეკვივალენტების საკრედიტო ხარისხი.** მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები განთავსებულია ორ წამყვან ქართულ ბანკში, „მუდისის“ რეიტინგით - Ba3. მეტი ინფორმაცია დენომინაციის ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-20 შენიშვნაში.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

**18. საწესდებო კაპიტალი**

საღამფუძნებლო შეთანხმების მიხედვით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალია 200 ათასი ლარი (102 აშშ დოლარი). კაპიტალი სრულად არის შეტანილი ნაღდი ფულით. 2024 და 2023 წლების კლიენტმა გამოაცხადა და გადაიხადა 10,906 ათასი ლარის და 0 ლარის ოდენობის დივიდენდები, წლების შესაბამისად.

**19. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების შედარება**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ამავე ვალდებულებების ცვლილებები თითოეულ წარმოდგენილ პერიოდში. ამ ვალდებულებებში შემავალი ერთეულები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, ფინანსური საქმიანობის ნაწილში:

|                                                                                         | ადებული<br>სესხები<br>GEL | საიჯარო<br>ვალდებულებები<br>GEL | გადასახდელი<br>დივიდენდი<br>GEL | სულ<br>GEL | სულ<br>USD |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------|------------|
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2023<br/>წლის 1 იანვარს</b>    | -                         | 3,112                           | -                               | 3,112      | 1,151      |
| <b>ფულადი ნაკადები</b>                                                                  |                           |                                 |                                 |            |            |
| დაფარვა წლის განმავლობაში                                                               | -                         | (4)                             | -                               | (4)        | (1)        |
| პროცენტის გადახდა                                                                       | -                         | (372)                           | -                               | (372)      | (139)      |
| <b>არაფულადი ცვლილებები</b>                                                             |                           |                                 |                                 |            |            |
| მოგება-ზარალი შეტანილი წლიური                                                           |                           |                                 |                                 |            |            |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                        | -                         | 372                             | -                               | 372        | 139        |
| საკურსო სხვაობა                                                                         | -                         | -                               | -                               | -          | 5          |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2023<br/>წლის 31 დეკემბერს</b> | -                         | 3,108                           |                                 | 3,108      | 1,155      |
| <b>ფულადი ნაკადები</b>                                                                  |                           |                                 |                                 |            |            |
| მიღებული თანხის ძირი                                                                    | 421                       | -                               | -                               | 421        | 150        |
| გაცემული დივიდენდები                                                                    | -                         | -                               | 10,907                          | 10,907     | 4,000      |
| დაფარვა წლის განმავლობაში                                                               | -                         | (4)                             | (10,907)                        | (10,911)   | (4,002)    |
| პროცენტის გადახდა                                                                       | -                         | (372)                           | -                               | (372)      | (137)      |
| <b>არაფულადი ცვლილებები</b>                                                             |                           |                                 |                                 |            |            |
| მოგება-ზარალი შეტანილი წლიური                                                           |                           |                                 |                                 |            |            |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                        | 1                         | 372                             | -                               | 373        | 137        |
| საკურსო სხვაობა                                                                         | -                         | -                               | -                               | -          | (47)       |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან<br/>წარმოშობილი ვალდებულებები 2024<br/>წლის 31 დეკემბერს</b> | 422                       | 3,104                           | -                               | 3,526      | 1,256      |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**20. ფინანსური რისკის მართვა**

**ფინანსური რისკის მართვა.** ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქცია სრულდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფს ეკისრება საკრედიტო რისკი, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს.

საკრედიტო რისკის მოქმედება წარმოიქმნება იმის გამო, რომ ჯგუფი ტრანზაქციებს ახორციელებს კონტრაგენტებთან, რაც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებსა და არასაბალანსო ვალდებულებებს.

ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. ჯგუფს არ აქვს გაცემული ფინანსური გარანტიები, კრედიტის გახანგრძლივების ვალდებულება, აუთვისებელი საკრედიტო ხაზები და ექსპორტ-იმპორტის აკრედიტივები.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის გათვალისწინებით (უმნიშვნელო ნაშთები მოთხოვნებზე და ნაღდი ფულით მისაღები შემოსავალი), ითვლება, რომ საკრედიტო რისკს ჯგუფზე არ აქვს დიდი ზემოქმედება. ამიტომ ჯგუფი არ სწევს დიდ ძალისხმევას საკრედიტო რისკის მართვის რთული სისტემების შექმნაზე.

**ლიმიტები.** ჯგუფში მოქმედი საკრედიტო რისკის დონეები სტრუქტურირდება კონტრაგენტებზე ან კონტრაგენტთა ჯგუფებზე დასაშვები რისკის ოდენობაზე ლიმიტების დაწესებით, რომელთაც მენეჯმენტი რეგულარულად ამტკიცებს. რისკებზე დაკვირვება მუდმივად მიმდინარეობს და ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად მოწმდება.

საკრედიტო ლიმიტებს აანალიზებს და ამტკიცებს მენეჯმენტი. საკრედიტო რისკის ზემოქმედებაზე დაკვირვების მიზნით იქმნება რეგულარული რეპორტები, რომლებიც ეფუძნება მომხმარებლის ბიზნესისა და ფინანსური შედეგების სტრუქტურირებულ ანალიზს. ნებისმიერი ურთიერთობა გაუარესებული საკრედიტო ხარისხის მომხმარებლებთან აისახება ანგარიშში და მოწმდება მენეჯმენტის მიერ, რომელიც გადახედავს კონტრაგენტის ფინანსურ შედეგებს და რეაგირებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებზე.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (მსზ) შეფასება.** მსზ არის ალბათობაზე შეწონილი პროგნოზი იმისა, თუ როგორი იქნება მომავალი ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ საკრედიტო ზარალის საშუალო შეწონილი მაჩვენებელი, თუ შეწონვის კოეფიციენტად აღებულია მოცემულ პერიოდში დეფოლტის ხდომილების შესაბამისი რისკები). მსზ-ის გაზომვა ობიექტური პროცესია და ხდება შესაძლო შედეგების მთელი სპექტრის შეფასებით. მსზ-ის შეფასება ეფუძნება ოთხ კომპონენტს: დეფოლტის ალბათობა („და“), ზემოქმედება დეფოლტისას („ზდ“), ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (ზდშ) და დისკონტირების განაკვეთი.

ზემოქმედება დეფოლტისას არის მომავალი დეფოლტის დღეს არსებული რისკის ზემოქმედება, საანგარიშო პერიოდის შემდეგ ზემოქმედების მიერ განსაცდელი ცვლილებების გათვალისწინებით, როგორებიცაა თანხის ძირისა და პროცენტის დაფარვა და უკვე განაწილებული ფულადი სახსრების მოსალოდნელი შემცირება. დეფოლტის ალბათობა არის იმის ალბათობა, მოხდება თუ არა დეფოლტი მოცემულ პერიოდში. ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში არის დეფოლტის შემთხვევაში წარმოქმნილი ზარალის პროგნოზი. ის ეფუძნება სახელმეკრულებო მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობას, რისი მიღების მოლოდინიც აქვს გამსესხებელს, მათ შორის უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოისახება, როგორც დეფოლტისას ზემოქმედების პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალი თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტის უფექტურ საპროცენტო განაკვეთს ან მასთან მიახლოებულ კოეფიციენტს.

მენეჯმენტი სარგებლობს არსებობის მანძილზე მსზ მაჩვენებლით, რაც არის ის ზარალი, რომელიც გამომდინარეობს ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი ციკლის განმავლობაში დამდგარი ყველა შესაძლო დეფოლტის ხდომილებიდან. 12 თვიანი მსზ წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მსზ-ის ნაწილს, რომელიც მიიღება ფინანსურ ინსტრუმენტზე დამდგარი დეფოლტის ხდომილებების შედეგად, რაც კი შეიძლება მოხდეს საანგარიშო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვის განმავლობაში ან თუ ფინანსური ინსტრუმენტის დარჩენილი ციკლის განმავლობაში, თუ ეს პერიოდი წელიწადზე ნაკლებია.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

მსზ, რომელსაც მენეჯმენტი აფასებს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებისათვის, არის დროის მომენტში აღებული პროგნოზები და არა პროგნოზები, რომლებიც მთლიან ციკლს ეფუძნება და რეგულირებისათვის გამოიყენება.

პროგნოზში მხედველობაში მიიღება ფორვარდული ინფორმაცია, ანუ მსზ-ში აისახება იმ ძირითადი მაკროეკონომიკური ცვლადების ალბათობაზე შეწონილი შესაძლო სცენარები, რომლებიც საკრედიტო რისკზე ზემოქმედებს.

დეფოლტის ალბათობის გაზომვის მიზნით, ჯგუფი დეფოლტს განსაზღვრავს, როგორც სიტუაციას, როდესაც ზემოქმედების სახე აკმაყოფილებს ერთ ან მეტ ქვემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმს:

- მსესხებელმა 90 დღეზე მეტი ხანით დააგვიანა სახელშეკრულებო გადახდა;
- მსესხებელი აკმაყოფილებს „სავარაუდოდ არ გადაიხდის“ კრიტერიუმებს:
  - მსესხებელი გარდაიცვალა;
  - მსესხებელი გადახდისუნაროა; და
  - სავარაუდოა, მსესხებელმა დაიწყოს გაკოტრების პროცესი.

შენიშვნებში განმარტების მიზნებისათვის, ჯგუფმა დეფოლტის ამ განსაზღვრებით სრულად მოიცვა კრედიტ-დაზიანებული აქტივების განმარტება. ზემოთ მოცემული განსაზღვრება გამოიყენება ჯგუფის ფინანსური აქტივების ყველა ტიპზე.

ჯგუფი მსზ-ის შეფასებას ახდენს ინდივიდუალურად ყველა ტიპის ფინანსურ ინსტრუმენტზე.

მსზ-ის შეფასება ინდივიდუალურად ხდება სხვადასხვა შესაძლო სცენარის დროს საკრედიტო ზარალის პროგნოზის შეწონვით თითოეული შედეგის ალბათობაზე. ჯგუფი თითოეულ შეფასებულ სესხზე ადგენს სულ მცირე ორ შესაძლო შედეგს (სცენარს), რომელთაგან ერთი საკრედიტო ზარალს იწვევს მაშინაც კი, როდესაც ამგვარი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალია.

საზოგადოდ, მსზ არის საკრედიტო რისკის შემდეგი პარამეტრების ნამრავლების ჯამი: ზემოქმედება დეფოლტისას, დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (განმარტება იხილეთ ზემოთ). ამის შემდეგ მსზ მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირდება ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მსზ განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების (ზემოქმედება დეფოლტისას, დეფოლტის ალბათობა და ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში) პროგნოზირებით თითოეული ინდივიდუალური სარისკო ზემოქმედების სასიცოცხლო ციკლის თითოეული მომავალი თვისთვის ან წლისთვის.

ეს სამი კომპონენტი ერთმანეთზე მრავლდება და კორექტირდება გადარჩენის ალბათობით (ანუ ეს კონკრეტული ინსტრუმენტი დაიფარა ან მან დეფოლტი განიცადა წინა თვეში). ამით პრაქტიკულად იანგარიშება მსზ თითოეული მომავალი პერიოდისათვის, რაც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშო თარიღამდე და ჯამდება. მსზ-ის გამოთვლაში გამოიყენება დისკონტირების განაკვეთი, რომელიც არის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მასთან მიახლოებული მაჩვენებელი.

**მსზ მოდულებში ჩადებული ფორვარდული ინფორმაცია.** მსზ-ის გამოთვლისას გამოიყენება მტკიცებულებაზე დაფუძნებული ფორვარდული ინფორმაცია. ჯგუფმა განსაზღვრა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკის განვითარებასა და მსზ-თან. ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“), რომლებიც ჯგუფში მზადდება, კარგად ასახავს მომავალი წლის მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მოვლენების პროგნოზს.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები.** ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                    | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                                  |                                  |                                  |                                  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 3,760                            | 11,861                           | 1,340                            | 4,411                            |
| გაცემული სესხები                   | 16,905                           | 16,258                           | 6,023                            | 6,045                            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 5,282                            | 1,864                            | 1,882                            | 693                              |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>25,947</b>                    | <b>29,983</b>                    | <b>9,245</b>                     | <b>11,149</b>                    |
|                                    |                                  |                                  |                                  |                                  |
|                                    | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                                  |                                  |                                  |                                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 704                              | 439                              | 252                              | 163                              |
| საიჯარო ვალდებულებები              | 3,104                            | 3,108                            | 1,106                            | 1,155                            |
| აღებული სესხები                    | 422                              | -                                | 150                              | -                                |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>4,230</b>                     | <b>3,547</b>                     | <b>1,508</b>                     | <b>1,318</b>                     |

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

|                                  | 2024 წლის 31 დეკემბერი |                      | 2023 წლის 31 დეკემბერი |                      |
|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|                                  | USD                    | EUR                  | USD                    | EUR                  |
|                                  | USD 1 =<br>2,8068GEL   | EUR 1 =<br>2,9306GEL | USD 1 =<br>2,6894GEL   | EUR 1 =<br>2,9753GEL |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>        |                        |                      |                        |                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები       | 3,760                  | -                    | 11,861                 | -                    |
| გაცემული სესხები                 | 16,905                 | -                    | 16,258                 | -                    |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები      | 4,726                  | -                    | 1,310                  | -                    |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>    | <b>25,391</b>          | <b>-</b>             | <b>29,429</b>          | <b>-</b>             |
| აღებული სესხები                  | (422)                  | -                    | -                      | -                    |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულება</b> | <b>(422)</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>             |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>        | <b>24,969</b>          | <b>-</b>             | <b>29,429</b>          | <b>-</b>             |

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% |
| მოგება / (ზარალი) გადასახადამდე | 4,994            | (4,994)          | -                | -                |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% |
| მოგება / (ზარალი) გადასახადამდე | 5,886            | (5,886)          | -                | -                |

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე საპროცენტო განაკვეთების არასახარბიელო ცვლილების ზემოქმედება, რაც გამოიხატება მოზიდულ თანხებზე პროცენტის ზრდაში ან გაცემული სახსრებიდან მიღებული შემოსავლის შემცირებაში. ჯგუფს არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა, რომლითაც განისაზღვრებოდა, როგორი უნდა იყოს ჯგუფის მიერ ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთების გამოყენება. საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით, ჯგუფს აღებული სესხები არ აქვს.

ამგვარი ცვლილებების შედეგად საპროცენტო ზღვარი შეიძლება გაიზარდოს, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს კიდევ ან გამოიწვიოს ზარალი მოულოდნელი მერყეობის შემთხვევაში. ჯგუფი საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას არ მიმართავს.

**საკრედიტო რისკი.** საკრედიტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც კონტრაგენტის მხრიდან ვალდებულებათა შეუსრულებლობას შეუძლია ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების შემცირება. ჯგუფი საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი კონცენტრაციით არ ხასიათდება. ჯგუფს აქვს პოლიტიკა, რომლის მიხედვით პროდუქტების მიყიდვა და მომსახურების გაწევა ხდება სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მუდმივად ამოწმებს მოთხოვნების ვადიანობას.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები არის მაქსიმალური საკრედიტო რისკის მოცემულობა. საანგარიშო დღეს საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა იყო:

|                             | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>GEL | 2024 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD | 2023 წლის 31<br>დეკემბერი<br>USD |
|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 3,760                            | 11,861                           | 1,340                            | 4,411                            |
| გაცემული სესხები            | 16,905                           | 16,258                           | 6,023                            | 6,045                            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 5,282                            | 1,864                            | 1,882                            | 693                              |
| <b>სულ</b>                  | <b>25,947</b>                    | <b>29,983</b>                    | <b>9,245</b>                     | <b>11,149</b>                    |

**ლიკვიდობის რისკი.** ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა. სახელშეკრულებო ვადიანობა ეფუძნება იმ უადრეს თარიღს, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

| 2024 წლის 31<br>დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი     | 5+ წელი       | სულ           | საბალანსო<br>დირებულება |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
| GEL                       |                    |           |                 |              |               |               |                         |
| უპროცენტო<br>პროცენტიანი  | 610<br>31          | 1<br>63   | 89<br>282       | 4<br>1,506   | -<br>12,415   | 704<br>14,297 | 704<br>3,526            |
| <b>სულ</b>                | <b>641</b>         | <b>64</b> | <b>371</b>      | <b>1,510</b> | <b>12,415</b> | <b>15,001</b> | <b>4,230</b>            |

| 2023 წლის 31<br>დეკემბერი | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი     | 5+ წელი       | სულ           | საბალანსო<br>დირებულება |
|---------------------------|--------------------|-----------|-----------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
| GEL                       |                    |           |                 |              |               |               |                         |
| უპროცენტო<br>პროცენტიანი  | 365<br>31          | 1<br>63   | 73<br>282       | -<br>1,506   | -<br>12,369   | 439<br>14,251 | 439<br>3,108            |
| <b>სულ</b>                | <b>396</b>         | <b>64</b> | <b>355</b>      | <b>1,506</b> | <b>12,369</b> | <b>14,690</b> | <b>3,547</b>            |

| 2024 წლის 31 დეკემბერი   | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი   | 5+ წელი      | სულ          | საბალანსო<br>დირებულება |
|--------------------------|--------------------|-----------|-----------------|------------|--------------|--------------|-------------------------|
| USD                      |                    |           |                 |            |              |              |                         |
| უპროცენტო<br>პროცენტიანი | 218<br>11          | -<br>22   | 33<br>100       | 1<br>537   | -<br>4,423   | 252<br>5,093 | 252<br>1,256            |
| <b>სულ</b>               | <b>229</b>         | <b>22</b> | <b>133</b>      | <b>538</b> | <b>4,423</b> | <b>5,345</b> | <b>1,508</b>            |

| 2023 წლის 31 დეკემბერი   | 1 თვეზე<br>ნაკლები | 1-3 თვე   | 3 თვე-1<br>წელი | 1-5 წელი   | 5+ წელი      | სულ          | საბალანსო<br>დირებულება |
|--------------------------|--------------------|-----------|-----------------|------------|--------------|--------------|-------------------------|
| USD                      |                    |           |                 |            |              |              |                         |
| უპროცენტო<br>პროცენტიანი | 163<br>12          | -<br>23   | -<br>105        | -<br>560   | -<br>4,599   | 163<br>5,299 | 163<br>1,151            |
| <b>სულ</b>               | <b>175</b>         | <b>23</b> | <b>105</b>      | <b>560</b> | <b>4,599</b> | <b>5,462</b> | <b>1,314</b>            |

**21. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, პარტნიორებს, ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ პირებს.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც დაუკავშირებელი პირები ვერ განახორციელებენ და დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგებები არ შეიძლება განხორციელდეს იმავე პირობებით, როგორც ტრანზაქციები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები და ტრანზაქციები:

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                               | სხვა<br>მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -                                    | 3,370                          | 3,730        | 1,340        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 439                                  | -                              | 439          | 156          |
| გაცემული სესხი                | -                                    | 16,905                         | 16,905       | 6,023        |
| საიჯარო ვალდებულება           | 3,104                                | -                              | 3,104        | 1,106        |

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

|                                       | სხვა<br>მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი საქონლის<br>დასაწყობებიდან | -                                    | 15,842                         | 15,842       | 5,823        |
| შემოსავალი ფორვარდინგიდან             | -                                    | 2,998                          | 2,998        | 1,102        |
| სხვა შემოსავალი                       | -                                    | 86                             | 86           | 32           |
| ტერმინალის ოპერირების ხარჯი           | 3,493                                | -                              | 3,493        | 1,284        |
| რემონტი და მომსახურება                | 25                                   | 1,615                          | 1,640        | 603          |
| ფინანსური შემოსავალი                  | -                                    | 740                            | 740          | 272          |
| ფინანსური ხარჯები                     | 372                                  | -                              | 372          | 137          |
| პროფესიული მომსახურება                | 20                                   | -                              | 20           | 7            |
| ძირითადი საშუალებების<br>შესყიდვა     | 714                                  | 51                             | 765          | 281          |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

|                               | სხვა მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები<br>ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -                                 | 11,843                            | 11,843       | 4,404        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 312                               | -                                 | 312          | 116          |
| გაცემული სესხი                | -                                 | 16,258                            | 16,258       | 6,045        |
| საიჯარო ვალდებულება           | 3,108                             | -                                 | 3,108        | 1,156        |

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

|                                       | სხვა მნიშვნელოვანი<br>აქციონერები | პირები ერთობლივ<br>კონტროლქვეშ | სულ<br>(GEL) | სულ<br>(USD) |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| შემოსავალი საქონლის<br>დასაწყობებიდან | -                                 | 14,910                         | 14,910       | 5,674        |
| შემოსავალი<br>ფორვარდინგიდან          | -                                 | 993                            | 993          | 378          |
| სხვა შემოსავალი                       | -                                 | 82                             | 82           | 31           |
| ტერმინალის ოპერირების<br>ხარჯი        | 1,461                             | -                              | 1,461        | 556          |
| რემონტი და მომსახურება                | -                                 | 1,579                          | 1,579        | 601          |
| ფინანსური შემოსავალი                  | -                                 | 711                            | 711          | 271          |
| ფინანსური ხარჯები                     | 372                               | -                              | 372          | 142          |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

35

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში „ჩენელ ენერჯი ჯორჯიასათვის“ გადახდილმა მმართველობის საფასურმა შეადგინა 1,470 ლარი და 1,419 ლარი, შესაბამისად.

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება:

|                         | 2024<br>GEL | 2023<br>GEL | 2024<br>USD | 2023<br>USD |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| მოკლევადიანი ბენეფიტები | 166         | 158         | 61          | 60          |

**22. კაპიტალის მართვა**

კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიზანია, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს მას კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. ჯგუფზე არ მოქმედებს გარედან დაკისრებული რაიმე კაპიტალის მოთხოვნები.

**23. პირობითი ვალდებულებები**

**სასამართლო დავები.** 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ჩართული იყო მე-8 შენიშვნაში აღწერილ სასამართლო დავაში. მენეჯმენტის აზრით, რაიმე დაურიცხავი ზარალი მოსალოდნელი არ არის და, ამიტომ, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასი რეზერვი არ შექმნილა.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონების, ოფიციალური დადგენილებებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებით. არცთუ იშვიათად, აღნიშნული ნორმები გაუგებარი და ურთიერთგამომრიცხავია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მხრიდან განსხვავებული ინტერპრეტაციით ხასიათდება. გადასახადების შემოწმება და გამოძიება რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს შეუძლია, რომელთაც აქვთ უფლება, პირს დააკისრონ მძიმე ჯარიმები, საურავები და პროცენტი.

ბუღალტრული ჩანაწერები საგადასახადო შემოწმებისათვის დიაა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, გამონაკლის გარემოებებში კი - უფრო დიდხანსაც. ეს გარემოებები საქართველოში ქმნის ბევრ სხვა ქვეყანაში არსებულზე არსებითად უფრო მაღალ საგადასახადო რისკებს.

**კლიმატის ცვლილება.** ჯგუფის ხელმძღვანელობა ყურადღებას ამახვილებს გლობალურ ინფორმირებულობასა და საზრუნავზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებებზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მოვლენების განვითარების მონიტორინგს და საჭიროებისამებრ უპასუხებს მათ ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და ამგვარი გამოიცემა ჯგუფის ბაზრებზე.

**24. სამართლიანი ღირებულების შეფასება**

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად კეთდება: (i) პირველი დონეა ილენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი ხილულია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არახილული მონაცემები).

ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დასაჯგუფებლად იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლებრივ ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

*ჩენელ ენერჯი-ფოთი*

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

**(ა) სამართლიანი ღირებულების შეფასების განმეორებითი საზომები**

სამართლიანი ღირებულების განმეორებითი საზომები არის ის მუხლები, რომელთა დაფიქსირებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სააღრიცხვო სტანდარტები მოითხოვს ან არ კრძალავს. სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეები, რომლებშიც განმეორებითი სამართლიანი ღირებულების საზომებია გადანაწილებული, არის შემდეგი:

|                                                                    | 2024 წლის 31 დეკემბერი<br>GEL |            |             |        | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>GEL |            |             |        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------|--------|-------------------------------|------------|-------------|--------|
|                                                                    | პირველი დონე                  | მეორე დონე | მესამე დონე | სულ    | პირველი დონე                  | მეორე დონე | მესამე დონე | სულ    |
| <b>არაფინანსური აქტივები</b>                                       |                               |            |             |        |                               |            |             |        |
| ძირითადი საშუალებები                                               | -                             | -          | 47,082      | 47,082 | -                             | -          | 49,096      | 49,096 |
| <b>სულ აქტივები სამართლიანი ღირებულების განმეორებითი საზომებით</b> | -                             | -          | 47,082      | 47,082 | -                             | -          | 49,096      | 49,096 |

|                                                                   | 2024 წლის 31 დეკემბერი<br>USD |            |             |        | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>USD |            |             |        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------|-------------|--------|-------------------------------|------------|-------------|--------|
|                                                                   | პირველი დონე                  | მეორე დონე | მესამე დონე | სულ    | პირველი დონე                  | მეორე დონე | მესამე დონე | სულ    |
| <b>არაფინანსური აქტივები</b>                                      |                               |            |             |        |                               |            |             |        |
| ძირითადი საშუალებები                                              | -                             | -          | 16,774      | 16,774 | -                             | -          | 18,255      | 18,255 |
| <b>სულ აქტივები სამართლიან ღირებულების განმეორებითი საზომებით</b> | -                             | -          | 16,774      | 16,774 | -                             | -          | 18,255      | 18,255 |

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არ აისახება, მაგრამ რომელთა სამართლიანი ღირებულების განმარტება აუცილებელია. იმ აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ანალიზი იერარქიის მიხედვით, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და მათი საბალანსო ღირებულებები:

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
**(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)**

|                                     | 2024 წლის 31 დეკემბერი              |                                   |                                    |                      | 2023 წლის 31 დეკემბერი              |                                   |                                    |                      |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------|
|                                     | GEL                                 |                                   |                                    |                      | GEL                                 |                                   |                                    |                      |
|                                     | პირველი დონე სამართლიანი ღირებულება | მეორე დონე სამართლიანი ღირებულება | მესამე დონე სამართლიანი ღირებულება | საბალანსო ღირებულება | პირველი დონე სამართლიანი ღირებულება | მეორე დონე სამართლიანი ღირებულება | მესამე დონე სამართლიანი ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                     |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები         | 5,282                               | -                                 | -                                  | 5,282                | 1,864                               | -                                 | -                                  | 1,864                |
| <b>სხვა ფინანსური აქტივები</b>      |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| სავაჭრო მოთხოვნები                  | -                                   | -                                 | 3,760                              | 3,760                | -                                   | -                                 | 11,843                             | 11,843               |
| გაცემული სესხები                    | -                                   | -                                 | 16,905                             | 16,905               | -                                   | -                                 | 16,258                             | 16,258               |
| <b>სულ აქტივები</b>                 | <b>5,282</b>                        | <b>-</b>                          | <b>20,635</b>                      | <b>25,917</b>        | <b>1,864</b>                        | <b>-</b>                          | <b>28,101</b>                      | <b>29,965</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| <b>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</b> |                                     |                                   |                                    |                      |                                     |                                   |                                    |                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები       | -                                   | -                                 | 704                                | 704                  | -                                   | -                                 | 439                                | 439                  |
| საიჯარო ვალდებულებები               | -                                   | -                                 | 3,104                              | 3,104                | -                                   | -                                 | -                                  | -                    |
| ვალდებულებები აღებული სესხები       | -                                   | -                                 | 422                                | 422                  | -                                   | -                                 | -                                  | -                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>            | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>4,230</b>                       | <b>4,230</b>         | <b>-</b>                            | <b>-</b>                          | <b>439</b>                         | <b>439</b>           |

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

**ჯგუფი „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ საქართველო“**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2024 წლის 31 დეკემბერი (გაგრძელება)**  
(ათასობით ქართულ ლარსა და აშშ დოლარში)

|                                     | 2024 წლის 31 დეკემბერი |                     |                     |                      | 2023 წლის 31 დეკემბერი |                     |                     |                      |
|-------------------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|                                     | USD                    |                     |                     |                      | USD                    |                     |                     |                      |
|                                     | პირველი დონე           | მეორე დონე          | მესამე დონე         | საბალანსო ღირებულება | პირველი დონე           | მეორე დონე          | მესამე დონე         | საბალანსო ღირებულება |
|                                     | სამართლიანი ღირ-ება    | სამართლიანი ღირ-ება | სამართლიანი ღირ-ება |                      | სამართლიანი ღირ-ება    | სამართლიანი ღირ-ება | სამართლიანი ღირ-ება |                      |
| <b>აქტივები</b>                     |                        |                     |                     |                      |                        |                     |                     |                      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები         | 1,882                  | -                   | -                   | 1,882                | 693                    | -                   | -                   | 693                  |
| <b>სხვა ფინანსური აქტივები</b>      |                        |                     |                     |                      |                        |                     |                     |                      |
| სავაჭრო მოთხოვნები                  | -                      | 1,340               | -                   | 1,340                | -                      | -                   | 4,404               | 4,404                |
| გაცემული სესხები                    | -                      | 6,023               | -                   | 6,023                | -                      | -                   | 6,045               | 6,045                |
| <b>სულ აქტივები</b>                 | <b>1,882</b>           | <b>7,580</b>        | <b>-</b>            | <b>9,462</b>         | <b>693</b>             | <b>-</b>            | <b>10,449</b>       | <b>11,142</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                |                        |                     |                     |                      |                        |                     |                     |                      |
| <b>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</b> |                        |                     |                     |                      |                        |                     |                     |                      |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები       | -                      | -                   | 252                 | 252                  | -                      | -                   | 163                 | 163                  |
| საიჯარო ვალდებულებები               | -                      | -                   | 1,106               | 1,106                | -                      | -                   | -                   | -                    |
| აღებული სესხები                     | -                      | -                   | 150                 | 150                  | -                      | -                   | -                   | -                    |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>            | <b>-</b>               | <b>-</b>            | <b>1,508</b>        | <b>1,508</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>            | <b>163</b>          | <b>163</b>           |

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონეების სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, სამართლიანი ღირებულება უტოლდება მათ საბალანსო ღირებულებას. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკითა და დარჩენილი დაფარვის ვადით ხასიათდება.

**ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები.** მცოცავ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

**ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები.** ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

## 25. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

საანგარიშო პერიოდის შემდგომ აღგილი არ ჰქონია ისეთ მნიშვნელოვან მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვდა განმარტებას ან კორექტირებას.

\* აშშ დოლარში ეკვივალენტური თანხები მოცემულია მხოლოდ ინფორმაციისათვის. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს დაფიქსირებული კურსით: US\$1 = GEL 2.8068 (2023 წლის 31 დეკემბერი: US\$1 = GEL 2.6894). მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემული თანხები ლარიდან დოლარში გადაყვანილია 2024 წლის საშუალო კურსით: US\$1 = GEL 2.7208 (2023: US\$1 = GEL 2.6279).

## **1. ჯგუფის ოპერაციები და ტექნოლოგიური პროცესები**

ფოთის თეთრი ნავთობის მიმღები და შემნახველი ტერმინალი - შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯია“ მდებარეობს შავი ზღვის სანაპიროზე, ფოთის საზღვაო პორტის შემოფარგლულ ტერიტორიაზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 96 დაქირავებული პირი, ხოლო ძირითადი საქმიანობის მომხმარებელთა რაოდენობა ექვსს შეადგენდა. ტერმინალი იღებს, ასაწყობებს და ერთი სატრანსპორტო საშუალებიდან მეორეზე გადააქვს თეთრი ნავთობის პროდუქტებს როგორც საგზაო, აგრეთვე საზღვაო ტანკერებით. ნავთობ-პროდუქტების გადმოტვირთვა და გადაზიდვა შესაძლებელია როგორც საგზაოდან საზღვაო ტანკერებში, აგრეთვე პირიქით. იმის გათვალისწინებით, რომ ტერმინალს ორი საოპერაციო ფაზა - პირველი და მეორე ფაზა აქვს, ერთდროულად შესაძლებელია სხვადასხვა ტვირთების სწრაფად გადმოტვირთვა, დასაწყობება და ერთიდან მეორე სატრანსპორტო საშუალებაზე გადატანა. ჯგუფი მუშაობს ნავთობპროდუქტების (ბენზინი, დიზელი, ნავთი და ლიგროინი) ტერმინალური მომსახურების (გადმოტვირთვა, დროებით შენახვა, ერთიდან მეორე ტრანსპორტზე გადატანა) სფეროში.

ტერმინალს ნავთობპროდუქტები სარკინიგზო და საზღვაო ტრანსპორტიდან გადმოაქვს ცენტრიფუგის ტიპის ტუმბოებით, რომლებიც ტერმინალის სატუმბ სადგურებზეა განლაგებული. შემომავალი ნავთობპროდუქტები გადმოიტვირთება და ინახება ტერმინალის მიწისზედა ავზებში. პირველი ფაზის ოპერაცია მოიცავს ოთხ ავზს მთლიანი ნომინალური მოცულობით 36,280 მ3. პირველი ფაზის ყველა ავზი აღჭურვილია ტივტივა სახურავებით. მეორე ფაზის ოპერაცია მოიცავს ოთხ ავზს მთლიანი ნომინალური მოცულობით 77,570 მ3. მეორე ფაზის ორი ავზი აღჭურვილია ტივტივა სახურავებით, ორი კი - სტაციონარულით.

## **2. სამომავლო გეგმები**

ჯგუფი ყოველთვის მიზნად ისახავდა საქართველოს ტრანზიტული პოტენციალის ეფექტურ ათვისებას, რაც სრულად შესაბამეა საქართველოს ხელისუფლების პოლიტიკას და ამოცანად მიაჩნია ტვირთბრუნვის მაქსიმალურად გაზრდა სახელმწიფო რკინიგზის გამოყენებით და საქართველოს ბაზარზე საერთაშორისო სტანდარტის ნავთობ-პროდუქტების იმპორტის ხელშეწყობა. ამდენად, ჯგუფის სამომავლო მიზნები უკავშირდება ტვირთბრუნვის გაზრდასა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვას. გადამწყვეტი მნიშვნელობა ენიჭება მომსახურების ხარისხის მუდმივი განვითარების უზრუნველყოფასა და კლიენტებისათვის ხარისხიანი პროდუქციის მიწოდების გარანტირებას. სამომავლო გეგმების შემუშავებისას ჯგუფი ხელმძღვანელობს ნავთობისა და გაზის ინდუსტრიისი მოქმედი საუკეთესო პრაქტიკითა და სტანდარტებით, რომლებიც შესაბამეა ISO 9001:2015 (ხარისხის მართვის სისტემები), ISO 14001:2015 (გარემოს მართვის სისტემები) და ISO 45001:2018 (პრომოთი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების მართვის სისტემები). ტერმინალი პერიოდულად აახლებს საოპერაციო პროცედურებს, რეგულარულად აუმჯობესებს და ხეწს ოპერაციებს. სერვისის მომსახურების სისტემატური გაუმჯობესება და გადატანილი პროდუქტების ხარისხის მუდმივი კონტროლი უზრუნველყოფილია ტერმინალზე მომუშავე ინტეგრირებული მართვის სისტემით და პერიოდული აუდიტით, რომელთაც ახორციელებენ სამთავრობო სამსახურებისა და კერძო ორგანიზაციების წარმომადგენლები. სამომავლო გეგმების განხორციელების თვალსაზრისით მნიშვნელოვანია შემდეგი:

1. ანტიკოროზიული სამუშაოების ჩატარება პირველი ფაზის ავზებზე, რაც გულისხმობს შიდა ზედაპირების ქვიშით წმენდას დიდი წნევით და მათ დაცვას ანტიკოროზიული საღებავით, აგრეთვე ავზის ექსტერიერის დამუშავება-შეღებვას.
2. ანტიკოროზიული სამუშაოების ჩატარება ხანძარსაწინააღმდეგო გაყვანილობაზე პირველი ფაზის ავზების ტერიტორიაზე.
3. რკინიგზის ხის ნაწილების შეცვლა ბეტონის ნაწილებით.
4. პირველი ფაზის ესტაკადა, ქვედა ჩასატვირთ-გადმოსატვირთი ნაწილების განახლება.
5. ტივტივა სახურავების დამონტაჟება მეორე ფაზის ყველა ავზზე
6. მეორე ფაზის ადმინისტრაციული ოფისის რემონტი
7. ხანძარსაწინააღმდეგო ტუმბოების დაშლა და განახლება
8. პერსონალის პროფესიული განვითარება ტრენინგებითა და სერტიფიცირებით
9. საოპერაციო პროცედურების პერიოდული განახლება-დახვეწა.

აღნიშნული სამუშაოების მიზანია ტერმინალის მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესება. რაც შეეხება ავზების ანტიკოროზიულ დამუშავებას, ეს ხელს შეუწყობს ნავთობპროდუქტების ხარისხის შენარჩუნებას და, არსებულ სეგრეგირებულ მილგაყვანილობასა და გამწმენდ სადგურთან ერთად, პრაქტიკულად გამორიცხავს ხარისხის გაუარესების შესაძლებლობას. ავზებზე ტივტივა სახურავების დამონტაჟება არა მხოლოდ პროდუქტის დანაკარგის შემცირებისთვისაა მნიშვნელოვანი, არამედ აგრეთვე უსაფრთხოებისთვის და გარემოზე მიყენებული ზიანის

შესამცირებლად. ფილტრაციის სისტემის დამონტაჟება კი უზრუნველყოფს, რომ საქონლის ხარისხი შეუვალი იყოს (ნარჩენ პროდუქტში არ იქნება წყალი).

### **3. კვლევა-განვითარებითი სამუშაოები**

ჯგუფი მუდმივად ისწრაფვის ტექნოლოგიური პროცესებისა და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებისკენ. ამიტომ 2024 წელს ჯგუფმა დაიწყო შემდეგი სამუშაოები: ანტიკოროზიული სამუშაო მილსადენზე, რომელიც პირველ და მეორე ფაზებს აერთებს. გარდა ამისა, დასრულდა მეორე ფაზაზე წყლის ფილტრაციის სისტემის მონტაჟი და პირველ ფაზაზე სარკინიგზო ესტაკადის რეაბილიტაცია. წყლის ფილტრაციის სისტემის მიზანია წყლისა და რეაქტიული საწვავის სეპარაციას, რაც ხარისხის გაუმჯობესებას ემსახურება. სარკინიგზო ესტაკადის რეაბილიტაცია კი ითვალისწინებს კონსტრუქციის კოროზირებული ნაწილების შეცვლასა და გაწმენდას, რაც აამაღლებს პერსონალის უსაფრთხოებას.

### **4. ჯგუფის საქმიანობის ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები**

#### **4.1 ფინანსური ინდიკატორები**

2024 წელს შპს „ჩენელ ენერჯი (ფოთი) ლიმიტედ ჯორჯიას“ შემოსავალმა შეადგინა 18,926,000 ლარი, რაც 18.29%-ით აღემატება 2023 წლის მაჩვენებელს. ეს ზრდა გამოწვეული იყო გადასატანი ნავთობ-პროდუქტების შემოდინების ზრდითა და ხარჯების დაზოგვით. საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯების ოპტიმიზაციასთან ერთად კომპანია მუშაობს ბიზნეს-საქმიანობის განვითარებაზე, რაც მნიშვნელოვან ხარჯებთანაა დაკავშირებული. შედეგად, კომპანიის წლიური მოგება 2024 წელს იყო 3,821,000 ლარი.

#### **4.2 არაფინანსური ინდიკატორები**

**გარემოს დაცვა** - საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე, ჯგუფს ესმის თავისი პასუხისმგებლობა გარემოს შესაძლო დაბინძურების თავალსაზრისით. შეიძლება მოხდეს ნავთობის დაღვრა, ხანძარი ან აფეთქება. ამგვარი შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად, ჯგუფმა შეიმუშავა და დანერგა უსაფრთხოებისა და კონტროლის პროცედურები, რომლებიც სრულ შესაბამისობაშია კანონმდებლობასთან და საერთაშორისო სტანდარტებთან. დიდი ყურადღება ექცევა ინსპექტირების დროს აღმოჩენილი უმცირესი ხარვეზის გამოსწორებასაც კი.

ჯგუფმა შეიმუშავა და დანერგა ინტეგრირებული მართვის სისტემა, რომელიც შესაბამისია იმ მოთხოვნების, რომლებსაც ითვალისწინებს ISO 9001:2015 (ხარისხის მართვის სისტემები), ISO 14001:2015 (გარემოს მართვის სისტემები) და ISO 45001:2018 (შრომითი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების მართვის სისტემები).

**ქველმოქმედება** – ჯგუფი გრძელვადიან ფინანსურ მხარდაჭერას უწევს ფოთში მდებარე ბავშვთა დღიური მოვლის ცენტრს (კოალიცია სოციალური რეფორმებისათვის), რაც მიზნად ისახავს სოციალურად დაუცველი და უნარშეზღუდული ბავშვების ცხოვრების ხარისხის გაუმჯობესებასა და მათი დამოუკიდებლობის ხელშეწყობას.

### **5. რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია რისკების მართვის მექანიზმების თაობაზე**

ჯგუფი ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ დროულად მოხდეს პრობლემების აღმოჩენა და თავიდან იქნეს აცილებული უარყოფითი შედეგები. ფინანსური რისკი გულისხმობს იმის რისკს, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ფინანსური ვალდებულებების შესრულებას. კომპანია მუდმივად ამოწმებს ზემოთ აღნიშნული მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებულ პოლიტიკებს. ამის საშუალებით ის უზრუნველყოფს გრძელვადიანი და მოკლევადიანი ფინანსური რისკების, გადახდისუუნარობისა და ლიკვიდურობის რისკის მაქსიმალურად შემცირებას.

#### **5.1 ფინანსური რისკები**

**სავალუტო რისკი** - ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების უარყოფითი ზემოქმედება. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში. თუმცა, რისკის მართვის ფარგლებში, კომპანიის ჯგუფის და მთავარი საოპერაციო ხარჯები დენომინირებულია აშშ დოლარში, რაც ამცირებს მის მგრძნობელობას კურსის რყევის მიმართ.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი** - ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის უარყოფითი ზეგავლენა ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფს დამფუძნებელი „ჩენელ ენერჯი (ერა) ლიმიტედისგან“ სესხი აღებული აქვს განაკვეთით ცვლადი 6% პლუს 6 თვიანი LIBOR. ჯგუფი თავის რესურსებს იყენებს დამფუძნებელი ჯგუფისგან სახსრების მოსაზიდად, რაც იმის გარანტიაა, რომ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შემთხვევაში შესაძლებელი გახდება ხელშეკრულების პირობების გადახედვა.

**საკრედიტო რისკი** - საკრედიტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც კონტრაგენტის მხრიდან ვალდებულებათა შეუსრულებლობას შეუძლია ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების შემცირება. რისკის მართვის სწორი მიდგომების წყალობით, აღნიშნული რისკი დაბალია, რადგან ჯგუფს აქვს პოლიტიკა, რომლის მიხედვით პროდუქტების მიყიდვა და მომსახურების გაწევა ხდება სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მუდმივად ამოწმებს მოთხოვნების ვადიანობას. მაქსიმალური საკრედიტო რისკის მოცულობა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემთხვევა.

**ლიკვიდურობის რისკი** - რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ვალდებულებათა დაფარვას მათზე მოთხოვნის ვადის დადგომისას. ჯგუფი მუდმივად აანალიზებს ფარდობას ფინანსურ ვალდებულებებსა და საოპერაციო საქმიანობის ფულად ნაკადებს შორის, რითაც აღნიშნულ რისკს მინიმუმზე ინარჩუნებს.

## **5.2. საოპერაციო რისკები**

**ინდუსტრიული კატასტროფები და ავარიები** – იმის გათვალისწინებით, რომ ნავთობტერმინალები საფრთხის შემცველი კონსტრუქციებია, ოპერირების თითოეულ ელემენტთან დაკავშირებული რისკ ფაქტორები ექვემდებარება შეფასებას. ასეთი საფრთხეები მოიცავს შემდეგს:

- ნავთობპროდუქტების დაღვრა, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გარემოს მასშტაბური დაზიანება და პროდუქტის კარგვა
- ხანძარი და აფეთქება, რამაც შეიძლება გამოუსწორებელი ზიანი მიაყენოს ინფრასტრუქტურასა და ადამიანის ჯანმრთელობას და გამოიწვიოს გარემოს დაბინძურება
- პერსონალის დაზიანება ოპერაციების დროს, რაც შეიძლება გამოწვეული იყოს დახურულ სივრცეებში შესვლით, მაღალი ადგილებიდან გადმოვარდნით, ა.შ.

საქართველოს კანონმდებლობა და საერთაშორისო რეგულაციები მოითხოვს საოპერაციო რისკების მონიტორინგსა და შემცირებას. რისკების შეფასება ხდება საოპერაციო უსაფრთხოების, ჯანმრთელობისა და გარემოს დაცვის ექსპერტებისა და სხვადასხვა დეპარტამენტის გამოცდილი წარმომადგენლების მონაწილეობით.

საოპერაციო რისკების მართვა და კონტროლი ჯგუფის მთავარი პრიორიტეტია. ოპერაციების დროს წარმოშობილი რისკების შეფასების შედეგად ხდება ტერმინალის ყველა თანამშრომლისათვის სავალდებულო კონტროლისა და შემცირების ზომების იდენტიფიკაცია. გარდა ამისა, ტერმინალის ყველა სტუმარი იღებს ინფორმაციას უსაფრთხოების საკითხებზე. ოპერაციები ხორციელდება გენერალური დირექტორის მიერ დამტკიცებული პროცედურებითა და გაიდლაინებით. რემონტი და სხვა საფრთხისშემცველი სამუშაოები ექვემდებარება წინასწარ დამტკიცებას. ჯგუფი რეგულარულად აწყობს ტრენინგებს და აკეთებს საგანგებო სიტუაციების სიმულაციებს ყველა თანამშრომლის მონაწილეობით. ჩამოთვლილი კონტროლის პროცედურები მოქმედებს და მათი უფექტურობა მოწმდება ყოველწლიური და სხვა აუდიტების დროს.

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N251518195



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

06.11.2025 წ

სანოტარო მოქმედების  
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის  
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სოფიკო გობეჯიშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზ. N 49, კვარტალი I, კორპუსი  
3, ბინა N1

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 725310

სანოტარო მოქმედების  
ინდივიდუალური ნომერი

25134691038025



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](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

საქართველო, თბილისი, 06.11.2025წ.

მე, ნოტარიუსი სოფიკო გობეჯიშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზ. N49 კვარტალი I, კორპ. 3, ბინა 1, ვადასტურებ თარგმანის ირინე აბულაშვილი-ნიკულსკის (დაბ. 03.01.1978წ. 3/წ 01005000858, რეგისტრირებული მისამართზე: ქალაქი თბილისი, აკაკი წერეთლის გამზირი, N 10, ბინა 65, ბაკალავრის დიპლომი BH N00801, გაცემული 1999წ. ივანე ჯავახიშვილის სახელობის თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ, სარეგისტრაციო N 01/174) ხელმოწერის სინამდვილეს. მე გავაფრთხილე თარგმანი ირინე აბულაშვილი-ნიკულსკი, რომ ის პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. მე, ნოტარიუსი სოფიკო გობეჯიშვილი ვამოწმებ თარგმანის ირინე აბულაშვილი-ნიკულსკის ხელმოწერის სინამდვილეს და არა დოკუმენტში წარმოდგენილი სამართლებრივი ფაქტების სიზუსტეს ან მის ნამდვილობას. 44 გვ. 1 გვ.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური 132 ლარი („სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ 2011 წლის 29 დეკემბრის საქართველოს მთავრობის №507-ე დადგენილების მუხლი 31 პ.4-ის თანახმად), დღგ - 23.76 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა, და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (ამავე დადგენილების მუხლი 39 პ.1-ის თანახმად). სულ გადახდილია 160.76 ლარი.

ნოტარიუსი  
Notary

/სოფიკო გობეჯიშვილი/  
/Sofiko Gobejishvili/



Tbilisi, Georgia, 06.11.2025

I, Notary Sofiko Gobejishvili at my Notary Office, located at the address: apt. 1, block 3, quarter 1, N49 Vazha-Pshavela Ave. Tbilisi, confirm the authenticity of the signature of the translator Irine Abulashvili-Nikulski (born on 03.01.1978, registered at the address: Apt.65, Building 10, Akaki Tsereteli Ave. Tbilisi, P/N 01005000858, Bachelor's Diploma BH N00801, issued on 1999 by Ivane Javakhishvili State University of Tbilisi, registration N 01/174). I have warned the translator Irine Abulashvili-Nikulski that she is responsible for the accuracy of the translation and she has confirmed that she possesses the English language properly and provides true and accurate translation. I, Notary Sofiko Gobejishvili confirm the authenticity of the signature of the translator Irine Abulashvili-Nikulski and not the correctness of legal facts or validity of the document. 44 p. 1 c.

Notary fee – 132 GEL according to Resolution N507 of the Government of Georgia, Article 31/4 “on applying notary fee” and due to the amount established for the Notary Chamber of Georgia “rules of payment and terms of service” dated 29.12.2011, VAT – 23.76 Lari according to the Article 166 of the Tax Code of Georgia and 5 GEL registration fee according to the article 39/1 of the same Resolution. **Totally paid: 160.76 GEL.**

