

შპს „ენერგოტრანსი“

2018 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ენერგოტრანსის“ სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ენერგოტრანსის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღებით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებელნი ვართ კომპანიისგან „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს“ „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი), ასევე საქართველოში არსებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, და ვასრულებთ ჩვენს სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებს IESBA კოდექსის შესაბამისად. მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

ხელმძღვანელობის ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობის ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობის ანგარიშს“.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობის ანგარიშის წაკითხვას და იმის განსაზღვრას, ხომ არ აქვს ადგილი მმართველობის ანგარიშის არსებით შეუსაბამობას ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას, ან სხვაგვარად აღმოჩნდება არსებითად შეუსაბამო.

ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მტკიცებულებას ხელმძღვანელობის ანგარიშის შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ ხელმძღვანელობის ანგარიში და ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ხელმძღვანელობის ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

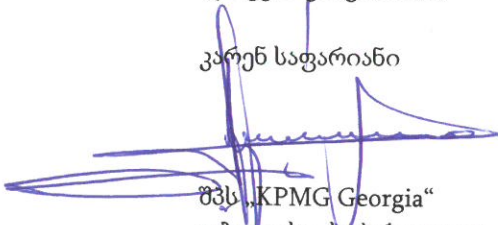
- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი



შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
30 აპრილი, 2019 წელი

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“

თბილისი, საქართველო

30 აპრილი, 2019 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	2018 წელი	2017 წელი*
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	232,147	285,363
არამატერიალური აქტივები		7	12
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	5,581	7,458
სულ გრძელვადიანი აქტივები		237,735	292,833
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	8,803	10,972
მარაგები		798	804
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	1,342	2,862
სულ მიმდინარე აქტივები		10,943	14,638
სულ აქტივები		248,678	307,471
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	11		
საწესდებო კაპიტალი		101,837	101,818
გადაფასების რეზერვი		478	478
აკუმულირებული ზარალი		(504,606)	(476,791)
სულ კაპიტალი		(402,291)	(374,495)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	13	183,389	301,685
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	14	54,067	56,911
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		237,456	358,596
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	13	400,805	311,584
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	14	2,836	2,836
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	9,872	8,950
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		413,513	323,370
სულ ვალდებულებები		650,969	681,966
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		248,678	307,471

*კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს. ახალ სტანდარტზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების თანახმად, შესადარისი ინფორმაცია არ შეიცვალა. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

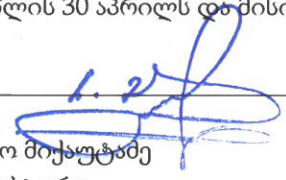
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

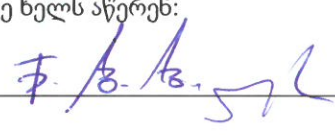
შპს „ენერგოტრანსი“
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2018 წელი	2017 წელი*
შემოსავალი	5	42,883	39,917
სხვა შემოსავალი		3,537	3,581
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	8	(42,705)	(250,117)
პერსონალის ხარჯები		(2,735)	(2,622)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	(11,664)	(21,781)
სხვა ხარჯები		(9,638)	(7,726)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		(20,322)	(238,748)
ფინანსური შემოსავალი	6	8,046	624
ფინანსური ხარჯი	6	(15,539)	(77,017)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(7,493)	(76,393)
ზარალი დაბეგვრამდე		(27,815)	(315,141)
მოგების გადასახადის სარგებელი	7	-	-
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(27,815)	(315,141)

*კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს. ახალ სტანდარტზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების თანახმად, შესადარისი ინფორმაცია არ შეიცვალა. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 30 აპრილს დამისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


 რომეო მიქაუტაძე
 დირექტორი


 ნიკოლოზ ბიბილური
 ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

შპს „ენერგოტრანსი“
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2018 წელი	2017 წელი*
შემოსავალი	5	42,883	39,917
სხვა შემოსავალი		3,537	3,581
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	8	(42,705)	(250,117)
პერსონალის ხარჯები		(2,735)	(2,622)
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	(11,664)	(21,781)
სხვა ხარჯები		(9,638)	(7,726)
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		(20,322)	(238,748)
ფინანსური შემოსავალი	6	8,046	624
ფინანსური ხარჯი	6	(15,539)	(77,017)
წმინდა ფინანსური ხარჯი		(7,493)	(76,393)
ზარალი დაბეგვრამდე		(27,815)	(315,141)
მოგების გადასახადის სარგებელი	7	-	-
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(27,815)	(315,141)

*კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს. ახალ სტანდარტზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების თანახმად, შესადარისი ინფორმაცია არ შეიცვალა. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 30 აპრილს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

რომეო მიქაუტაძე
 დირექტორი

ნიკოლოზ ბიბილური
 ფინანსური დირექტორი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოადგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების რეზერვი	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	103,950	478	(161,650)	(57,222)
წლის სრული ზარალი				
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(315,141)	(315,141)
მესაკუთრეების შენატანები და განაწილებები				
წმინდა კლება საწესდებო კაპიტალში (იხილეთ შენიშვნა 11(ა))	(2,132)	-	-	(2,132)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	101,818	478	(476,791)	(374,495)
 ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს*	 101,818	 478	 (476,791)	 (374,495)
წლის მთლიანი სრული ზარალი				
ზარალი წლის განმავლობაში			(27,815)	(27,815)
მესაკუთრეების შენატანები და განაწილებები				
წმინდა ზრდა საწესდებო კაპიტალში (იხილეთ შენიშვნა 11(ა))	19	-	-	19
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	101,837	478	(504,606)	(402,291)

*კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს. ახალ სტანდარტზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების თანახმად, შესადარისი ინფორმაცია არ შეიცვალა. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

000 ლარი	შენიშვნები	2018	2017*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
ზარალი დაბეგვრამდე		(27,815)	(315,141)
<i>კორექტირება::</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	8	11,664	21,781
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე	8	42,705	250,117
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა		184	1,237
წმინდა ფინანსურ ხარჯი	6	7,493	76,393
შემოსავალი გრანტების ამორტიზაციიდან	14	(2,844)	(2,885)
		31,387	31,502
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		6	(22)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		4,046	10,870
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		799	1,532)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან პროცენტის გადახდამდე		36,238	40,818
გადახდილი პროცენტი		(10,570)	(8,945)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		25,668	31,873
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		414	624
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(1,314)	(3,129)
(საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული)/საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		(900)	(2,505)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ამონაგები გრანტებიდან	14	-	41
სესხების დაფარვა		(26,281)	(30,385)
საწესდებო კაპიტალის კლება	11	-	(2,150)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(26,281)	(32,494)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(1,513)	(3,126)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		2,862	5,789
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(7)	199
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	1,342	2,862

*კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს. ახალ სტანდარტზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების თანახმად, შესადარისი ინფორმაცია არ შეიცვალა. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების 10-41 გვერდებზე.

1 ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „ენერგოტრანსი“ (შემდგომში „კომპანია“) ქართული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად. კომპანია დაფუძნებულია სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმო 2002 წელს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: ბარათაშვილის ქუჩა №2, თბილისი 0105, საქართველო და მისი სარეგისტრაციო ნომერია: 5/4-3329.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ელექტროენერგიის გადაცემა, მათ შორის ელექტროენერგიის ექსპორტი და ტრანზიტი ვარძიისა და ზეკარის 500-კილოვოლტიანი ელექტროგადამცემი ხაზების და თურქეთთან შემაერთებელი მესხეთის 400-კილოვოლტიანი ხაზის საშუალებით, რომელიც გაყვანილ იქნა „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში. „BSTN“ უზრუნველყოფს დამატებით უსაფრთხოებას საქართველოს ელექტროგადამცემი ქსელისთვის მეორე დასავლეთ-აღმოსავლეთ 500-კილოვოლტიანი ხაზის დამატების გზით და თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტის შესაძლებლობის ხელშეწყობით. BSTN პროექტი დასრულდა 2013 წლის ბოლოს. კომპანია თავის საქმიანობას ახორციელებს ლიცენზიების საფუძველზე, რომლებიც მიღებული აქვს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისაგან (მარეგულირებელი) განუსაზღვრელი ვადით.

მარეგულირებელი კომპანიისთვის ტარიფს ადგენს იმგვარად, რომ სრულად უზრუნველყოს 500-კილოვოლტიანი ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობასთან დაკავშირებით განხორციელებული ინვესტიციების ანაზღაურება და 400-კილოვოლტიანი ელექტროგადამცემი ხაზის მშენებლობასთან დაკავშირებული ინვესტიციების 17,53%-ის (იხილეთ შენიშვნა 8(გ)), ყველა დაკავშირებული ხარჯის და თავდაპირველ ინვესტიციებზე მოთხოვნილი ამონაგების ანაზღაურება.

500 და 400 კილოვოლტიანი ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობასთან დაკავშირებული ინვესტიციები წარმოადგენს რეგულირებადი აქტივების ბაზას (RAB) მარეგულირებლის მიერ ტარიფის განსაზღვრის მიზნებისთვის. RAB-თან ერთად კომპანია ფლობს 56,903 ათასი ლარის ოდენობით გრანტებიდან მიღებულ ძირითადი საშუალებებს (იხილეთ შენიშვნა 14) და 14,210 ათასი ლარის ოდენობით დაუმთავრებელ მშენებლობებს (იხილეთ შენიშვნა 8). ეს აქტივები არ გაითვალისწინება ტარიფის გაანგარიშებაში.

კომპანიას სრულად ფლობს სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“. კომპანიის საბოლოო მშობელ კომპანიას წარმოადგენს სს „საპარტნიორო ფონდი“ და მისი საბოლოო მკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

კომპანიის დაფინანსების და საკრედიტო რისკის დიდი წილი დაკავშირებულია სს „საპარტნიორო ფონდის“ ხელმძღვანელობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის სხვა საწარმოებიდან. შედეგად, კომპანია ეკონომიკურად არის დამოკიდებული „საპარტნიორო ფონდის“ ხელმძღვანელობის ქვეშ მყოფ ჯგუფზე. ამასთან, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ უკავშირდება „საპარტნიორო ფონდის“ ხელმძღვანელობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 18-ე შენიშვნაში.

2 მომზადების საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

3 სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4 შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

სააღრიცხვო შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებში, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 13 - სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას;
- შენიშვნა 21(ვ)(iv) - ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია შენიშვნაში 8(გ) - ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: შემაჯავლი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნაში:

- შენიშვნა 8(ბ) - მიწის გადაფასება;
- შენიშვნა 16(ა) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5 ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

თავდაპირველად, 2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია იყენებდა ფასს 15-სა (იხ. A) და ფასს 9-ს (იხ. B). 2018 წლის 1-ლი იანვრიდან ძალაში შევიდა რამდენიმე სხვა სტანდარტიც, მაგრამ მათ არ იქონიეს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტებზე გადასვლის შერჩეული მეთოდების გათვალისწინებით, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შედარებითი ინფორმაცია არ არის განახლებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

A. ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის, თუ რა ოდენობის და როდის უნდა მოხდეს შემოსავლის აღიარება. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და მათთან დაკავშირებული განარმტებითი შენიშვნები. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა კონტროლი საქონელსა ან მომსახურებაზე. კონტროლის გადაცემის მომენტის დასადგენად - დროის გარკვეულ მომენტში თუ პერიოდის განმავლობაში - საჭიროებს მსჯელობების გამოყენებას.

კომპანიამ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი ეფექტის ასახვა მოხდა 2018 წლის 1 იანვარის მდგომარეობით. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია არ არის შეცვლილი - ანუ, წარმოდგენილია, როგორც ზემოთ ნახსენებია, ბასს 18-ში, ბასს 11-ში და მსგავს ახსნა-განმარტებებში. დამატებით, ფასს 15-ს გამჟღავნების მოთხოვნები არ არის ზოგადად გამოყენებული შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 15-ის გამოყენებას არ ჰქონია დიდი გავლენა კომპანიის შემოსავლების სახეობებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე (იხ. შენიშვნა 6). მაშასადამე, ფასს 15-ზე გადასვლას არ

ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს. ფასს 15-ზე გადასვლისას არანაირი სახელშეკრულებო აქტივები/ვალდებულებები არ იქნა აღიარებული.

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის შემოსავლების აღიარებასთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, იხილეთ შენიშვნა 21 (ა).

B. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების, და ზოგიერთი არა-ფინანსური აქტივების შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*.

ამასთანავე, კომპანიამ მიიღო შედეგობრივი ცვლილებები *ფასს 9 ფინანსურ ინსტრუმენტებში*: ახსნა განმარტებითი შენიშვნები. გამჟღავნების მოთხოვნები, რომლებიც ეხება 2018 წელს, მაგრამ არ ეხება შედარებით ინფორმაციას.

ფასს 9-ს გამოყენებისას არ ჰქონია დიდი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. მასასადამე, ფასს 9-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს.

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, გაუფასურებასთან დაკავშირებით, იხილეთ შენიშვნა 21(ი).

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სრული შემოსავლის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ს მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39 -ს დროს გამოყენებულ კატეგორიებს როგორცაა ხანდაზმულობის ვადის მიხედვით, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი. ფასს 9-ს მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის მოგება-ზარალს ფასს 9-ს მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 21(ი).

მოცემული ცხრილი და შესაბამისი შენიშვნები იძლევა ახსნა-განმარტებას კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საწყის სააღრიცხვო კატეგორიებზე ბასს 39-ს მიხედვით, და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებზე ფასს 9-ს მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

შპს „ენერგოტრანსი“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

'000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით	საწყისი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ს მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9- ს მიხედვით
ფინანსური აქტივები					
სავაჭრო მოთხოვნები	9	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	5,482	5,482
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზირებული ღირებულება	2,862	2,862
სულ ფინანსური აქტივები				8,344	8,344

'000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ს მიხედვით	საწყისი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ს მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9- ს მიხედვით
ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და მოთხოვნები	13	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	613,269	613,269
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	8,950	8,950
სულ ფინანსური ვალდებულებები				622,219	622,219

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ს „გაწეული ზარალი“-ს მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“-ს მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით დაანგარიშებულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე და ვალის ინვესტიციებზე სრული შემოსავლის სამართლიანი ღირებულების მიხედვით, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ს მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ეს ხდებოდა ბასს 39-ს გამოყენებისას - იხ. შენიშვნა 21(ი).

ფასს 9-ს გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია რომ გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ს გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვარს არ იწვევს გაუფასურების რეზერვის ზრდას.

დამატებითი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ კომპანია როგორ ითვლის გაუფასურების ზარალს, იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ (ii) 21 (ი)).

6 შემოსავალი

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
შემოსავალი ელექტროენერგიის გადაცემიდან	40,561	33,765
შემოსავალი ელექტროენერგიის ექსპორტიდან	2,250	4,234
შემოსავალი ელექტროენერგიის ტრანზიტიდან	72	1,918
სულ შემოსავლები	42,883	39,917

(ა) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების დამლა

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან დაშლილია მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით:

'000 ლარი	2018	2017
მთავარი გეოგრაფიული ზონები		
ადგილობრივი	42,811	37,999
უცხოური	72	1,918
	42,883	39,917

(ბ) ხელშეკრულებების ნაშთი

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე, სახელშეკრულებო აქტივებზე და სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	1 იანვარი 2018
მოთხოვნები რომლებიც ასახულია 'სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები'-ში		4,207	4,521

ბიზნეს ოპერაციების ბუნებიდან გამომდინარე, მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან არ მომხადარა სახელშეკრულებო ნაშთების აღიარება.

(გ) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე, იხილეთ შენიშვნა 21 (ა).

7 წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანგარიშებზე	414	624
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა მოგება	7,632	-
ფინანსური შემოსავალი	8,046	624
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(15,539)	(15,900)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი	-	(61,117)
ფინანსური ხარჯი	(15,539)	(77,017)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯი	(7,493)	(76,393)

8 ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროენერგიის გადამცემი ხაზები	აღჭურვილობა, ავტომობილები და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობები	სულ
ბარჯი/გადაფასებული თანხა					
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	35,776	170,034	388,966	27,965	622,741
შესყიდვები	18	-	-	3,129	3,147
გაყიდვები	-	-	(1,500)	(24)	(1,524)
შიდა მოძრაობები	350	730	(2,443)	1,363	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის	36,144	170,764	385,023	32,433	624,364
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	36,144	170,764	385,023	32,433	624,364
შესყიდვები	19	-	1,296	18	1,333
გაყიდვები	-	-	(240)	(242)	(482)
შიდა მოძრაობები	-	-	18	(18)	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	36,163	170,764	386,097	32,191	625,215
ცვეთა:					
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	4,177	16,176	47,041	-	67,394
წლის ცვეთა	1,393	4,884	15,500	-	21,777
გაყიდვები	-	-	(287)	-	(287)
გაუფასურების ზარალი	14,281	69,925	150,952	14,959	250,117
შიდა მოძრაობები	-	-	(407)	407	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის	19,851	90,985	212,799	15,366	339,001
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	19,851	90,985	212,799	15,366	339,001
წლის ცვეთა	745	2,610	8,305	-	11,660
გაყიდვები	-	-	(240)	(58)	(298)
გაუფასურების ზარალი	2,419	11,990	25,673	2,623	42,705
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის	23,015	105,585	246,537	17,931	393,068
საბალანსო ღირებულება					
2017 წლის 1 იანვარს	31,599	153,858	341,925	27,965	555,347
2017 წლის 31 დეკემბრის	16,293	79,779	172,224	17,067	285,363
2018 წლის 31 დეკემბრის	13,148	65,179	139,560	14,260	232,147

ძირითადი საშუალებები უმეტესად შედგება ელექტროგადამცემი ხაზებისგან, რომლებიც გაყვანილ იქნა „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში 2013 წელს. პროექტი დაფინანსდა რეკონსტრუქციისა და განვითარების ევროპული ბანკისგან, ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან და „Kreditanstalt für Wiederaufbau“-გან (KfW) მიღებული სესხებითა და გრანტებით (იხილეთ შენიშვნები 13 და 14). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 14,260 ათასი ლარის (2017 წელს: 17,067 ათასი ლარი) ოდენობით დამთავრებული მშენებლობები მოიცავს 13,885 ათასი ლარის (2017 წელს: 16,676 ათასი ლარი) სათადარიგო ნაწილებს და 375 ათასი ლარის (2017 წელს: 391 ათასი ლარი) ღირებულების სარეზერვო მოწყობილობებს, რომლებსაც კომპანია ფლობს ძირითადი საშუალებების ფუნქციონირების მხარდაჭერის მიზნით.

(ა) უზრუნველყოფა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები 25,612 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2017 წელს: 25,594 ათასი ლარი) დაგირავებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროსგან მიღებული სესხებისა და კრედიტების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 13).

(ბ) მიწის გადაფასება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა მიწის სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ბოლო საბაზრო ტრანზაქციების ფასების და მსგავსი ქონების გამოცხადებული ფასების საფუძველზე. ჩატარებული შეფასების საფუძველზე, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საჭირო არ არის მიწის საბალანსო ღირებულების კორექტირება მისი სამართლიან ღირებულებასთან მიახლოების მიზნით.

(გ) ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

2018 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ინდიკატორი, რომ კომპანიის ძირითადი საშუალებები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) შესაძლოა გაუფასურებული იყოს იმ მიზეზით, რომ 2018 წელს კომპანიის წმინდა საოპერაციო ფულადი სახსრების შემოღინება დაგეგმილზე ნაკლები იყო, რაც, ძირითადად გამოწვეული იყო ელექტროენერგიის ტრანზიტიდან დაგეგმილი ფულადი ნაკადების ჩამორჩენით ფაქტობრივ მონაცემებთან. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება ეფუძნება მის გამოყენებით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ხანგრძლივად სარგებლობიდან გამომჟღავნებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირების გზით.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება 274,852 ათასი ლარის ოდენობით აღმოჩნდა უფრო მაღალი, ვიდრე მისი აღდგენადი ღირებულება 232,147 ათასი ლარის ოდენობით და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 42,705 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა გაუფასურების ზარალში 2018 წლის განმავლობაში, რომელიც პროპორციულად გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე.

ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებაში გამოიყენება შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადები განსაზღვრულია 27 წლის მანძილზე. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ 27 წლის გამოყენება გამართლებულია, რადგან ეს პერიოდი წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების საშუალო შეწონილ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადას, რომელიც ასახავს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში ინვესტიციებზე უკუგებას და ინვესტირების მოთხოვნილ ამონაგების განაკვეთს, როგორც ეს განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკი) მიერ დამტკიცებული ტარიფის დადგენის მეთოდოლოგიით;
- დატვირთულობის კოეფიციენტი 400-კილოვატის ელექტროგადამცემი ხაზისთვის საპროგნოზო პერიოდში განისაზღვრა 17,53%-ის ოდენობით. დატვირთულობის კოეფიციენტი დაანგარიშდება, როგორც წმინდა ექსპორტ/იმპორტის საპროგნოზო მაჩვენებლის განაყოფი გადამცემი ხაზის პოტენციურ სიმძლავრეზე;
- ფულადი სახსრების შემოღინებები მოსალოდნელია შემოსავლის ორი ძირითადი წყაროდან: ელექტროენერგიის გადაცემა და ექსპორტი;
- შემოსავალი ელექტროენერგიის გადაცემიდან და ექსპორტიდან განისაზღვრა ფაქტობრივი საოპერაციო შედეგების და კომპანიის ხუთწლიანი ბიზნეს გეგმის საფუძველზე, რომელიც შემუშავებულია საქართველოს მთავრობის მიერ დამტკიცებული საქართველოს ელექტროენერგიის გადამცემი ქსელის ათწლიანი განვითარების გეგმის შესაბამისად;
- დაგეგმილი ფულადი ნაკადების ფაქტობრივ მაჩვენებლებთან ჩამორჩენის გამო და ბაზარზე ხელმისაწვდომი ინფორმაციაზე დაყრდნობით, დაგეგმილი შემოსავალი ელექტროენერგიის ტრანზიტიდან ნულის ტოლია.
- მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების განსაზღვრისთვის გამოიყენება დაბეგვრამდე დისკონტირების განაკვეთი 13.6%-ის (2017: 12.2%) ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი ასახავს ამონაგების ნომინალურ მოთხოვნილ განაკვეთს ფულადი ნაკადებისთვის კომპანიის ლარში დენომინირებულ ინვესტირებულ კაპიტალზე.

ზემოთ მოცემული შეფასებები მგრძნობიარეა დისკონტირების განაკვეთში ცვლილების მიმართ. დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი ზრდა გამოიწვევს გაუფასურების ზარალის ზრდას დაახლოებით 10,331 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 13,788 ათასი ლარი).

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
დღგ-ს მოთხოვნა	9,220	12,948
სავაჭრო მოთხოვნები	4,207	4,521
მოთხოვნები მესაკუთრის მიმართ	846	846
სხვა მოთხოვნები	111	115
	14,384	18,430
გრძელვადიანი	5,581	7,458
მოკლევადიანი	8,803	10,972
	14,384	18,430

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

10 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2017 წელი	2016 წელი
საბანკო ნაშთები	1,342	2,862
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი სახსრები მოძრაობის ანგარიშგებაში	1,342	2,862

კომპანიის სავალუტო და საკრედიტო რისკები და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

11 კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
ნაშთი 1 იანვარს	101,818	103,950
მოძრაობა წლის განმავლობაში		
მესაკუთრის არაფულადი შენატანები	19	18
საწესდებო კაპიტალის კლება ფულადი სახით	-	(2,150)
წმინდა კლება საწესდებო კაპიტალში	19	(2,132)
ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	101,837	101,818

12 კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მუდმივი მონიტორინგის გზით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება კომპანიის გრძელვადიანი სესხებით.

კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. კომპანია ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

13 სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში განხილულია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი იმ სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზირებული ღირებულებით ფასდება. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკის შესახებ განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებიდან	183,389	301,685
უზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარისგან	-	-
	183,389	301,685
მიმდინარე ვალდებულებები		
ფინანსური ინსტიტუტებისგან არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი	370,165	276,709
დაკავშირებული მხარისგან უზრუნველყოფილი სესხის მიმდინარე ნაწილი	30,640	34,875
	400,805	311,584

(ა) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი, 2018 წელი		31 დეკემბერი, 2017 წელი	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან:							
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - Kreditanstalt für Wiederaufbau	EUR	KfW reference rate +4%	2027	247,322	247,322	244,760	244,760
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - ევროპის საინვესტიციო ბანკი	EUR	Euribor+ 0.75%	2033	198,907	198,907	216,626	216,626
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი	EUR	Euribor+1%	2025	107,325	107,325	117,008	117,008
უზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარისგან:							
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო	EUR	7.5%	2020	30,640	30,640	34,875	34,875
სულ პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები				584,194	584,194	613,269	613,269

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები 25,612 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულებით (2017 წელს: 25,594 ათასი ლარი), დაგირავებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროსგან მიღებული სესხებისა და კრედიტების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ შენიშვნა 8(ა)).

არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან წარმოადგენს ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისგან (EBRD), ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან (EIB) და „Kreditanstalt für Wiederaufbau“-სგან (KfW) მიღებულ სესხებს. სესხები ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისგან (EBRD), ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან (EIB) და „Kreditanstalt für Wiederaufbau“-სგან (KfW) გაცა საქართველოს მთავრობაზე „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში ახალი ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობის მიზნით. საქართველოს მთავრობამ მიღებული თანხები, მისი დაფარვის ვალდებულებასთან ერთად გადასცა კომპანიას. გამსესხებლებს სამართლებრივად არ გაუთავისუფლებიათ საქართველოს მთავრობა სესხების დაფარვის პირველადი პასუხისმგებლობიდან. შესაბამისად, საქართველოს მთავრობა ამ ოპერაციებში მოქმედებდა მარწმუნებლის სახით და კომპანიას სესხების დაფარვის ვალდებულება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ აქვს. დაკავშირებული მხარისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხი წარმოადგენს პროცენტს, დარიცხულს ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების ნაწილზე და გადახდილს საქართველოს ხელისუფლების მიერ კომპანიის სახელით.

ხელმძღვანელობის შეფასებით სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება არ განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას სესხის ოდენობისგან, ვინაიდან აღნიშნული სესხები გამოყოფილია ცალკე საბაზრო სეგმენტში, რომელიც განსხვავდება კომერციული სესხის ბაზრისგან.

(ბ) სახელშეკრულებო პირობების დარღვევა

2018 წელს, ფულადი სახსრების დეფიციტის გამო, სახელშეკრულებო თანხები, რომელთა გადახდის ვალდებულება კომპანიას საქართველოს მთავრობასთან დადებული ქვესასესხო ხელშეკრულებების (KfW, EBRD) ფარგლებში ჰქონდა, დროულად არ იქნა დაფარული. კომპანიამ ვერ მოახერხა სესხის პირობების რესტრუქტურის პირობების შეთანხმება საქართველოს მთავრობასთან 2018 წლის განმავლობაში, შესაბამისად, საქართველოს მთავრობისგან არ მიღებულა 2018 წელს ვადადამდგარი გადახდების გადავადებაზე ფორმალური თანხმობა. სახელშეკრულებო პირობების დარღვევა ქვესასესხო ხელშეკრულების (KfW, EBRD) საფუძველზე წარმოადგენს დეფოლტის შემთხვევას, რაც საქართველოს მთავრობას ანიჭებს უპირობო უფლებას მოითხოვოს 385,287 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებლივ დაფარვა (იხილეთ შენიშვნა 16(ბ)(iii)). აღნიშნული სესხები რეკლასფიცირდა მიმდინარე ვალდებულების მუხლში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სახელშეკრულებო თანხების გადაუხდელობის გამო ფინანსთა სამინისტრომ კომპანიას დაარიცხა ჯარიმა 4,961 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც სხვა ხარჯებშია წარმოდგენილი.

2017 წლის განმავლობაში, ქვესასესხო ხელშეკრულების KfW ფარგლებში არსებული გადასახდელი სესხი რეკლასფიცირდა მიმდინარე ვალდებულების მუხლში კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ზემოთ აღნიშნული სახელშეკრულებო პირობის დარღვევის გამო.

(გ) ფინანსური კოვენანტების დარღვევა

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ დაარღვია ქვესასესხო ხელშეკრულებებით (EBRD KfW) განსაზღვრული ფინანსური კოვენანტი (სესხის მომსახურების კოეფიციენტი). ხელმძღვანელობამ EIB-გან მიიღო ფორმალური თანხმობა ფინანსური კოვენანტის ვალდებულებისგან მუდმივი გათავისუფლების თაობაზე 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლამდე.

(დ) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან დაკავშირებული ვალდებულებების ცვლილებების შეჯგერება

ლარი'000	1 იანვარი, 2018 წელი	ფულადი სახსრების დარიცხული შემოდიდება	ფულადი სახსრების დარიცხული პროცენტი	ფულადი სახსრების გადინება (მირი)	ფულადი სახსრების გადინება (პროცენტი)	უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა 31 დეკემბერი, 2018 წელი	დეკემბერი, 2018 წელი
სესხად აღებული თანხები	613,269	-	15,539	(26,281)	(10,570)	(7,763)	584,194

ლარი'000	1 იანვარი, 2018 წელი	ფულადი სახსრების დარიცხული შემოდიდება	ფულადი სახსრების დარიცხული პროცენტი	ფულადი სახსრების გადინება (მირი)	ფულადი სახსრების გადინება (პროცენტი)	უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი 31 დეკემბერი, 2018 წელი	დეკემბერი, 2018 წელი
სესხად აღებული თანხები	575,395	-	15,900	(30,385)	(8,945)	61,304	613,269

14 აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
ნაშთი 1 იანვარს	59,747	62,591
მოგებაში და ზარალში აღრიცხული წლის განმავლობაში მიღებული	(2,844)	(2,885)
ნაშთი 31 დეკემბერს	56,903	59,747
გრძელვადიანი	54,067	56,911
მოკლევადიანი	2,836	2,836
	56,903	59,747

აქტივებთან დაკავშირებული გრანტი 25,000 ათასი ევროს ოდენობით წარმოადგენს ახალი ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობასთან დაკავშირებული „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში KfW-სგან მიღებულ ფინანსურ შენატანს. ფინანსური შენატანი არ ექვემდებარება ანაზღაურებას გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანია არა ჯეროვნად გამოიყენებს მიღებულ ფულად სახსრებს ან მნიშვნელოვან საფრთხეს შეუქმნის პროექტის განხორციელებას.

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
ვალდებულებები შესრულებულ სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით	7,735	7,731
სხვა ვალდებულებები	2,137	1,219
	9,872	8,950

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16 სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშების მიზანს წარმოადგენს ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღში სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასების მიახლოება. ამასთან, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნას ინტერპრეტირებული უშუალოდ აქტივების გაყიდვაში ან ვალდებულებების გადაცემაში რეალიზებადად.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საშემფასებლო ტექნიკების გამოყენებით. საშემფასებლო ტექნიკების მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული საშემფასებლო ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და საპროცენტო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

(ბ) ფინანსური რისკების მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი.

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილებიან ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაპენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი წარმოიშვება კლიენტების მიმართ კომპანიის ვალდებულებებიდან და საბანკო ნაშთებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გეოგრაფიულად საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოშია კონცენტრირებული.

ხელმძღვანელობამ შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის თანახმადაც ყველა ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობა ინდივიდუალურად ფასდება სტანდარტული გადახდის და მიწოდების პირობების შეთავაზებამდე. კომპანიისეული შეფასება მოიცავს გარე რეიტინგებს (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და რიგ შემთხვევაში საბანკო რეკვიზიტებს.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებით ზოგადად არ მოითხოვება რაიმე სახის უზრუნველყოფა.

კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს გაწეული ზარალის მისეულ შეფასებას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში. ამ რეზერვის მთავარი კომპონენტები მოიცავს ზარალის კონკრეტულ კომპონენტს, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან რისკს.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018 წელი	2017 წელი
ადგილობრივი	4,207	4,521

კომპანიის არცერთი სავაჭრო მოთხოვნა არ არის გაუფასურებული ან ვადაგადაცილებული. სემეკის #31/5 დადგენილების მიხედვით, კომპანია უფლებამოსილია მიიღოს მომსახურების საფასური ინვოისის გამოწერიდან 10 დღის განმავლობაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ქართულ ბანკებში, რომლებსაც ფიტჩის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ მინიჭებული აქვთ მოკლევადიანი დეფოლტის რეიტინგი B. ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს ბანკების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობის რისკი.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულებები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

კომპანია ლიკვიდურობის მოთხოვნებს მართავს როგორც მოკლე, ისე - გრძელვადიანი პროგნოზის გამოყენებით. ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს კომპანიის ფულადი ნაკადების პროგნოზებს. კომპანია მის მფლობელთან ათანხმებს ბიუჯეტირების ყოველწლიურ პროცესს. ბიუჯეტი ყოველთვიურად ახლდება ფაქტობრივი შედეგების საფუძველზე. კომპანიის მიზანს წარმოადგენს ფულისა და ფულადი ეკვივალენტებს დონის შენარჩუნება მომავალი

60 დღის განმავლობაში ფინანსურ ვალდებულებებზე მოსალოდნელ ფულად გადინებაზე გადაჭარბებული ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეაფასა ფინანსური შედეგები, ფინანსური პოზიცია და კომპანიის საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, განიხილა ქვემოთ განსაზღვრული უსაფრთხოების ზომები და დაასკვნა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის თარიღისთვის და რომ ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული დაშვება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი საწარმოს პრინციპით ფუნქციონირების გაგრძელების შესახებ მართებულია.

ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ზემოთ ნახსენები დაშვებები შემდეგ ფაქტებსა და შეფასებებს ეფუძნება:

- კომპანიის საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ არსებული სესხებიდან მთლიანი ნაშთიდან 584,194 ათასი ლარის ოდენობით, 553,554 ათასი ლარი წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტების (EBRD, KfW და EIB, იხილეთ მე-13 შენიშვნა) მიმართ ფინანსთა სამინისტროს ქვესასესხო ხელშეკრულებების ფარგლებში ნაშთს, ხოლო 30,640 ათასი ლარის ოდენობით ნაშთი - ფინანსთა სამინისტროს მიმართ ვალდებულებას.
- საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსგან (საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე) მიღებულ იქნა მხარდაჭერის წერილი, სადაც საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო ადასტურებს მზადყოფნას და შესაძლებლობას, რომ საჭიროების შემთხვევაში კომპანიას გაუწიოს დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის დახმარება, რათა კომპანიამ შესძლოს ვადადამდგარი ფინანსური ვალდებულებების დაკმაყოფილება.
- ამასთან, კომპანიას აქვს 9,220 ათასი ლარის (2017 წელს: 12,948 ათასი ლარი) ოდენობით დღგ-ს მოთხოვნა, რომელიც შესაძლოა გაიქცეთოს კომპანიის საგადასახადო ვალდებულებებთან.

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავენ საპროცენტო გადახდებს.

31 დეკემბერი 2018

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო დირებულება	სულ	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	553,554	559,821	370,860	64,281	124,680
უზრუნველყოფილი სესხი					
დაკავშირებული მხარისგან	30,640	30,640	30,640	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	9,872	9,872	9,872	-	-
	594,066	600,033	411,372	64,281	124,680

31 დეკემბერი 2017

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო დირებულება	სულ	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
არაუზრუნველყოფილი სესხები					
ფინანსური ინსტიტუტებიდან	578,394	589,483	276,709	126,096	186,678
უზრუნველყოფილი სესხი					
დაკავშირებული მხარისგან	34,875	35,178	35,178	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,950	8,950	8,950	-	-
	622,219	633,611	320,837	126,096	186,678

მოსალოდნელი არ არის, რომ ვადიანობის ანალიზში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე, ან მნიშვნელოვნად უფრო განსხვავებული ოდენობით.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლით კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას სარგებელსა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების ან სამომავლო ფულადი ნაკადების ცვლილებას უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის მერყეობის მიზეზით. კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების რისკი დიდ წილად უკავშირდება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსურ ვალდებულებებს. ვალუტა, რომელშიც უპირატესად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო.

კომპანია არ ახდენს მისი სავალუტო რისკის ჰეჯირებას.

დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო რისკზე იყო შემდეგი (თანხები წარმოდგენილია პირობითი ოდენობით):

'000 ლარი	ევროში დენომინირებული 2018 წელი	ევროში დენომინირებული 2017 წელი
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	99
სესხები და კრედიტები	(584,194)	(613,269)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(230)	(225)
წმინდა დამოკიდებულება	(584,413)	(613,395)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		სპოტ განაკვეთი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2018 წელი	2017 წელი	2018 წელი	2017 წელი
1 ევრო	2.9913	2.8322	3.0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით ლარის კურსის გამყარება/(შესუსტება) ევროსთან მიმართებაში იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. პირდაპირ კაპიტალზე გავლენას ადგილი არ ექნებოდა. ანალიზის გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება. ანალიზი იმავე საფუძველზე ჩატარდა 2017 წლისთვის.

’000 ლარი	გამყარება	შესუსტება
	მოგება ან (ზარალი)	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი, 2018 წელი		
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	58,441	(58,441)
31 დეკემბერი, 2017 წელი		
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	61,340	(61,340)

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, დიდ გავლენას ახდენს სესხებსა და ვალდებულებებზე, რადგან ეს გავლენას ახდენს სესხის სამართლიან ღირებულებაზე (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან გავლენას მოახდენს მომავალში ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე (სესხი ცვალებადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა ახალი სესხის აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთის რისკზე

ანგარიშგების წარდგენის თარიღში, კომპანიის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018 წელი	2017 წელი
ინსტრუმენტები ფიქსირებული განაკვეთით		
ფინანსური ვალდებულებები	30,640	34,875
ინსტრუმენტები ცვლადი განაკვეთით		
ფინანსური ვალდებულებები	553,554	578,394

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ინსტრუმენტებისთვის ფიქსირებული განაკვეთით

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენს მოგება-ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი სახსრების მგრძნობელობის ანალიზი ინსტრუმენტებისთვის ცვლადი განაკვეთით

100 საბაზისო პუნქტიანი ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის გაზრდის (შემცირებს) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს დაბეგვრამდე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ეს ანალიზი გულისხმობს, რომ ყველა სხვა ცვალებადი მაჩვენებელი, კონკრეტულად, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, ცვლილების გარეშე დარჩება. ანალიზი იგივე საფუძველზე ჩატარდა 2017 წლისთვის.

’000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)	
	100 საბაზისო პუნქტიანი ზრდა	100 საბაზისო პუნქტიანი კლება
2018 წელი		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(5,536)	5,336
2017 წელი		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(5,784)	5,784

17 პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრულად სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო მოწყობილობების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, არსებობს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას.

(ბ) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელშეწყობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

18 დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა სს „საპარტნიორო ფონდი“, ხოლო კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

სს „საპარტნიორო ფონდი“ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებებს ფასების შესაბამისად, რომლებიც ხელმისაწვდომია საწარმოს ვებგვერდზე.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასა

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია პერსონალის ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
ხელფასები და ბონუსები	952	876

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანია აწარმოებს ტრანზაქციებს მის ყოველდღიურ ოპერაციებში რიგ საწარმოებთან, რომლებიც წარმოდგენილია საქართველოს ხელისუფლების კონტროლის, ერთობლივი კონტროლის ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. ჯგუფმა აირჩია ბასს (IAS) 24-ის მიხედვით დასაშვები გამონაკლისი დაკავშირებული მხარის გამჟღავნებული ინფორმაციები, რაც იძლევა შესაბამისი მხარის მიერ ინფორმაციის გამჟღავნების შემცირებულ შესაძლებლობას სამთავრობო ორგანოებთან განხორციელებულ ტრანზაქციებთან დაკავშირებით.

კომპანიას ყველა სესხი და კრედიტი და სესხებსა და კრედიტებზე საპროცენტო ხარჯი ექვემდებარება ანგარიშსწორებას საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ. კომპანიის აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები ძირითადად მიიღება ოპერაციებში, რომელშიც საქართველოს მთავრობა შუამავლის როლს ასრულებს.

კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 27% (2017 წელს: 38%) სამი საწარმოსთან არის დაკავშირებული, რომლებიც იმყოფებიან საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ან კონტროლის ქვეშ.

19 ანგარიშგების წარდგენის შემდგომი მოვლენები

2019 წელს კომპანიას არ გადაუხდია EBRD-სთან და EIB-სთან გაფორმებული ქვესასესხო ხელშეკრულებით ვადადამდგარი და გრაფიკით განსაზღვრული თანხა. კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს საქართველოს მთავრობასთან ქვესასესხო ხელშეკრულებების (EBRD, EIB და KfW) პირობების რესტრუქტურისაციასთან დაკავშირებით.

20 შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა მიწისა, რომელიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება.

21 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(ა) შემოსავალი

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია იყენებდა ფასს 15-ს. ფასს 15 -ს გამოყენების გავლენა ასახულია შენიშვნა 5-ში.

(ი) მომსახურებები

პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ

კომპანია აღიარებს შემოსავალს მაშინ, როდესაც გადასცემს კონტროლს მომხმარებელს საქონელსა ან მომსახურებაზე. კომპანია ძირითადად შემოსავალს იღებს ელექტროენერგიის გადაცემიდან. შემოსავალი აღიარდება პერიოდის განმავლობაში მომსახურების გაწევისას, გადაცემული ელექტროენერგიის რაოდენობისა და მარეგულირებლის მიერ დაწესებული ტარიფის შესაბამისად. პროგრესის საზომად მიიჩნევა ფაქტობრივად გადაცემული ელექტროენერგიის

მოცულობა. ელექტროენერგიის ტრანზიტის შემთხვევაში, ტარიფი მომსახურებისთვის მოცემულია გარიგებაში მონაწილე პირების ხელშეკრულებაში.

პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე

შემოსავალი აღიარდება იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია გასწევს მომსახურებას ხელშეკრულების ფარგლებში, თუ შესაძლებელია შემოსავლის თანხის საიმედოდ შეფასება და თუ სავარაუდოა, რომ კომპანია მიიღებს ოპერაციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკური სარგებელს. შემოსავალი ფასდება მიღებული თანხის სამართლიანი ღირებულებით, გაყიდვასთან დაკავშირებული გადასახადებისა და ფასდაკლებების გამოკლებით.

შემოსავლების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მომსახურების ფაქტობრივ გაწევას ანგარიშგების თარიღისთვის გადაცემული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე.

(ii) სახელმწიფო გარანტიები

სახელმწიფო გრანტების პირველადი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულების მქონე გადავადებული შემოსავლის სახით, როდესაც არსებობს სათანადო საფუძველი ვარაუდისა, რომ ასეთი გრანტი იქნება მიღებული და კომპანია დააკმაყოფილებს გრანტთან დაკავშირებით არსებულ პირობებს და შემდგომ აღიარებული იქნება შემოსავალში ან ზარალში სხვა შემოსავლის სახით სისტემატიურად, აქტივის სრული საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში. გრანტები, რომლებიც ახდენენ კომპანიის მიმართ გაწეული ხარჯების ანაზღაურებას, აღიარებული იქნება შემოსავალში ან ზარალში სხვა შემოსავლის სახით სისტემატიურად იმავე პერიოდით, რომელშიც ადგილი ჰქონდა ხარჯების აღიარებას.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებულ თანხებზე;
- საპროცენტო ხარჯს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობას ან ზარალს ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდის გამოყენებით. სასესხო ხარჯი, რომელიც პირდაპირ არ უკავშირდება კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებული იქნება ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდთან გამოყენებულ მოგებასა თუ ზარალში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის მდგომარეობაში.

(გ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ლარში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის

ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

არაფულადი მუხლები, რომელთა ისტორიული ღირებულება უცხოურ ვალუტაშია შეფასებული, კონვერტირდება ტრანზაქციის განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით მიღებული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(დ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა ერთობლივ შემოსავალში აღიარებულ ობიექტებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია არ არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გაანგარიშდება წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ლიმიტებში წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (*მოგების გადასახადები*) ფარგლებში და აღრიცხავს ამგვარი ერთეულების გადასახადის სახით, გარდა მოგების გადასახადისა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

წინა წლებში გაწეული საგადასახადო ზარალი არ გამოიყენება მომავალ დაბეგვრად მოგებებთან მიმართებაში.

(j) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის ღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო შეწონილი ხარჯის პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს.

საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(გ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები, გარდა მიწისა, ფასდება თვითღირებულებაზე აკუმულირებული ცვეთის და ნებისმიერი აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. 2009 წლის 1 იანვარს (კომპანიის ფასს-ებზე გადასვლის თარიღი) კონკრეტული ძირითადი საშუალების ღირებულება განისაზღვრა ამ თარიღში მათ სამართლიან ღირებულებაზე მიმართებით.

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციას, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილად.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები. გადაფასებული აქტივების გაყიდვის შემდეგ, გადაფასების რეზერვში გადაფასების ზედმეტობის სახით შესული ნებისმიერი დაკავშირებული თანხა გადადის გაუნაწილებელ მოგებაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ იგი უზრუნველყოფს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწვევისთანავე აისახება მოგება-ზარალში.

(iii) მიწის გადაფასება

მიწა სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, გარე დამოუკიდებელი შემფასებლების ან კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული პერიოდული შეფასების საფუძველზე. მიწის გადაფასების ზრდა აღიარდება პირდაპირ გადაფასების ზედმეტობის ქვეშ სხვა სრულ შემოსავალში. თუმცა, ზრდა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ შემთხვევაში, თუ ის დააბრუნებს ადრე მოგებაში ან ზარალში აღიარებულ იგივე აქტივის გადაფასების კლებას.

ანაზღაურების კლება მიწაზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ამასთან, კლება აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, გადაფასების ზედმეტობაში არსებული ნებისმიერი საკრედიტო ნაშთის შესაბამისად.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო კომპანიის შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სალიკვიდაციო ღირებულება.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითად საშუალებებს თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განიცემული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით მიღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ კომპანიაზე გადავა მათზე საკუთრების უფლება. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო საშუალო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

- | | |
|-------------------------------------|-------------|
| • შენობა-ნაგებობები | 15-25 წელი; |
| • ელექტროენერგიის გადამცემი ხაზები | 35 წელი; |
| • მოწყობილობა, ავტომობილები და სხვ. | 5-25 წელი. |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებადი პოლიტიკა

კომპანია იყენებს ფასს 9 ფინანსურ ინსტრუმენტებს, ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და სხვა არაფინანსური აქტივების ყიდვა - გაყიდვის ხელშეკრულებების აღრიცხვისა და შეფასებისათვის.

(i) აღიარება და საწყისი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება სახელშეკრულებო ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე. ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ მოგება ზარალის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების განხორციელების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: სხვა სრული შემოსავლიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულებით - ვალის ინვესტიცია; სხვა სრული შემოსავლიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულებით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან მოგება ან ზარალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულება.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ცვეთადი ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც მოგება ან ზარალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულება:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი ინტერესის გადახდას წარმოადგენს.

ვალის ინვესტიცია აღირიცხება სხვა სრული შემოსავალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც მოგება ან ზარალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულება:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირ თანხაზე დაგროვილი დაუფარავი ინტერესის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებადი ღირებულებით ან სხვა სრული შემოსავალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულებით, როგორც ზემოთ ავღნიშნეთ, აღირიცხება მოგება ან ზარალიდან მიღებული სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს (შენიშვნა 11) და ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებს (შენიშვნა 12) და კლასიფიცირებულია ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომში შეფასებულია ამორტიზირებულ

ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარებდა მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარებდა მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი დაბალია.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ხელშეკრულების უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ეს უფლება ხელშეკრულების საფუძველზე გადაეცემა მეორე პირს, ყველანაირ რისკთან და მფლობელობის უფლებასთან ერთად.

(iii) ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც ამორტიზირებული ღირებულება ან სამართლიანი ღირებულები მოგება ან ზარალში (FVTPL). ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირებულია FVTPL, თუ ის აკმაყოფილებს სავაჭროდ განკუთვნილის კრიტერიუმს, ან თუ ასეთად განსაზღვრული თავდაპირველი აღიარებისას. ფინანსური ვალდებულებები სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება ან ზარალი, მათ შორის საპროცენტო ხარჯი, აღიარდება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში (გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოხდა კომპანიის საკრედიტო რეიტინგის ცვლილების გამო, ასეთ შემთხვევაში, აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში).

სხვა ფინანსური ვალდებულებები, რომელიც მოიცავს სესხებს დაკავშირებულ მხარესთან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები, წარმოდგენილი შენიშვნებში 15 და 16, შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო წმინდა მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებას ან ზარალში. ყოველი მოგება ან ზარალი ასევე აღიარებულია მოგებას ან ზარალში.

კომპანიას შესაფასებული აქვს ყველა ფინანსური ვალდებულება ამორტიზირებული ღირებულებით.

(iv) ცვლილება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებში

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო

გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების ჩამოწერის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რაც შესაძლოა შეუსაბამოა იყოს SPPI კრიტერიუმთან

თუ შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, აღრიცხული ამორტიზირებული ღირებულებით, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივი არ ჩამოიწერება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგების ან ზარალის კორექტირებას მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილ ფინანსურ აქტივს და არის ამორტიზებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია ჩამოწერს ფინანსურ ვალდებულებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგება ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების ჩამოწერას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის ჩამოწერას კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ცვეთადი ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგება ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების დაქვემდებარებაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები როდესაც ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილ თანხებს გამოკლებული მიღებული თანხებით და დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, მინიმუმ 10% ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან.

თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(v) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია ჩამოწერს ფინანსურ აქტივს როდესაც ფინანსური აქტივიდან ფულად ნაკადებზე მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს გასდის ვადა, ან ის გადასცემს მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს გარიგებიდან, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება გადაცემულია, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

კომპანია დებს გარიგებებს რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივები არ არის ჩამოწერილი.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია ჩამოწერს ფინანსურ ვალდებულებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება. კომპანია ასევე ჩამოწერს ფინანსურ ვალდებულებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების ჩამოწერისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულატი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგება ან ზარალში.

(vi) ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთჩათვლილი და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებადი პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებული ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ახდენს სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში, ხოლო წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს ფინანსური ვალდებულების კატეგორიაში აღრიცხავს.

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

კომპანია სესხებს და მოთხოვნებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება თავდაპირველად ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება სახელშეკრულებო ინსტრუმენტის ხელშეკრულების მხარე.

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ხელშეკრულების უფლებები აქტივისგან წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ეს უფლება ხელშეკრულების საფუძველზე გადაცემა მეორე პირს, ყველანაირ რისკთან და მფლობელობის უფლებასთან ერთად. გადაცემული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი სარგებელი, კომპანიის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია წვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას მას შემდეგ, რაც დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები გაიქვითება, ხოლო წარმოდგენილი წმინდა თანხები აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას ექნება სამართლებრივი უფლება გაიქვითოს თანხები და ექნება სურვილი მოახდინოს ანგარიშსწორება წმინდა საფუძველზე ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივების რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადასახდელებით, რომლის კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ოპერაციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდება ამორტიზირებადი ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს.

არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება

სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ნებისმიერი პირდაპირ დაკავშირებული საოპერაციო ხარჯების გამოკლებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ეს ფინანსური ვალდებულებები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

(თ) კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

საწესდებო კაპიტალის ზრდის შემთხვევაში, ნებისმიერი სხვაობა საწესდებო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და შეტანილი აქტივის სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტის სახით, სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რეზერვში მესაკუთრეთა არაფულადი შენატანებისთვის.

(ი) გაუფასურება

(i) არასამეწარმეო ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებადი პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ცვეთადი ღირებულებით დაანგარიშებულ ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის მიხედვით, რომელიც მიჩნეულია 12 თვედ, შემდეგი შემთხვევების გარდა:

- ვალის უზრუნველყოფა რომელსაც სააღრიცხვო თარიღში აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა ვალის უზრუნველყოფა და საბანკო ნაშთები რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივები ყოველთვის აღირიცხება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის შესაბამისი თანხით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და სავარაუდო საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისათვის, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი გაუმართლებელი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, გათვინციობიერებული საკრედიტო შეფასების გაკეთებით და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტში მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის გაყიდვის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებული;

კომპანია დაბალ საკრედიტო რისკად მიიჩნევს ვალის უზრუნველყოფას როდესაც მისი საკრედიტო რისკის შეფასება იგივეა რაც გლობალურად მიღებული განმარტებისა „საინვესტიციო დონე“.

უვადო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ზარალი რომელიც წარმოიშობა ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა უფრო ნაკლებია ვიდრე 12 თვე).

მაქსიმალური ვადა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც კომპანია საკრედიტო რისკის ქვეშაა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღრიცხვა

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღრიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით დატვირთული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა დატვირთული კრედიტით ცვეთადი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და მოგება ზარალის სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ვალის უზრუნველყოფა. ფინანსური აქტივი „დატვირთულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო ეფექტის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი დატვირთულია კრედიტით მოიცავს შემდეგს:

- გამცემის ან მიმღების მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულებები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- სავარაუდოა რომ მსესხებელი გაკოტრდება ან სხვა ფინანსურ რეორგანიზაციას მიმართავს; ან
- ფინანსური სირთულებების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის აღრიცხვა

ზარალის რეზერვი ცვეთადი ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება კომპანიის მიერ ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. კომპანია დამოუკიდებლად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და დროს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური

აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, ფასდება ყოველი ანგარიშგების მომზადების თარიღისათვის ფასდება იმის გათვალისწინებით, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულად ითვლება, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მოხდა მისი გაუფასურება, რამაც უარყოფითი გავლენა იქონია აქტივიდან მისაღებ იმ შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელთა საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შესაძლოა მოიცავდეს:

- მევალის მხრიდან ვადაგადაცემა ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურისაცა ისეთი პირობით, რომ კომპანია სხვაგვარად არ განსაზღვრავს;
- ნიშნები იმისა, რომ მსესხებელი ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებსაც დეფოლტთან აქვთ კავშირი.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს, როგორც ცალკეულ ასევე კოლექტიურ, აგრეგირებულ დონეზე. ინდივიდუალური მნიშვნელობის მქონე ყველა აქტივი მოწმდება სპეციფიკური გაუფასურების დადგენის კუთხით. ისეთი აქტივები, რომელზედაც კონკრეტული გაუფასურება ჯერ არ არის დადგენილი, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურების ზარალის დასადგენად, რომელიც მოხდა, მაგრამ ჯერ არ არის იდენტიფიცირებული. ის აქტივები, რომელთაც ინდივიდუალური მნიშვნელობა არ გააჩნიათ, ფასდება კოლექტიურად, საერთო სარისკო მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით. კოლექტიური გაუფასურების შეფასების დროს, კომპანია იყენებს წინა წლების გამოცდილებას საექსპო ვალებთან, მათი ამოღების დროსთან და დანაკარგებთან დაკავშირებულ ალბათობებს, რომლებიც კორექტირდება ხელმძღვანელობის მოსაზრების მიხედვით, კერძოდ, არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო მდგომარეობა ისეთი, რომ რეალური ზარალი შესაძლოა მეტი ან ნაკლები იყოს ისტორიული მონაცემების მიხედვით შეფასებულ რაოდენობაზე.

გაუფასურების ზარალი გაანგარიშდება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. როდესაც კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის ამოღების რეალური პერსპექტივები, ჩამოიწერება შესაბამისი თანხები. გაუფასურების აქტივის პროცენტის აღიარება გრძელდება ფასდაკლების გზით. როდესაც შემდგომი მოვლენები იწვევს გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის შემცირებას და ეს მოვლენა ობიექტურად შეიძლება უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ წარმოშობილ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის კლება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე აისახება მებრუნებული სახით.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების ტესტირების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების შემოძინების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობისთვის, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU).

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ახდენენ ცალკე ფულადი სახსრების შემოძინების გენერირებას და ისინი გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები გადანაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულების შემოწმების შემადგენელი ნაწილის სახით, რომელზედაც ნაწილდება კორპორატიული აქტივი.

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებული ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი გამოიყენება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში სხვა აქტივების (CGU-ების ჯგუფი) საბალანსო ღირებულების პროპორციულად შესამცირებლად.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო დღეს ნებისმიერი მინიშნებისათვის იმისა, რომ ზარალი შეცვრიდა ან უკვე აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალი დაბრუნდება, თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აღდგენადი ღირებულების განსასაზღვრად გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი უკუგატარებას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება განსასაზღვრ საბალანსო ღირებულებას, გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით, გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილა აღიარებული.

22 ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, შესწორებები სტანდარტებში და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან შევიდა ძალაში (ნებადართულია ადრეული მიღება). თუმცა, კომპანიას არ მიუღია აღნიშნული სტანდარტები ადრეულად.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, მათ შორის: *ბასს 17 იჯარების, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.*

სტანდარტი შედის ძალაში საადრიცხო წელიწადისთვის, დაწყებული 2019 წლის 1 იანვრიდან. უფრო ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია. არ არის მოსალოდნელი, რომ ფასს 16-ს არსებითი ზეგავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე მისი თავდაპირველი მიღების პერიოდში.

2019 წლის 30 აპრილი

შპს „ენერგოტრანსი“
2018 წლის მმართველობის ანგარიშგება
საქმიანობის მიმოხილვა

სარჩევი

1. კომპანიის შესახებ	3
2. კომპანიის სტრატეგიული მიზნები და მიმდინარე პროექტები.....	4
3. კომპანიის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები	5
4. კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები.....	6
5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა.....	8

1. კომპანიის შესახებ

შპს „ენერგოტრანსი“ (შემდეგში „კომპანია“) დაარსდა 2002 წელს (რეგისტრაციის ნომერი და თარიღი: 5/4-3329; 12/09/2002). 2009 წლიდან შპს „ენერგოტრანსი“ს 100 % წილის მფლობელს წარმოადგენს სააქციო საზოგადოება „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ („სსე“). კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა სს „საპარტნიორო ფონდი“.

შპს „ენერგოტრანსის“ საქმიანობა რეგულირდება საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობით, მარეგულირებელი ორგანოსა და საქართველოს მთავრობის მიერ ზემოაღნიშნულ კანონმდებლობის ფარგლებში გაცემული ნორმატიული აქტების საფუძველზე. მათ შორის ელექტროენერგეტიკისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ საქართველოს კანონით, საქართველოს ენერგეტიკის მინისტრის 2006 წლის 30 აგვისტოს #77 ბრძანებით ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ, საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნული კომისიის 2014 წლის 17 აპრილის #10 დადგენილებით ქსელის წესების დამტკიცების შესახებ, ელექტრული ქსელების ხაზობრივი ნაგებობების დაცვის წესისა და მათი დაცვის ზონების დადგენის შესახებ საქართველოს მთავრობის 2013 წლის 24 დეკემბრის #366 დადგენილებით, საქართველოს მთავრობის 2009 წლის 24 მარტის #მშენებლობის ნებართვის გაცემის წესისა და სანებართვო პირობების შესახებ 57 დადგენილებით. კომპანია ფლობს ხარისხის კონტროლის სერთიფიკატს, ISO 9001.

შპს „ენერგოტრანსის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ელექტროენერგიის გადამცემა, ისევე როგორც ელექტროენერგიის ექსპორტისა და ტრანზიტის განხორციელება. შპს „ენერგოტრანსი“ ფლობს: 500 კვ-იან ელექტროგადამცემ ხაზებს „ვარძია-ზეკარი“, 400 კვ-იან ელექტროგადამცემ ხაზს „მესხეთი“ და 500/400/220 კვ. ქვესადგურ ახალციხეს. ენერგოტრანსის მფლობელობაში არსებული ელექტროგადამცემი ხაზების საერთო სიგრძე საქართველოს ტერიტორიაზე 290 კმ-ია, რაც მოიცავს საქართველოს 10 მუნიციპალიტეტის ტერიტორიასა და სამხრეთის მხრიდან ერთმანეთთან აკავშირებს „გარდაბანი 500-სა“ და „დიდი ზესტაფონის“ ქვესადგურებს ახალციხის 500/400/220 კვ ქვესადგურის გავლით. გარდა ზემოთ ხსენებულისა, ახალციხის ქვესადგური, 400 კვ ელექტროგადამცემი ხაზის „მესხეთი“ მეშვეობით უკავშირდება თურქეთის ქვესადგურ „ბორჩხას“. იგი თავისი მნიშვნელობით უნიკალურია კავკასიის რეგიონში, რადგან პირველად აქ იქნა დამონტაჟებული მუდმივი დენის ჩანართი (HVDC). აღნიშნული პროექტი, რომელიც „შავი ზღვის გადამცემი ქსელის მშენებლობის პროექტის“ სახელწოდებით არის ცნობილი, დაფინანსებულ იქნა გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკის (KfW), ევროპის საინვესტიციო ბანკი (EIB) და ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკის (EBRD) -ის მიერ. პროექტის ღირებულება შეადგენდა 250 მილიონი ევროს. პროექტი უზრუნველყოფს საქართველოს ელექტროგადამცემი ხაზის დაცვას დამატებით 500 კვ-იანი კავშირის საშუალებით, აგრეთვე ქმნის ელექტროენერგიის ექსპორტის შესაძლებლობას თურქეთის მიმართულებით. „შავი ზღვის გადამცემი ქსელის მშენებლობის პროექტი“ დასრულდა 2013 წელს.

2. კომპანიის სტრატეგიული მიზნები და მიმდინარე პროექტები

შპს „ენერგოტრანსის“ მისიაა ელექტროენერგიის გადაცემის უსაფრთხო, საიმედო, ეკონომიკურად ეფექტიანი ქსელის შენარჩუნება და მართვა.

კომპანიის სტრატეგიულ ამოცანებს წარმოადგენს:

- ქვეყნის ენერგოსისტემის მუშაობის მდგრადობა;
- ქსელის საიმედოობის ამაღლება;
- ძირითადი მაგისტრალური ქსელის მნიშვნელოვნად გაძლიერება;
- ელ.მომარაგებაში გამოწვეული შეფერხებებისა და ზარალის თავიდან აცილება;
- ელექტროენერგიის იმპორტ-ექსპორტისა და ტრანზიტის განხორციელება;
- კომპანიის ეფექტიანობის ამაღლებას;
- ფინანსური მდგრადობის შენარჩუნება.

ამჟამად შპს „ენერგოტრანსი“ ახორციელებს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მიმდინარე „ჯვარი-ხორგას შემაერთებელი ქსელის“ და „ქსანი- სტეფანწმინდის ქვესადგურების დამაკავშირებელი ახალი 500 კვ-იანი ელექტროგადამცემი ხაზის“ მშენებლობის პროექტებს.

აღნიშნული პროექტები დაფინანსებულია გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკის (KfW) და ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკის (EBRD) მიერ, ხოლო პროექტების კონსულტანტია გერმანული კომპანია „FICHTNER“. ეს პროექტები მიზნად ისახავს 220კვ. ორჯაჭვა ელ-გადამცემი ხაზის მშენებლობას ქვესადგურიდან „ჯვარი“ ქვესადგურ „ხორგამდე“(დაახლოებით 60 კმ) და 500 კვ. ორჯაჭვა გადამცემი ხაზის „კავკასიონი“ შეჭრას ქვესადგურში „ჯვარი“ (დაახლოებით 8 კმ). დასრულების შემდეგ, გადამცემი ხაზები უზრუნველყოფენ ქვეყნის ჩრდილო-დასავლეთ ნაწილში მდებარე ჰესებიდან ელექტროენერგიის გატანას დასავლეთ საქართველოს, ფოთის თავისუფალი ინდუსტრიული ზონისა და თურქეთის მიმართულებით. აღნიშნული უზრუნველყოფს აღმოსავლეთ საქართველოსკენ ელექტროენერგიის მიწოდების ზრდას და ელექტროენერგიის გადაცემისა და მასშტაბური საბითუმო ვაჭრობის ხელშეწყობას საქართველოსა და მეზობელ ქვეყნებს შორის. „ქსანი-სტეფანწმინდის“ გადამცემი ხაზი მოემსახურება მცხეთა-მთიანეთის რეგიონში არსებულ და მშენებარე ჰიდროელექტროსადგურებს, რაც უზრუნველყოფს მათ მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის ინტეგრირებას საქართველოს ენერგოსისტემაში. შემდგომ ეტაპზე, იგეგმება ამ ხაზის დაკავშირება რუსეთის ფედერაციის ენერგოსისტემასთან. შესაბამისად, დაგეგმილია სტეფანწმინდის მიმდებარე ტერიტორიაზე 500/110 კვ.-იანი გადამყვანი ქვესადგურის მშენებლობა. აღნიშნული შექმნის საქართველოს, რუსეთის ფედერაციის, სომხეთისა და ირანის ენერგოსისტემების დამაკავშირებელ ენერგეტიკულ მაგისტრალს. გარდა ამისა, ხელს შეუწყობს საქართველოს ელექტროგადამცემი ქსელის სტაბილურობასა და ფართომასშტაბიანი სავაჭრო ურთიერთობების დამყარებას როგორც რეგიონში, ასევე „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის“ ქვეყნებს შორის.

3. კომპანიის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

გარემოზე ზემოქმედება

ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობისა და ექსპლუატაციის ზემოქმედება გარემოზე არსებითად განსხვავდება ერთმანეთისგან როგორც მასშტაბით და ხარისხით, ისე გავლენის ქვეშ მყოფი ბუნებრივი რეცეპტორების მოქმედების ზონით. ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობისა და ექსპლუატაციის დროს ძირითად ზემოქმედებას განიცდის:

- წყლის ობიექტები - ნაკადულები და მდინარეები
- ჰაერი
- გეოლოგია, ნიადაგი.
- ადგილობრივი მოსახლეობა, პროექტში დასაქმებული მუშა-მოსამსახურეები

აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებით შპს „ენერგოტრანსის“ მიზანია ეკოლოგიური რეცეპტორების კვლევა და შეფასება ელექტროგადამცემი ხაზის მშენებლობისა და ექსპლუატაციის პოტენციური ზემოქმედების გამოვლენის მიზნით (და შესაბამისი შემარბილებელი ღონისძიებების შემუშავება) უნდა განხორციელდეს გარემოზე ზემოქმედების ნებართვის შესახებ საქართველოს კანონის (21.06.2017; შეტანილია ცვლილებები 07/12/2017) და პროექტის დონორი საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების მიერ განსაზღვრული გაიდლაინების შესაბამისად. თითოეული კონკრეტული პროექტის მიმდინარეობის პროცესში კომპანია გარემოს დაცვასთან დაკავშირებით გადის შემდეგ ეტაპებს:

- თითოეული კონკრეტული პროექტისათვის „გარემოზე ზემოქმედების შეფასების“ (გზშ) დოკუმენტის მოსამზადებლად მოვალეობათა ნუსხის (TOR) და მასშტაბების (Scoping - შესწავლის დონისა და მასშტაბების აღწერა) განსაზღვრა. საფუძველი საქართველოს კანონი გარემოზე ზემოქმედების ნებართვის შესახებ; (21.06.2017; შეტანილია ცვლილებები 07/12/2017) და საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების მიერ განსაზღვრული გაიდლაინების შესაბამისად;
- გზშ-ს მომზადების პროცესის კონტროლი;
- საჯარო განხილვების ჩატარება/მონაწილეობა ;
- ეკოლოგიური ექსპერტიზის პირობების შესრულება;
- სამშენებლო პერიოდში: ობიექტის პერმანენტული მონიტორინგი კომპანიის სამუშაო ჯგუფის მიერ;
- წელიწადში ორჯერ (შემოდგომა-გაზაფხულზე) კვალიფიციური ექსპერტების მიერ ობიექტის მონიტორინგი ბიომრავალფეროვნების კუთხით .
- ექსპლუატაციის პერიოდში - ორჯერ (შემოდგომა-გაზაფხულზე) კვალიფიციური ექსპერტების მიერ ობიექტის მონიტორინგი ბიომრავალფეროვნების კუთხით;
- მენეჯმენტის გეგმებისა და მონიტორინგის პროგრამის მომზადება და შეთანხმება საქართველოს გარემოს დაცვისა და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან, ასევე საერთაშორისო დონორებთან;

კომპანიის მიერ ჩატარებული გზშ-ს კვლევები მისაღები და დამტკიცებული იქნა, ზემოთ ხსენებული პროექტების განსახორციელებლად.

შრომის უსაფრთხოება

დასაქმებულ თანამშრომელთა რაოდენობა შეადგენს 100 ადამიანს.

შპს „ენერგოტრანსის“ მიზანია საწარმოო ტრავმატიზმის ნულოვან ნიშნულთან შენარჩუნება. თანამშრომლების ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება კომპანიის უმაღლესი პრიორიტეტია. შპს „ენერგოტრანსის“-ს ნაწილი პერსონალი საქმიანობს მაღალი რისკის შემცველ გარემოში. შესაბამისად, კომპანიის მიზანია მათი ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების დაცვა და ამ მიმართულებით მუდმივი გაუმჯობესების ღონისძიებების გატარება. მაღალი ძაბვის ობიექტებზე მომუშავე პერსონალს, ყოველწლიურად უტარდება სწავლება: ტექნიკური მოწყობილობების ექსპლუატაციის წესებში, შრომის უსაფრთხოებისა და ხანძარსაწინააღმდეგო ღონისძიებებში, აგრეთვე, პირველადი (ექიმამდელი) დახმარების საკითხებში. პერსონალის სამუშაოზე დაშვება ხდება მათი კვალიფიკაციის და უსაფრთხოების ჯგუფის გათვალისწინებით.

4. კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

საბალანსო უწყისი

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები	237 735	292 833
მიმდინარე აქტივები	10 943	14 638
სულ აქტივები	248 678	307 471
კაპიტალი და ვალდებულებები		
სულ კაპიტალი	(402 291)	(374 495)
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	237 456	358 596
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	413 513	323 370
სულ ვალდებულებები	650 969	681 966
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	248 678	307 471

ძირითადი საშუალებები

2018 წლის 31 დეკემბერს შპს „ენერგოტრანსის“ ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ინდიკატორი, რომ კომპანიის ძირითადი საშუალებები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული) შესაძლოა გაუფასურებული იყოს იმ მიზეზით, რომ 2018 წელს კომპანიის წმინდა საოპერაციო ფულადი სახსრების შემოღინება დაგეგმილზე ნაკლები იყო, რაც ძირითადად გამოწვეული იყო ელექტროენერგიის ტრანზიტიდან დაგეგმილი ფულადი ნაკადების ჩამორჩენით ფაქტობრივ მოწოდებებთან. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება ეფუძნება მის გამოყენებით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ხანგრძლივად სარგებლობიდან გამომდინარე მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირების გზით. შესაბამისად, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღმოჩნდა უფრო მაღალი, ვიდრე მისი აღდგენადი ღირებულება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 42 705 ათასი ლარის ოდენობით აღიარდა გაუფასურების ზარალში 2018 წლის განმავლობაში, რომელიც პროპორციულად გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე.

მიმდინარე აქტივები

მიმდინარე აქტივების შემცირება გამოწვეულია კომპანიის მიერ დღგ-ს აქტივის მიმდინარე საბიუჯეტო გადასახადებში გაქვითვასთან.

სესხები

2018 წელს, ფულადი სახსრების დეფიციტის გამო, სახელშეკრულებო თანხები, რომელთა გადახდის ვალდებულება კომპანიას საქართველოს მთავრობასთან დადებული ქვესასესხო ხელშეკრულებების (KfW, EBRD) ფარგლებში ჰქონდა, დროულად არ იქნა დაფარული კომპანიის მიერ. კომპანიამ ვერ მოახერხა სესხის რესტრუქტურირების პირობების შეთანხმება საქართველოს მთავრობასთან 2018 წლის განმავლობაში, შესაბამისად, კომპანიამ საქართველოს მთავრობისგან ვერ მიიღო 2018 წელს ვადადამდგარი გადახდების გადავადებაზე ფორმალური თანხმობა.

ამჟამად მიმდინარეობს მოლაპარაკებები საქართველოს ფინანსთა სამინისტროსთან, სესხის რესტრუქტურირებასთან დაკავშირებით კომპანიის სასესხო ვალდებულებების დაფარვის გრაფიკის გახანგრძლივების შესახებ.

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები	(20 322)	(238 748)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	(7 493)	(76 393)
ზარალი დაბეგვრამდე	(27 815)	(315 141)
მოგების გადასახადის სარგებელი	-	-
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი	(27 815)	(315 141)

შემოსავალი

'000 ლარი	2018 წელი	2017 წელი
შემოსავალი ელექტროენერგიის გადაცემიდან	40 561	33 765
შემოსავალი ელექტროენერგიის ექსპორტიდან	2 250	4 234
შემოსავალი ელექტროენერგიის ტრანზიტიტიდან	72	1 918
სულ შემოსავლები	42 883	39 917

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	2018	2017
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	25 668	31 873

'000 ლარი	2018	2017
(საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული)/საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები	(900)	(2 505)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(26 281)	(32 494)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1 513)	(3 126)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	2 862	5 789
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(7)	199
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	1 342	2 862

ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადების ცვლილება 2018 წელს 2017 წელთან შედარებით გამოწვეულია 2018 წელს გრაფიკით გათვალისწინებული გადახდის გადაუხდელობით (ქვესასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში KfW და EBRD).

5. კომპანიის წინაშე არსებული რისკების მართვა

ხელმძღვანელობა იღებს სრულ პასუხისმგებლობას კომპანიის რისკის მართვის სტრუქტურის ჩამოყალიბებასა და ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკა შემუშავებულია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირების, ანალიზის, სათანადო რისკის შეზღუდვების, კონტროლის უზრუნველყოფის, რისკების მონიტორინგის და შეზღუდვების დაცვის მიზნით. რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემა განიხილება რეგულარულად, საბაზრო პირობების და კომპანიის საქმიანობის ცვლილებების ასახვის მიზნით. კომპანია, ტრეინინგისა და ხელმძღვანელობის სტანდარტების და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს ჩამოყალიბებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელი აცნობიერებს საკუთარ როლს და ვალდებულებას.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსურ ზარალთან დაკავშირებული რისკი იმ შემთხვევაში, თუ დამკვეთი, ან ფინანსური დოკუმენტის მეორე მხარე ვერ ასრულებს კონტრაქტით განსაზღვრულ ვალდებულებებს, რაც ძირითადად განპირობებულია დამკვეთებისგან და ბანკის ბალანსებიდან მიღებული კომპანიის კრედიტორული დავალიანებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს კრედიტის რისკის გამოხატულების მაქსიმუმს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომლის წინაშეც დადგება კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულების პროცესში, რაც მოგვარდება ფულადი სახსრების, ან სხვა ფინანსური აქტივების გადაცემით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მიზნად ისახავს შესაძლებლობის ფარგლებში იმ ფაქტის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა დაკისრებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად გადახდის პერიოდისთვის, როგორც ნორმალურ, ასევე დამაბულ სიტუაციებში და შესაძლებელი იქნება აღნიშნული საკითხის მოგვარება, მიუღებელი დანაკარგების, ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

შპს „ენერგოტრანსი“ მართავს ლიკვიდურობის მოთხოვნებს როგორც მოკლევადიანი, ასევე გრძელვადიანი გეგმების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა რეგულარულად ახორციელებს კომპანიის ფულადი მიმოქცევის ყოველთვიური პროგნოზების მონიტორინგს. კომპანიამ შეიმუშავა ყოველწლიური ბიუჯეტირების პროცესი, მფლობელთან ერთად. ბიუჯეტს განიხილავს საზედამხედველო საბჭო და ამტკიცებს მფლობელი. ბიუჯეტის განახლება ხდება ყოველთვიურად, ფაქტობრივი შედეგების საფუძველზე. კომპანია მიზნად ისახავს, რომ შეინარჩუნოს ფულადი სახსრების და ფულადი სახსრების ექვივალენტის დონე, რომელიც აღემატება ფინანსურ ვალდებულებებზე მოსალოდნელ ფულად გადინებას, მომდევნო 60 დღის განმავლობაში.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, სრულად იქნა შესწავლილი კომპანიის ძირითადი საქმიანობით განპირობებული ფინანსური შედეგები, ფინანსური პოზიცია და ფულადი ნაკადები, ასევე გათვალისწინებულია ქვემოთ ჩამოთვლილი შემარბილებელი ქმედებები და ვასკვნით, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდური აქტივები, შესაბამისი ვალდებულებების განსაზღვრულ დროის მონაკვეთში დასაკმაყოფილებლად.

- კომპანიის საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ არსებული სესხებიდან მთლიანი ნაშთიდან 584 194 ათასი ლარის ოდენობით, 553 554 ათასი ლარი წარმოადგენს ფინანსური ინსტიტუტების (EBRD, KfW და EIB, იხილეთ მე-13 შენიშვნა) მიმართ ფინანსთა სამინისტროს ქვესასესხო ხელშეკრულებების ფარგლებში ნაშთს, ხოლო 30 640 ათასი ლარის ოდენობით ნაშთი - ფინანსთა სამინისტროს მიმართ ვალდებულებას.
- საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსგან (საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე) მიღებულ იქნა მხარდაჭერის წერილი, სადაც საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო ადასტურებს მზადყოფნას და შესაძლებლობას, რომ საჭიროების შემთხვევაში კომპანიას გაუწიოს დამატებითი ფინანსური და სხვა სახის დახმარება, რათა კომპანიამ შესძლოს ვადადამდგარი ფინანსური ვალდებულებების დაკმაყოფილება.
- ამასთან, კომპანია აქვს 9 220 ათასი ლარის (2017 წელს: 12 948 ათასი ლარი) ოდენობით დღგ-ს მოთხოვნა, რომელიც შესაძლოა გაიქვითოს კომპანიის საგადასახადო ვალდებულებებით.

ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი წარმოადგენს რისკს, რაც დაკავშირებულია სამართლიანი ღირებულების, ან ფინანსური ინსტრუმენტის მომავალი ფულადი მიმოქცევის რეეფასთან, რაც გამოწვეული იქნება უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით. კომპანიის პოზიცია უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებასთან მიმართებაში, დაკავშირებულია ძირითადად ფინანსურ დავალიანებასთან, რაც წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში. ვალუტა, რომელშიც ხდება სასესხო ტრანზაქციები ძირითადად წარმოდგენილია ევროში.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირებას, სავალუტო რისკებთან მიმართებაში.

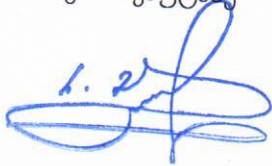
დირექტორის მოადგილე ფინანსურ საკითხებში:

ნიკოლოზ ბიბილური



დირექტორი:

რომეო მიქაუტაძე



ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი წარმოადგენს რისკს, რაც დაკავშირებულია სამართლიანი ღირებულების, ან ფინანსური ინსტრუმენტის მომავალი ფულადი მიმოქცევის რყევასთან, რაც გამოწვეული იქნება უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით. კომპანიის პოზიცია უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებასთან მიმართებაში, დაკავშირებულია ძირითადად ფინანსურ დავალიანებასთან, რაც წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში. ვალუტა, რომელშიც ხდება სასესხო ტრანზაქციები ძირითადად წარმოდგენილია ევროში.

კომპანია არ იყენებს ჰეჯირებას, სავალუტო რისკებთან მიმართებაში.

დირექტორის მოადგილე ფინანსურ საკითხებში:

ნიკოლოზ ბიბილური

დირექტორი:

რომეო მიქაუტაძე