

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

საანგარიშგებო წლისთვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
--------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგება:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	12
5. ძირითადი საშუალებები	16
6. საინვესტიციო ქონება	16
7. ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში	17
8. გაცემული სესხები.....	17
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	18
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები	18
11. საწესდებო კაპიტალი	18
12. მიღებული სესხები	19
13. სხვა ვალდებულებები	20
14. ამონაგები	20
15. პირდაპირი ხარჯები	20
16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20
17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებზე.....	21
18. პირობითი ვალდებულებები	21
19. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	22
20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	23

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ენერგია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს ენერგიის (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასსების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა აზიზი

ჩვენ გვინდა გავამახვილოთ თქვენი ყურადღება მე-12 შენიშვნაზე, რომელიც განმარტავს, რომ კომპანია ვერ აკმაყოფილებს სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

ეს მოვლენები ან პირობები და სხვა საკითხები მოცემულია მე-12 შენიშვნაში. ამ გარემოების გამო ვლინდება არსებითი განუსაზღვრელობა შეძლების თუ არა კომპანია განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული ამ გარემოებასთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს

ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნაგანმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში

ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტის შედეგებზე, ამ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის ივანე ჟუჟუნაშვილი (SARAS-A-720718).

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 სექტემბერი 2020

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ენერგია“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს ენერგიის (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასსების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა აზიზი

ჩვენ გვინდა გავამახვილოთ თქვენი ყურადღება მე-12 შენიშვნაზე, რომელიც განმარტავს, რომ კომპანია ვერ აკმაყოფილებს სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

ეს მოვლენები ან პირობები და სხვა საკითხები მოცემულია მე-12 შენიშვნაში. ამ გარემოების გამო ვლინდება არსებითი განუსაზღვრელობა შეძლების თუ არა კომპანია განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული ამ გარემოებასთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს

ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნაგანმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში

ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტის შედეგებზე, ამ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის ივანე ჟუჟუნაშვილი (SARAS-A-720718).



შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 სექტემბერი 2020

შპს ენერგია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	30,091,145	31,117,754
საინვესტიციო ქონება	6	858,761	877,497
ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში	7	55,933,358	53,319,214
		86,883,264	85,314,465
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	8	34,190	544,280
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	748,393	1,225,302
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		21,021	18,305
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	778,878	726,200
		1,582,482	2,514,087
სულ აქტივები		88,465,746	87,828,552
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	21,124,888	23,508,374
გაუნაწილებელი მოგება (დაუფარავი ზარალი)		890,691	(1,163,821)
		22,015,579	22,344,553
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	53,997,948	55,926,730
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	12,099,491	9,372,164
სხვა ვალდებულებები	13	352,728	185,105
		12,452,219	9,557,269
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		88,465,746	87,828,552

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____

დ. უგრელიძე

მთავარი ბუღალტერი _____

ე.კოჭორიძე

შპს ენერგია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	30,091,145	31,117,754
საინვესტიციო ქონება	6	858,761	877,497
ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში	7	55,933,358	53,319,214
		86,883,264	85,314,465
მოკლევადიანი აქტივები			
გაცემული სესხები	8	34,190	544,280
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	748,393	1,225,302
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		21,021	18,305
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	778,878	726,200
		1,582,482	2,514,087
სულ აქტივები		88,465,746	87,828,552
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	21,124,888	23,508,374
გაუნაწილებელი მოგება (დაუფარავი ზარალი)		890,691	(1,163,821)
		22,015,579	22,344,553
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	53,997,948	55,926,730
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	12	12,099,491	9,372,164
სხვა ვალდებულებები	13	352,728	185,105
		12,452,219	9,557,269
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		88,465,746	87,828,552

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____

მთავარი ბუღალტერი _____



დ. უგრელიძე

ე. კოჭორიძე

10-29 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე წარმოდგენილია.

შპს ენერგია

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	14	13,820,504	13,615,622
პირდაპირი ხარჯები	15	(2,453,940)	(2,171,696)
საერთო მოგება		11,366,564	11,443,926
საიჯარო შემოსავალი		105,348	78,424
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(1,015,811)	(928,844)
გაუფასურების ზარალი	9	(244,756)	-
საოპერაციო მოგება		10,211,345	10,593,506
ფინანსური ხარჯები, წმინდა	12	(5,962,069)	(5,666,369)
ერთობლივი საწარმოს მოგების წილი	7	2,614,144	482,985
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		-	(26,349)
საკუთრობის სხვაობის ზარალი, წმინდა		(4,808,908)	(2,029,977)
მოგება დაბეგვამდე		2,054,512	3,353,796
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მთლიანი სრული შემოსავალი		2,054,512	3,353,796

10-29 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ენერგია

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

	<u>შენიშვნა</u>	<u>საწესდებო კაპიტალი</u>	<u>გაუნაწილებელი მოგება (დაუფარავი ზარალი)</u>	<u>სულ</u>
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის		23,885,542	(4,517,617)	19,367,925
მფლობელზე განაწილება				
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	11	(377,168)		(377,168)
მთლიანი სრული შემოსავალი		-	3,353,796	3,353,796
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის		23,508,374	(1,163,821)	22,344,553
მფლობელზე განაწილება				
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	11	(2,383,486)	-	(2,383,486)
მთლიანი სრული შემოსავალი		-	2,045,512	2,045,512
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის		21,124,888	890,691	22,015,579

10-29 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ენერგია

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:			
მოგება დაბეგვრამდე		2,045,512	3,353,796
კორექტირებები:			
ცვთა	5	1,054,037	1,061,937
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა		5,962,069	5,666,369
ერთობლივი საწარმოში მოგების წილი	7	(2,614,144)	(482,985)
გაუფასურების ზარალი მოთხოვნებზე	9	244,756	
ძირითადი საშუალების ჩამოწერა		-	26,350
გაცემული სესხის ჩამოწერა		-	48,875
საკურსო სხვაობის ზარალი, წმინდა		4,808,908	2,029,977
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		11,510,138	11,704,319
საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე			
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში			
წინასწარ გადახდილი გადასახადის (ზრდა)		(2,716)	51,858
შემცირება			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება (ზრდა)		232,153	(350,291)
სხვა ვალდებულებების (ზრდა) შემცირება		162,394	(221,128)
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული ფულადი სახსრები		11,901,969	11,184,758
გადახდილი პროცენტი	12	(5,736,499)	(5,555,284)
მიღებული ფული		20,000	-
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული წმინდა ფულადი სახსრები		6,185,470	5,629,474
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან:			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	5	(8,692)	(99,115)
გაცემული სესხების ზრდა		-	(230,160)
გაცემული სესხის შემცირება		217,850	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან შემოსული (გასული) წმინდა ფულადი სახსრები		209,158	(329,275)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები	12	2,141,453	327,242
გადახდილი სესხები	12	(6,389,885)	(5,140,675)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	11	(2,078,486)	(377,168)
ფინანსური საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები		(6,326,918)	(5,190,601)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა		67,710	109,598
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის		726,200	643,766
ფულისა და ფულის ეკვივალენტების		(15,032)	(27,164)
გადაფასების ეფექტი			
ფულადი სახსრები წლის ბოლოსთვის		778,878	726,200

10-29 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ენერგია (შემდეგში - კომპანია) დარეგისტრირდა 2010 წლის 8 სექტემბერს თბილისში, საქართველოში, სარეგისტრაციო კოდით 401950037, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება და საქმიანობას ეწევა საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის მთავარი საქმიანობაა ჰიდროელექტროსადგურების ექსპლუატაცია:

- ლარსი, საქართველო (სიმძლავრე 19 მეგავატი); და
- შილდა, საქართველო (სიმძლავრე 5 მეგავატი).

კომპანიის იურიდიული მისამართია 4/11 ბელიაშვილის ქუჩა, თბილისი, საქართველო. კომპანიის დირექტორია დავით უგრელიძე.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მეწილეებს წარმოადგენდნენ:

	2019	2018
მეწილე ბლიაძე	70%	70%
ფერი	30%	30%
	100%	100%

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას. ის ასევე მოითხოვს კომპანიის მენეჯმენტისგან, რომ მსჯელობის საფუძველზე მოახდინოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღება და დანერგვა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია მე-20 შენიშვნაში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენება ხორციელდება უწყვეტად ყველა წლისთვის, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციურ ვალუტას. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ფინანსურ ანგარიშგებაში თანხები წარმოდგენილია დამრგვალების გარეშე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფული, რომელსაც კომპანია გამოიმუშავებს ელექტროენერგიის რეალიზაციით საკმარისი იქნება ვალდებულებების დასაფარად. საჭიროების შემთხვევაში მეწილეები განიხილავენ კომპანიაზე გაცემული სესხების გადავადებას, ასევე საჭიროების შემთხვევაში მოხდება დამატებითი სახსრების ჩადება კომპანიის სამუშაო კაპიტალში, მანამ სანამ კომპანია არ დააგენერირებს საკმარის ფულად ნაკადებ ვალდებულებების დასაფარად.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

როგორც მე -19 შენიშვნაშია განმარტებული, 2020 წელს კორონავირუსმა გავლენა არ მოახდინა კომპანიის საოპერაციო ეფექტურობაზე. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში და კომპანია აპირებს გააგრძელოს საქმიანობა საპროგნოზო მომავალში.

ახალ ფასს-ებზე გადასვლა

ა) 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გავლენა მოახდინა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და რომელმაც შეცვალა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა არის ფასს 16 იჯარა (ფასს 16). კომპანიამ ფასს 16 დანერგა 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

კომპანიამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ფასს 16 გადასვლის გამარტივებული მიდგომა შესაძლო ეფექტების ასახვით 2019 წლის 1 იანვრისთვის, თუმცა ზემოხსენებულ სტანდარტს არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ნაშთებზე გადასვლის თარიღისთვის. შესაბამისად კომპანიას არ გაუკეთებია ფასს 16-ზე გადასვლის რაიმე სახის კორექტირება.

სხვა ახალ სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები რომლებიც გამოაქვეყნა სტანდარტების საბჭომ და რომლებიც პირველად მოხვდება შემდგომ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კომპანიაზე ვერ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას, იქიდან გამომდინარე, რომ არცერთი არ არის რელევანტური კომპანიის საქმიანობასთან მიმართებაში ან მოთხოვნილი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაშია კომპანიის ახლანდელ სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია.

ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიაზე არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები

კომპანიის მენეჯმენტის შეფასებით, ცვლილებები არ მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კომპანია არ ელოდება, რომ IASB-ს მიერ გამოცემულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ კიდევ არ არის ეფექტური, მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხდება ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით, თუ რა პერიოდის განმავლობაში აპირებს ორგანიზაცია აქტივიდან სარგებლის მიღებას. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი ვარიაციები გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულებებსა და პერიოდის სრული შემოსავლის მუხლებში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. კომპანიამ დანერგა ფას 9-ის გამარტივებული მიდგომა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, რომლისთვისაც გამოიყენა სავაჭრო მოთხოვნების მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები. კოლექტიური მეთოდით სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, კომპანიამ დააჯგუფა ერთი და იგივე საკრედიტო რისკის და ხანდაზმულობის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განსაზღვრულია კომპანიის ისტორიული განაკვეთებით 3 წლის განმავლობაში. ფინანსური აქტივების გაუფასურების შესახებ დეტალები მოცემულია მე -9 შენიშვნაში

დაბეგვრა - ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებს, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არ არის. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდო შეფასებების საფუძველზე, იმის შესახებ, ექნება თუ არა ადგილი დამატებით გადასახადების და პროცენტის დარიცხვას. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია ყველა არააუდიტირებული წლისთვის. ეს მოსაზრება ეყრდნობა დაშვებებსა და შეფასებებს და შეიძლება შეიცავდეს კომპლექსურ მსჯელობებს მომავალ მოვლენებზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

საქმიანობის პროცესში კომპანია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი
- სავალუტო რისკი

სხვა ბიზნესების მსგავსად, კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად.

დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

კომპანიას არ მოუხდენია არსებითი ცვლილებები წინა პერიოდებთან შედარებით ფინანსური ინსტრუმენტების რისკების, მისი მიზნების, პოლიტიკისა და ამ რისკების მართვის პროცესების ან მათი შეფასების მეთოდებში, თუ ასხვა რამ არ არის მითითებული.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები, რომლებსაც იყენებს კომპანია და საიდანაც წარმოიქმნება ფინანსური რისკები, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
- გაცემული სესხები
- ფული და ფულის ეკვივალენტები
- მიღებული სესხები
- სხვა ვალდებულებები

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ყველა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. ფული და ფულის ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, გაცემული სესხების და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, მათი მოკლევადიანი ბუნების გამო, შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

რეალური ღირებულების იერარქია

ფული და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების 1 დონით, მიღებული სესხებისა და გაცემული სესხების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების მე-2 დონით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების მე-3 დონით.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. მენეჯმენტი ყოველთვიური რეპორტების მიმოხილვის საფუძველზე ადგენს დანერგილი პროცესების ეფექტურობასა და იმ მიზნებისა და პოლიტიკის ეფექტურობას შესაბამისობას რომელსაც დანერგილი პროცესები არეგულირებს.

მენეჯმენტის საერთო მიზანია დანერგოს პოლიტიკა, რომელიც მიმართული იქნება რისკების შემცირებისკენ, იმგვარად რომ ზედმეტი ზემოქმედება არ მოახდინოს კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე. შემდომი დეტალები ამ პოლიტიკასთან დაკავშირებით განმარტებულია ქვემოთ:

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში.

მენეჯმენტმა შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის თანახმადაც ხდება ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობის ანალიზი, სანამ მოხდება კლიენტისთვის კომპანიის სტანდარტული გადახდის და მიწოდების ვადების და პირობების შეთავაზება.

კომპანია წარმოებული ელექტროენერგიის 100%-ს ყიდის სამთავრობო ორგანოს და მინიმალური საფრთხე ემუქრება ვალდებულებების შეუსრულებლობას.

მენეჯმენტი საკრედიტო რისკის მოცულობას ადგენს დებიტორული დავალიანების ყოველთვიური ვადიანობის ანალიზით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებულია, განმარტებულია მე-9 შენიშვნაში.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ცხრილი მომზადებულია კომპანიის მენეჯმენტის შიდა ინფორმაციის საფუძველზე.

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ერთ წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	748,393	-	-	748,393
გაცემული სესხები	34,190	-	-	34,190
ფული და ფულის ეკვივალენტები	778,878	-	-	778,878
	<u>1,561,461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,561,461</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	12,099,491	32,360,888	21,637,060	66,097,439
სხვა ვალდებულებები	352,728	-	-	352,728
	<u>12,590,894</u>	<u>32,360,888</u>	<u>21,637,060</u>	<u>66,450,167</u>
ლიკვიდურობის სხვაობა	<u>(10,890,758)</u>	<u>(32,360,888)</u>	<u>(21,637,060)</u>	
აკუმულირებული				
ლიკვიდურობის სხვაობა	(10,890,758)	(43,251,646)	(64,888,706)	

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ერთ წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,225,302	-	-	1,225,302
გაცემული სესხები	544,280	-	-	544,280
ფული და ფულის ეკვივალენტები	726,200	-	-	726,200
	<u>2,495,782</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,495,782</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	9,372,164	27,141,915	28,784,815	65,298,894
სხვა ვალდებულებები	185,105	-	-	185,105
	<u>9,557,269</u>	<u>27,141,915</u>	<u>28,784,815</u>	<u>65,483,999</u>
ლიკვიდურობის სხვაობა	<u>(7,061,487)</u>	<u>(27,141,915)</u>	<u>(28,784,815)</u>	
აკუმულირებული				
ლიკვიდურობის სხვაობა	(7,061,487)	(34,203,402)	(62,988,217)	

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად.

არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი).

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას წარმოემუშავა რისკები გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	ლარი	დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	748,393	-	-	748,393
გაცემული სესხები	34,190	-	-	34,190
ფული და ფულის ეკვივალენტები	775,484	3,307	87	778,878
	1,558,067	3,307	87	1,561,461
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	2,500	65,946,581	148,358	66,236,114
სხვა ვალდებულებები	352,728	-	-	352,728
	355,228	65,946,581	148,358	66,588,842
ღია საბალანსო პოზიცია	1,202,839	(65,943,274)	(148,271)	(64,888,706)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	დოლარი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,225,302	-	-	1,225,302
გაცემული სესხები	544,280	-	-	544,280
ფული და ფულის ეკვივალენტები	726,125	38	37	726,200
	2,495,707	38	37	2,495,782
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	166,730	65,005,076	127,088	65,298,894
სხვა ვალდებულებები	185,105	-	-	185,105
	351,835	65,005,076	127,088	65,483,999
ღია საბალანსო პოზიცია	2,143,872	(65,005,038)	(127,051)	(62,988,217)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას უცხოური ვალუტის ლართან მიმართებაში 20%-ით ცვლილების შემთხვევაში. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას. წმინდა მოგებაზე და კაპიტალზე გავლენა დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2019		2018	
სავალუტო რისკის მგრძნობელობა	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი (ზარალი)/მოგება	(13,188,655)	13,188,655	(13,001,008)	13,001,008
ევროს ეფექტი (ზარალი)/მოგება	(29,654)	29,654	(25,410)	25,410
სულ ნეტო ეფექტი	(13,218,309)	13,218,309	(13,026,418)	13,026,418

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი დაკავშირებულია საპროცენტო ხარჯის წარმომქმნელ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, საპროცენტო რისკის ცვალებადობიდან გამომდინარე. კომპანია ფლობს ყველა მიღებულ და გაცემულ სესხებს ფიქსირებული პროცენტით და შესაბამისად, მინიმალურია საპროცენტო განაკვეთის რყევების რისკი.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ საწესდებო კაპიტალს და დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგება/ზარალი. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი როლი, როგორც კორპორატიული ხელმძღვანელების, რომლებიც პასუხისმგებელნი არიან კაპიტალის შენარჩუნებაზე და ზრდაზე, ასევე მფლობელებისთვის ადეკვატური შემოსავლის მიღებაზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს აქციონერებისათვის სარგებლის მოტანა; და
- გამოიმუშაოს აქციონერებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად მომსახურების შეფასებით.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით.

5. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	ჰიდროტექ- ნიკური ნაგებობები	ტექნიკური აღჭურვილობა	შენობები	სხვა	სულ
31 დეკემბერი 2017	21,922,606	13,989,437	119,801	214,211	36,246,055
შემოსვლა	-	4,780	-	148,377	153,157
ჩამოწერა	-	-	(26,350)	-	(26,350)
31 დეკემბერი 2018	21,922,606	13,994,217	93,451	362,588	36,372,862
შემოსვლა	-	-	-	8,692	8,692
31 დეკემბერი 2019	21,922,606	13,994,217	93,451	371,280	36,381,554
დაგროვილი ცვეთა					
31 დეკემბერი 2017	(1,785,006)	(2,234,993)	(4,700)	(187,209)	(4,211,908)
ცვეთა	(438,362)	(562,035)	(8,391)	(34,412)	(1,043,200)
31 დეკემბერი 2018	(2,223,368)	(2,797,028)	(13,091)	(221,621)	(5,255,108)
ცვეთა	(441,297)	(562,035)	(1,144)	(30,825)	(1,035,301)
31 დეკემბერი 2019	(2,664,665)	(3,359,063)	(14,235)	(252,446)	(6,290,409)
ნეტო საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2018	19,699,238	11,197,189	80,360	140,967	31,117,754
31 დეკემბერი 2019	19,257,941	10,635,154	79,216	118,834	30,091,145

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითად საშუალებები სრულად ჩადებულია თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხის უზრუნველსაყოფად.

6. საინვესტიციო ქონება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასტუმროთი, რომელიც მდებარეობს ყაზბეგში. 2017 წლის 1 იანვრიდან სასტუმრო გაცემულია საოპერაციო იჯარით სს დარიალი ენერჯიზე. 2019 და 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ მიიღო საიჯარო შემოსავალი 93,538 ლარი და 67,415 ლარი, შესაბამისად.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონების ისტორიული ღირებულება და დაგროვილი ცვეთა იყო 936,830 ლარი და 78,069 ლარი, შესაბამისად.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად არ განსხვავდებოდა საბალანსო ღირებულებისგან.

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

7. ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში

ფასს 11-ის მიხედვით ერთობლივმა მეწილემ ერთობლივ საწარმოში კუთვნილი წილი უნდა აღიაროს, როგორც ინვესტიცია და ეს ინვესტიცია ასახოს წილობრივი მეთოდით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ფლობდა 44.27% სს დარიალი ენერჯიში (შემდეგში - არსებითი ერთობლივი საწარმო). ერთობლივი საწარმო ფლობს ჰიდროელექტროსადგურ „დარიალს“, რომელიც ოფიციალურად 2016 წლის 1 დეკემბერს ამოქმედდა.

ასევე, კომპანია ფლობს 50%-იან წილს შპს ზვავში, რომელიც არ ფუნქციონირებს და არ გააჩნია არსებითი აქტივები და ვალდებულებები.

კომპანიას და ერთობლივ საწარმოებს აქვს იგივე საანგარიშგებო პერიოდები. საკონტრაქტო შეთანხმება კომპანიას აძლევს მხოლოდ უფლებას ერთობლივი საწარმოს წმინდა აქტივებზე.

ღირებულების გადანაწილება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვრისთვის	53,319,214	52,836,229
მოგების წილი	2,614,144	482,985
31 დეკემბრისთვის	55,933,358	53,319,214
არსებითი ერთობლივი საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:		
	2019	2018
აქტივები	253,693,000	257,521,000
ვალდებულებები	198,843,000	208,576,000
პერიოდის მოგება	5,905,000	1,091,000

8. გაცემული სესხები

	2019	2018
დავით უგრელიძე	-	305,000
შპს არეა თრეველი	12,272	163,000
შპს მუხერი	4,608	61,120
სხვა	17,310	15,160
	34,190	544,280

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხები სრულად გაცემული იყო ლარში. სესხების დაფარვის ვადა არის 2020 წლის 31 დეკემბერი. ყველა გაცემული სესხი არის ფიქსირებულ პროცენტში და შეადგენს 15.8%.

კომპანია არ ფლობს რაიმე სახის უზრუნველყოფას

გაცემული სესხები არ იყო ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური აქტივების დაყოფა ვალუტების მიხედვით წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ფინანსური აქტივები	2019	2018
სავაჭრო მოთხოვნა	696,056	1,029,014
მოთხოვნები იჯარით გაცემული ქონებიდან	270,745	183,800
სხვა მოთხოვნები	26,348	12,488
გაუფასურების რეზერვი	(244,756)	-
	748,393	1,225,302

როგორც მე-14 შენიშვნაშია განმარტებული, ელექტროენერგიის რეალიზაცია ხდება მხოლოდ სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებულ კომპანიაზე - სს ესკო-ზე (ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი). 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები არის ესკოსთან დაკავშირებული მოთხოვნები.

კომპანია არ ფლობს რაიმე სახის უზრუნველყოფას.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების განაწილება ვალუტების მიხედვით განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს:

ზარალის განაკვეთი	ვადაგადაცილება დღეებში						სულ
	მიმდინარე	1-30	31-90	91-180	181-360	>360	
	1%	3%	10%	50%	70%	100%	
საბალანსო ღირებულება	709,289	11,515	19,221	21,935	22,542	208,647	993,149
გაუფასურების რეზერვი	7,095	345	1,922	10,968	15,779	208,647	244,756

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განსაზღვრულია კომპანიის ისტორიული განაკვეთებით 4 წლის განმავლობაში. კომპანიამ გამოიყენა გამონაკლისი ფასს 9 ის 85.5.50 და 85.5.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროგნოზო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ კომპანიის მომხმარებლებზე.

ცვლილებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

1 იანვარი	-
ზრდა	244,756
31 დეკემბერი	244,756

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ბანკში, მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს.

ფული და ფულის ეკვივალენტების დაყოფა ვალუტების მიხედვით განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

11. საწესდებო კაპიტალი

2019 წლის განმავლობაში აქციონერთა გადაწყვეტილებების თანახმად (სულ 6 შეხვედრა) კაპიტალის შემცირება განისაზღვრა 1,210,198 აშშ დოლარით (მეფლუდ ბლიაძე - 847,138 აშშ დოლარი და შპს ფერი - 363,059 აშშ) გამომდინარე იქიდან რომ 2019 წელს ფული გაიტანა მხოლოდ მეფლუდ ბლიაძემ, საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 2,383,486 ლარით.

2018 წლის 1 მაისს ხელმოწერილი პარტნიორთა გადაწყვეტილების თანახმად, გამოცხადდა კაპიტალის შემცირება 217,974.9 აშშ დოლარით (მეფლუდ ბლიაძე - 152,582.42 აშშ დოლარი და შპს ფერი - 65,392.47 აშშ დოლარი). გამომდინარე იქიდან რომ 2018 წელს ფული გაიტანა მხოლოდ მეფლუდ ბლიაძემ, საწესდებო კაპიტალი შემცირდა 377,168 ლარით.

12. მიღებული სესხები

	2019	2018
გრძელვადიანი		
სს თიბისი ბანკი	53,997,948	55,926,730
მოკლევადიანი		
სს თიბისი ბანკი	6,677,560	6,183,418
შპს ფერი	4,746,438	2,709,850
დავით უგრელიძე	524,643	185,078
ჰიდროენერჯი	2,492	166,730
მეველუდ ბლიაძე	148,358	127,088
	12,099,491	9,372,164
სულ მიღებული სესხები	66,097,439	65,298,894

მიღებული სესხების საბალანსო ღირებულება შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას. გაცემული სესხების განაწილება ვალუტების მიხედვით განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

სს თიბისი ბანკთან არსებული ხელშეკრულების თანახმად, კომპანია სესხის დასრულების თარიღამდე უნდა აკმაყოფილებდეს შემდეგ ფინანსურ კოვენანტებს:

- შეინარჩუნოს სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არანაკლებ 1.08-ზე;
- შეინარჩუნოს ყაზბეგ ჰესთან კონსოლიდირებული სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არანაკლებ 1.3-ზე;
- შეინარჩუნოს Debt to EBITDA კოეფიციენტი არაუმეტეს 5.71-სა - 2017 წელს, 5.28 - 2018 წელს, 4.81- 2019 წელს, 4.30 - 2020 წელს და 3.74 - 2021 წელს;
- შეინარჩუნოს ყაზბეგ ჰესთან კონსოლიდირებული Debt to EBITDA კოეფიციენტი არაუმეტეს 4.80-სა - 2017 წელს, 4.00 - 2018 წელს, 3.50 - 2019 წელს, 3.00 - 2020 წელს და 2.50 2021 წელს.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიამ ვერ დააკმაყოფილა სასესხო ხელშეკრულებით დადგენილი ფინანსური ვალდებულებები. ფინანსური ვალდებულებების ვერ დაკმაყოფილების შემთხვევაში კრედიტორს აქვს უფლება მაგრამ არა ვალდებულება მოითხოვოს თანხის დაუყოვნებლივ დაფარვა. კრედიტორისგან მიღებული დასტურის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მოლოდინი აქვს, რომ კრედიტორი არ მოითხოვს სესხის დაუყოვნებლივ დაფარვას.

სს თიბისი ბანკის სესხის უზრუნველსაყოფად, მსესხებლის მიერ იპოთეკით დაიტვირთა ყველა ძირითადი საშუალება და საინვესტიციო ქონება, ასევე მფლობელთა 100%-იანი წილი.

ფინანსური ვალდებულებების რეკონსილაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვრისთვის	65,298,894	68,013,863
ფულადი მუხლები		
სესხის აღება	2,141,453	327,242
ძირის გადახდა	(6,389,885)	(5,140,675)
პროცენტის გადახდა	(5,736,499)	(5,555,284)
არაფულადი მუხლები		
საკუროსო სხვაობების გადაფასების ეფექტი	4,788,648	1,983,258
საპროცენტო ხარჯი	5,994,828	5,670,490
31 დეკემბრისთვის	66,097,439	65,298,894

ფინანსური ხარჯები, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული სესხებიდან	32,759	4,121
საპროცენტო ხარჯები მიღებული სესხებიდან	(5,994,828)	(5,670,490)
	(5,994,828)	(5,670,490)

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარში)

13. სხვა ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები	2019	2018
ვალდებულებები სარეაბილიტაციო სამუშაოებზე	194,900	-
საიჯარო ვალდებულება	28,700	38,832
სახელფასო ვალდებულება	45,612	36,561
ვალდებულება ძირითადი საშუალების შეძენიდან	-	54,042
სხვა ვალდებულებები	83,516	55,670
	352,728	185,105

სხვა ვალდებულებების განაწილება ვალუტების მიხედვით განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

14. ამონაგები

ამონაგები მოიცავს შილდა ჰესისა და ლარსი ჰესის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავალს. თითოეული ჰესის მიერ გენერირებული ამონაგები წარდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
ლარსი ჰესი	11,230,683	10,857,676
შილდა ჰესი	2,589,821	2,757,946
საქონლის ან მომსახურების გადაცემის დრო: დროის გარკვეულ მომენტში	13,820,504	13,615,622

კომპანია წარმოებული ელექტროენერგიის 100%-ს ყიდის სს ესკოს (ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორი). ელექტროენერგიის ფასი რეგულირდება საქართველოს მთავრობის მიერ.

15. პირდაპირი ხარჯები

	2019	2018
ცვეთა	(1,009,054)	(1,015,468)
ხელფასები	(532,403)	(546,984)
ქონების გადასახადი	(368,102)	(367,136)
ქონების დაზღვევა	(114,811)	(87,348)
სხვა	(429,570)	(154,760)
	(2,453,940)	(2,171,696)

16. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
ხელფასები	(690,179)	(566,525)
დაზღვევა	(144,319)	(150,139)
ჩამოწერილი გაცემული სესხები	-	(48,875)
ცვეთა	(44,983)	(46,469)
პროფესიული მომსახურება	(30,641)	(36,754)
რემონტი და შეკეთება	(21,218)	(27,665)
სხვა ხარჯები	(84,471)	(52,417)
	(1,015,811)	(928,844)

უმაღლესი ხელმძღვანელობის კომპენსაციები განმარტებულია მე-17 შენიშვნაში.

შპს ენერგია

ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

(ლარიში)

17. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებზე

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ოპერაციები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	მფლობელები	უმაღლესი ხელმძღვა- ნელობა	ერთობლივი საწარმო	სხვა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,800	-	248,875	-
სხვა ვალდებულებები	-	-	(7,126)	(28,700)
მიღებული სესხები	(4,894,796)	(524,643)	-	-

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საიჯარო შემოსავალი	32,034	-	60,233	-
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	(194,610)	(33,730)	-	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(6,447)	(493,900)	-	(3,559)
საკურსო სხვაობის ხარჯი, წმინდა	(357,877)	(9,332)	-	-

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები და ოპერაციები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	მფლობელები	უმაღლესი ხელმძღვა- ნელობა	ერთობლივი საწარმო	სხვა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	46,050	-	177,800	-
გაცემული სესხები	-	305,000	-	224,120
მიღებული სესხები	(2,836,938)	(185,078)	-	(166,730)
სხვა ვალდებულებები	(222,026)	-	-	(24,500)

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საიჯარო შემოსავალი	-	-	67,415	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	(493,900)	-	(3,559)
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	(118,953)	(15,317)	-	-
საკურსო სხვაობის ხარჯი, წმინდა	(39,671)	(1,776)	-	-

18. პირობითი ვალდებულებები

დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით სასაგადასახო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

18. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილება

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებების მიხედვით, კომპანია გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებასა და ხარჯს აღიარებს განაწილებულ დივიდენდზე, იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რომელ პერიოდს ეკუთვნის დივიდენდი, ან როდის მოხდა დივიდენდების საბოლოო განაწილება.

პოტენციურად მაქსიმალური გადასახდელი მოგების გადასახადი, რომელიც შეიძლება კომპანიას წარმოექმნას გაუნაწილებელი მოგების მთლიანად დივიდენდის სახით განაწილების შემთხვევაში, არ არის აღიარებული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. მომავალში, დივიდენდების გაცემის შემთხვევაში გადასახდელი მოგების გადასახადის მაქსიმალურმა ოდენობამ შეიძლება შეადგინოს 165,453 ლარი.

19. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. აღნიშნულის გათვალისწინებით, კორონა ვირუსით გამოწვეული ეფექტი წარმოადგენს არამაკორექტირებელ მოვლენას, შესაბამისად პროგნოზები და დაშვებები, რომლებიც გამოყენებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რელევანტურია და არ საჭიროებს ცვლილებას აღნიშნული მოვლენის (კორონავირუსი) გამო.

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონა ვირუსის დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა. ზოგადად ვირუსმა შესაძლოა ბევრ ინდუსტრიაზე მოახდინოს უარყოფითი ზეგავლენა შემდგომი მიზეზების გამო:

- საქონელსა და მომსახურებაზე მომხმარებლის მოთხოვნის შემცირება, დაკარგული შემოსავალი, მომხმარებელთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვის გამო
- კაპიტალური ინვესტიციების ნაკლებობა, მშენებლობების შემცირება, მომხმარებელთა მოთხოვნილებების შემცირების გამო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე;
- ფინანსურ აქტივებზე საბაზრო ფასების შემცირება, კაპიტალისა და სავალო ინსტრუმენტების ჩათვლით;
- გლობალური მიწოდების ქსელის მოშლა, ადამიანებისა და საქონლის გადაადგილებაზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

საქართველოს მთავრობა იძულებული გახდა გარკვეული შეზღუდვები დაეწესებინა. ამ შეზღუდვებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ქონია კომპანიის საქმიანობაზე.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა წელზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

ერთობლივი საქმიანობა

ხელშეკრულებით დადგენილი ერთობლივი კონტროლის უფლება არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც რელევანტურ საქმიანობებთან დაკავშირებით გადაწყვეტილებების მიღება საჭიროებს ერთობლივად მაკონტროლებელ მხარეთა ერთსულოვან თანხმობას. ერთობლივი საქმიანობის დროს გამოიყენება კონტროლის შეფასების იგივე პრინციპები, რაც გამოიყენება შვილობილის საწარმოს შეფასების დროს.

კომპანია თავის წილს ერთობლივ საქმიანობაში აკლასიფიცირებს როგორც:

- ერთობლივი საწარმო: სადაც კომპანიას გააჩნია ერთობლივი კონტროლი საქმიანობაზე, აქვს უფლებები ამ საქმიანობის წმინდა აქტივებზე.
- ერთობლივი ოპერაცია: სადაც კომპანია რომელიც ერთობლივ კონტროლს ახორციელებს საქმიანობაზე, გააჩნია ამ საქმიანობასთან დაკავშირებულ აქტივებზე უფლებები და პასუხისმგებლობა ამ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე.

ერთობლივი საქმიანობის კლასიფიცირებისთვის კომპანია განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს:

- ერთობლივი საქმიანობის სტრუქტურა;
- განცალკევებული სუბიექტის ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა;
- სახელშეკრულებო შეთანხმების პირობები;
- თუ აუცილებელია, სხვა ფაქტორები და გარემოებები.

კომპანია ერთობლივ საქმიანობაში წილს აღრიცხავს წილობრივი მეთოდით. წილობრივი მეთოდის თანახმად, ერთობლივ საწარმოში განხორციელებული ინვესტიცია თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით და შემდგომში მისი საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აისახოს შემენის თარიღის შემდგომ პერიოდში ინვესტორის წილი ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში ან ზარალში (გარდა იმ ზარალებისა, რომელიც აღემატება ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას).

თუ არის საფუძვლიანი რწმუნება რომ ინვესტიცია ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოში არის გაუფასურებული, მაშინ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება გაუფასურებაზე იტესტება ისევე როგორც ეს ხდება არაფინანსური აქტივების შემთხვევაში.

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს.

ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	დოლარი	ევრო
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8677	3.2095
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აკლასიფიცირებს ერთ-ერთი კატეგორიის მიხედვით, რომლებიც ქვემოთ არის განხილული, დამოკიდებული აქტივის ფლობის მიზანზე. კომპანია არ ფლობს ფინანსურ აქტივს რეალური ღირებულებით მოგება ან ზარალის ასახვით ან რეალური ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლის ასახვით. კომპანია ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას განსაზღვრავს საწყისი აღიარების დროს.

ამორტიზებული ღირებულება

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აქტივს ფლობს იმ ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად. ფინანსური აქტივები თავდაპირველად აღიარდება რეალურ ღირებულებას დამატებული გარიგების დანახარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია აქტივების შეძენასთან და შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, რომელსაც აკლდება გაუფასურების რეზერვი.

გაუფასურების ზარალები მიმდინარე და გრძელვადიანი მოთხოვნებისთვის აღიარდება გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, ფასს 9-ის ფარგლებში ვადაგადაცილებების მატრიცის გამოყენებით იმის დასადგენად, თუ რა არის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები. პროცესში კომპანია ახდენს მოთხოვნის გადაუხდელი ნაწილის ალბათობის შეფასებას. იმისთვის, რომ კომპანიამ განსაზღვროს მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები, მიღებულ ალბათობას ამრავლებს საკრედიტო ზარალებზე წარმოშობილი დეფოლტის შემთხვევაში.

გაუფასურების რეზერვები დაკავშირებულ მხარეებთან არსებულ მოთხოვნებზე და გაცემულ სესხებზე აღიარდება მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების მოდელის შესაბამისად. მეთოდოლოგია, რომელსაც კომპანია იყენებს გაუფასურების რეზერვის განსაზღვრისთვის, დაფუძნებულია ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. იმ ფინანსურ აქტივებზე, რომელთა საწყისი აღიარების შემდეგ არ გაზრდილა საკრედიტო რისკი, კომპანია ანგარიშობს 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს და საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ბრუტო მეთოდით. იმ ფინანსურ აქტივებზე, რომელთა საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა საკრედიტო რისკი, კომპანია ანგარიშობს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს და საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ბრუტო მეთოდით. იმ აქტივებზე, რომელსაც კომპანია განსაზღვრავს, რომ უკვე გაუფასურებულია, ანგარიშობს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალებს და საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ნეტო მეთოდით.

კომპანიის ფინანსური აქტივები, რომლებიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე 3 თვემდე დაფარვის ვადით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც: (ა) ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის; ან (ბ) იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან შედის ისეთ გარიგებაში, როდესაც: (i) აქტივის გასვლასთან ერთად ხდება ყველა არსებითი რისკისა და სარგებლის კომპანიიდან გასვლა; ან (ii) კომპანია არ გადასცემს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკსა და სარგებელს, მაგრამ ასევე არ ინარჩუნებს კონტროლს ამ აქტივზე. კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს უფლება, გაყიდოს აქტივი მესამე მხარეზე, გაყიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი შეზღუდვების გათვალისწინების გარეშე.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც ორი კატეგორია, იმის მიხედვით რა მიზნით ფლობს კომპანია ამა თუ იმ ვალდებულებას: რეალური ღირებულება მოგება ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსური ვალდებულებები. კომპანია არ ფლობს ფინანსური ვალდებულებებს რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მიღებული სესხები და სხვა ვალდებულებები. ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

ურთიერთგადახურვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთში გადაიხურება და ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდება ნეტო თანხა, მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს შესაბამისი იურიდიული უფლება და სურვილი აღნიშნული არსებითი თანხების ურთიერთგადახურვისთვის.

რეალური ღირებულებით შეფასება

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულებით შეფასება და განმარტება. ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებით შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. ხარჯები, რომლებიც გამოიყენება რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, კლასიფიცირდება სხვადასხვა დონეზე, იმის მიხედვით თუ რამდენად შესაძლებელია ხარჯები არის გამოყენებული შეფასების მეთოდის განსაზღვრისთვის (რეალური ღირებულების იერარქია):

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული)
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირ ან არაპირდაპირი ემპირიული მონაცემების მიხედვით, როგორიცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს
- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის დონეზე და რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში მის მნიშვნელობაზე. დონეებს შორის გადატანა აისახება იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ასეთ მოვლენას.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასს და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად, ასევე დემონტაჟისა და მოხსნის ხარჯების მიმდინარე ღირებულებას, რომლებიც მომავალში გაიწევა.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია ღირებულების

20. მნიშვნელოვანი სადარიცხო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი გაწევის პერიოდში.

კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

ჯგუფი**სასარგებლო მომსახურების
ვადები (წლები)**

შენობები	50
ჰიდროტექნიკური ნაგებობები	50
ტექნიკური აღჭურვილობა	25
ავეჯი და ოფისის აღჭურვილობა	5
ავტომობილები	5

სასარგებლო მომსახურების ვადა და სალიკვიდაციო ღირებულება მიმოიხილება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გადაიხდება ყოველ საანგარიშო პერიოდში, რათა შეფასება მოხდეს არის თუ არა საბალანსო ღირებულება მეტი შესაბამისი აქტივის აღდგენით ღირებულებაზე.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელსაც კომპანია ფლობს საიჯარო შემოსავლების მიღების ან კაპიტალის ღირებულების გრძელვადიანი ზრდის ან ორივე მიზნით. საინვესტიციო ქონების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. კომპანია შემდგომი აღრიცხვისთვისთვის თვითღირებულების მოდელს იყენებს.

ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის (50 წელი) განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე.

ფასს 16 იჯარა

კომპანიას არ განუხორციელებია კორექტირებები ფასს 16 იჯარის დანერგვასთან დაკავშირებით.

კომპანიამ ფასს 16-ის დანერგვისთვის გამოიყენა მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომა, რომელიც არ მოითხოვს შესადარისი ინფორმაციის გადაანგარიშებას.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად არის შესაძლებელი. თუ ეს შეუძლებელია, გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული სასესხო განაკვეთი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის კომპანიამ აქტივის გამოყენების უფლება უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულების ღირებულებით, რომელიც უნდა შემცირდეს ნებისმიერი მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდებით და უნდა გაიზარდოს:

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- საიჯარო გადახდებით, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივის გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე; აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ კომპანიამ ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

დაბეგვრა

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს პერიოდის მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების ჯამს. მიმდინარე გადასახადელი გადასახადი დაფუძნებულია დასაბეგრ მოგებაზე. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგებისგან, რადგან არ მოიცავს იმ შემოსავლებს და ხარჯების, რომლებიც არ იბეგრება ან არ გამოიქვითება მიმდინარე პერიოდში. კომპანიის მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება გადასახადის იმ განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივებს და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა, აღიარდება როდესაც მოხდება ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვლენები. ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვლენები წარმოადგენენ მოვლენებს, რომლებიც წარმოშობენ გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. გადასახადები გაანგარიშებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აღიარებულია როგორც აქტივები.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიამ გადასახადები უნდა გადაიხადოს ერთიანი სახაზინო კოდით. შედეგად კომპანია წარადგენს საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებს ნეტო საფუძველზე, როგორც საგადასახადო აქტივი ან ვალდებულება.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების დროულობა

კომპანია შემოსავლებს იღებს წარმოებული ელექტრო ენერგიის რეალიზაციიდან. ელექტროენერგია რეალიზდება მხოლოდ ერთ მომხმარებელთან, რომელთანაც გაფორმებული ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც კომპანიის ერთადერთი შესასრულებელი ვალდებულებაა ელექტროენერგიის მიწოდება. ელექტროენერგიის მიწოდების შესასრულებელი ვალდებულება კმაყოფილდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადადის მომხმარებელზე, ზოგადად მიწოდების დროს.

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მოცემული ოპერაციიდან ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში და შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ შეფასება, მიუხედავად იმისა როდის მოხდება ანაზღაურება. შემოსავლის შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულების მიხედვით, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირობებისა და ვადების საფუძველზე, გადასახადების გამოკლებით.

გარიგების ფასის განსაზღვრა

კომპანია შემოსავლებს იღებს ფიქსირებული ფასით განსაზღვრული ხელშეკრულებებიდან, რომელიც დამოკიდებულია შესრულებულ ვალდებულებებზე კონკრეტულ თარიღში.

კომპანიას არ აქვს ხელშეკრულებაში ჩადებული ისეთი პირობა, როდესაც ელექტროენერგიის მიწოდება და მომხმარებლის მიერ ვალდებულების დაფარვა ცდებოდეს ერთ წელს. შესაბამისად, კომპანია არ აკორექტირებს შემოსავლის თანხას ფულის დროითი ღირებულების გამო.

კომპანიას ხელშეკრულების შესაბამისად არ აქვს არაფულადი ანაზღაურების შემთხვევები.

გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებებზე

კომპანია ანაწილებს გარიგების ფასს თითოეული შესასრულებელი ვალდებულების მიხედვით, ფიქსირებული ფასების საფუძველზე, რომელიც მოიცავს მომსახურებასთან დაკავშირებულ საზღაურს.

ხელშეკრულების გაფორმების და ხელშეკრულების პირობების შესრულების დანახარჯები

დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული ხელშეკრულებასთან მოიცავს ჰიდრო ელექტრო სადგურის თანამშრომლების ფიქსირებულ ხელფასებს. აღნიშნული დანახარჯები არ არის აღიარებული როგორც აქტივი და აღიარებულია როგორც ხარჯი, რომელიც წარმოადგენს ისეთ ხელშეკრულების გაფორმებასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელსაც საწარმო მაინც გასწევდა, იმის მიუხედავად, გაფორმდებოდა თუ არა ხელშეკრულება.

ხელშეკრულების გაფორმებასთან დაკავშირებული დანახარჯები არ აღიარდება ცალკე აქტივად, რადგან ასეთი დანახარჯები არის ბასს 16 ძირითადი საშუალებები-ს მოქმედების სფეროში.

ხელფასები და თანამშრომლის სხვა სარგებელი

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. გაწეულ მომსახურებასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია პროპორციულად შემოსავალთან ერთად.

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ თანახმად, დაკავშირებულ მხარეებს შეიძლება წარმოადგენდეს:

- ა) მხარე პირდაპირ ან ერთი ან რამდენიმე შუალედური რგოლის საშუალებით არაპირდაპირ აკონტროლებს კომპანიას, კონტროლდება კომპანიის მიერ ან იმყოფება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ კომპანიებს) კომპანიაში ისეთი ოდენობის წილის მფლობელია რომ შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოპოვება მასზე.
- ბ) მხარე არის კომპანიის ან მისი მფლობელის უმაღლესი მმართველი პირი;
- გ) მხარე არის (ა) ან (ბ) პუნქტით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (გ) პუნქტში გათვალისწინებულ რომელიმე პირს ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი გავლენის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პირები.

როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გათვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი არსი.

ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხი არის ვალდებულება, რომლის დაფარვის ვადა ან ოდენობა განუსაზღვრელია. ვალდებულება არის წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად წარმოშობილი მიმდინარე მოვალეობა, რომლის დასაფარავად საჭიროა ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების საწარმოოდან გასვლა.

ვალდებულების წამოქმნილი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რომლის მიხედვითაც ორგანიზაციამ უპირობოდ უნდა დაფაროს ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან: ა) ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის, ზეპირი); ბ) კანონმდებლობა; ან გ) სხვა კანონიერი ქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება ორგანიზაციის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, ორგანიზაცია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, ორგანიზაცია აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

შპს ენერგია

მმართველობის ანგარიშგება

(საქმიანობის მიმოხილვა)

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი:

1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია.....	3
2. კომპანიის განვითარების გეგმები	3
3. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ.	3
4. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	3
5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები.....	4
6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	4
7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	5

1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია

შპს ენერგია (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას რომელიც დაარსებულია და მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის იურიდიული მისამართია ბელიაშვილის ნაკვეთი 4/11, თბილისი საქართველო.

შპს ენერგია-ს ძირითადი საქმიანობა არის ელექტრო-ენერგიის გენერაცია და გაყიდვა. კომპანიის ძირითად საოპერაციო აქტივი არის ორი ჰიდრო-ელექტრო სადგური:

ლარსი ჰესი (19 მეგავატიანი) რომელიც მდებარეობს დარიალში, ყაზბეგის რაიონი. ლარსი ჰესის მშენებლობა დასრულდა 2014 წლის იანვარში და დასრულების თანავე დაიწყო ელექტრო-ენერგიის გენერაცია და გაყიდვა.

შილდა ჰესი (5 მეგავატიანი) რომელიც მდებარეობს სოფ. შილდაში, ყვარლის რაიონი. შილდა ჰესის მშენებლობა დასრულდა 2013 წლის სექტემბერში, სექტემბრის თვიდანვე დაიწყო ელექტრო-ენერგიის გენერაცია და გაყიდვა.

კომპანია ასევე ფლობს 44,27% აქციებს სს „დარიალი ენერჯის“.

კომპანიის ძირითადი მესაკუთრე-ბენეფიციარები 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის არიან:

ფ/პ მევლუდ ბლიაძე	70%
შპს ფერი	30%

2. კომპანიის განვითარების გეგმები

შპს ენერგია ფოკუსირებულია ელექტრო ენერგიის გენერაციაზე და გაყიდვაზე და არ გეგმავს ახლო მომავალში ეკონომიკის სხვა სექტორებში აქტიურობას. კომპანიის მენეჯმენტი მოტივირებულია არსებული ჰესებიდან მაქსიმალურად ეფექტურად მიიღოს გამომუშავებული ელ. ენერგია, რაც გულისხმობს, მუდმივ მონიტორინგს, კადრების გადამზადებას და ა.შ

ელექტრო-ენერგიის მზარდი მოხმარების პირობებში კომპანიის მიზანია, განვითარებული ინფრასტრუქტურით და მაღალკვალიფიციური თანამშრომლებით უპასუხოს თანამდეროვე გამოწვევებს და იტვირთოს მისია, რომლის ამოსავალი წერტილია გამოიმუშაოს უფრო მეტი ელექტრო-ენერგია და ამით შეიტანოს თავისი წვლილი ჩვენი ქვეყნის ენერგო დამოუკიდებლობაში.

3. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ.

კომპანია ფლობს ორ ჰესს, დეტალები აღწერილია პირველ პუნქტში

4. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

კომპანიას არ ჩატარებია მსგავსი კვლევა.

5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის მენეჯმენტის მიზანია რომ ჰქონდეს სტაბილური საოპერაციო შემოსავლები, ქვემოთ მოცემულია ის ძირითადი კოეფიციენტები რომლითაც ხდება კომპანიის შეფასება:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018	ცვლილება
საერთო მოგება	11,366,564	11,443,926	(77,362)
საოპერაციო მოგება	10,211,345	10,593,506	(382,161)
წმინდა მოგება	2,054,512	3,353,796	(1,299,284)

როგორც ცხრილიდან ჩანს 2019 წელს მომგებიანობის მაჩვენებლები შემცირებული, ამის მიზეზი არის ის, რომ კომპანიამ წლის განმავლობაში აიღო ახალი სესხები დოლარში, რის გამოც კომპანიას გაეზარდა ფინანსური ხარჯები, ხოლო ლარის კურსის მნიშვნელოვანი რყევების გამო, საკურსო სხვაობების ეფექტი უარყოფითად აისახა კომპანიის საქმიანობის შედეგებზე. თუმცა იქიდან გამომდინარე, რომ კომპანიამ შეინარჩუნა სტაბილური შემოსავლის დონე ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან და ასევე ერთობლივად კონტროლირებადმა საწარმომ (სს დარიალი ენერჯი) მიმდინარე წელს მოახდინა შემოსავლების მნიშვნელოვნად გენერირება, კომპანია მიმდინარე წელსაც გავიდა წმინდა მოგებაზე, რომელმაც შეადგინა 2,054,512 ლარი.

კომპანიის მენეჯმენტი დიდ ყურადღება უთმობს სწრაფი ლიკვიდურობის კოეფიციენტს, რადგან კომპანიის საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე, კომპანიაში მოზიდული სახსრების დაბანდება ხდება გრძელვადიან აქტივებში რომელსაც დადებითი შედეგი შემდგომ წლებში მოაქვს. მსგავსი მაგალითი იყო 2016 წელს როდესაც კომპანიამ შეიძინა დამატებითი აქციები სს დარიალი ენერჯი-ში, რის სანაცვლოდაც კომპანიამ აიღო გრძელვადიანი სესხი და ეს იყო მიზეზი რომ კომპანიის ლიკვიდურობის კოეფიციენტი არის უარყოფითი.

	2019	2018
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი (ფინანსური აქტივები/ფინანსურ ვალდებულებებთან)	(10,890,758)	(7,061,487)

სესხის აღების მომენტიდან მენეჯმენტი აქტიურად ცდილობს რომ კომპანიას არ გაუჩნდეს ფულის დეფიციტი, კომპანიამ ზემოთ მოცემულ სესხზე გააკეთა მის შემოსავლებზე მორგებული გადახდის გრაფიკი, რაც გულისხმობს შემდეგს რომ გადახდები მეტია როდესაც კომპანია გამოიმუშავებს მეტ ელექტროენერგიას. ასევე საჭიროების შემთხვევაში მენეჯმენტი მზად არის რომ გააკეთოს დამატებითი ფულადი სახსრების დაბანდება კომპანიაში, 2019 წლის ჩათვლით ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები საკმარისი იყო კომპანიის ვალდებულებების დასაფარად.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

კომპანიას არ აქვს აქციები და შესაბამისად არ არის რელევანტური

7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის საქმიანობას ახლავს ფინანსური და არაფინანსური რისკები:

არაფინანსური რისკებიდან მნიშვნელოვანია ბენებრივი სტიქიური მოვლენები, რომლის გამოც შესაძლოა მოხდეს ჰესის პარალიზება და დაგეგმილი შემოსავლების ვერ მიღება, თუმცა ხელმძღვანელობამ დააზღვია საქმიანობასთან დაკავშირებული ბიზნეს რისკები და ქონება, რაც უზრუნველყოფს რომ კომპანიამ მიიღოს დაგეგმილი შემოსავლები და მინიმუმამდე დაიყვანოს სტიქიური უბედურებისგან მიღებული ზარალები.

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ სს „ელექტრო სისტემების კომერციულ ოპერატორ“-თან გაფორმებული ხელშეკრულების თანახმად კომპანიის შემოსავლები ელექტრო-ენერგიის გაყიდვიდან გარანტირებულია და ფასიც ფიქსირებულია.

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19), რის გამოც 2020 წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დააწესა გარკვეული შეზღუდვები, თუმცა ამ შეზღუდვებს კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე გავლენა არ მოუხდენია და სტაბილურად განაგრძო 2020 წელს შემოსავლების გენერირება, მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიის თანამშრომლები დისტანციურ რეჟიმზე მუშაობდნენ. კომპანიას არ უსარგებლია სესხების 3 თვიანი საშელავათო პერიოდით და გრაფიკის მიხედვით იხდიდა ყოველთვიურ გადასახდელებს.

ფინანსური რისკები:

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში.

მენეჯმენტმა შეიმუშავა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის თანახმადაც ხდება ყოველი ახალი კლიენტის კრედიტუნარიანობის ანალიზი, სანამ მოხდება კლიენტისთვის კომპანიის სტანდარტული გადახდის და მიწოდების ვადების და პირობების შეთავაზება.

კომპანია წარმოებული ელექტროენერგიის 100%-ს ყიდის სამთავრობო ორგანოს და მინიმალური საფრთხე ემუქრება ვალდებულებების შეუსრულებლობას.

მენეჯმენტი საკრედიტო რისკის მოცულობას ადგენს დებიტორული დავალიანების ყოველთვიური ვადიანობის ანალიზით.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად.

არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი).

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას წარმოეშება რისკები გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი დაკავშირებულია საპროცენტო ხარჯის წარმომქმნელ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, საპროცენტო რისკის ცვალებადობიდან გამომდინარე. კომპანია ფლობს ყველა მიღებულ და გაცემულ სესხებს ფიქსირებული პროცენტით და შესაბამისად, მინიმალურია საპროცენტო განაკვეთის რყევების რისკი.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ საწესდებო კაპიტალს და დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგება/ზარალი. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი როლი, როგორც კორპორატიული ხელმძღვანელების, რომლებიც პასუხისმგებელნი არიან კაპიტალის შენარჩუნებაზე და ზრდაზე, ასევე მფლობელებისთვის ადეკვატური შემოსავლის მიღებაზე.

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს აქციონერებისათვის სარგებლის მოტანა; და
- გამოიმუშაოს აქციონერებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად მომსახურების შეფასებით.

მმართველობის ანგარიშგება (საქმიანობის მიმოხილვა) ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____

დ. უგრელიძე

მთავარი ბუღალტერი _____

ე. კოჭორიძე

შპს ენერგია

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად.

არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი).

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას წარმოეშვა რისკები გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი დაკავშირებულია საპროცენტო ხარჯის წარმომქმნელ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, საპროცენტო რისკის ცვალებადობიდან გამომდინარე. კომპანია ფლობს ყველა მიღებულ და გაცემულ სესხებს ფიქსირებული პროცენტით და შესაბამისად, მინიმალურია საპროცენტო განაკვეთის რყევების რისკი.

კაპიტალის მართვა

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ საწესდებო კაპიტალს და დაგროვილი გაუნაწილებელი მოგება/ზარალი. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მისი როლი, როგორც კორპორატიული ხელმძღვანელების, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან კაპიტალის შენარჩუნებაზე და ზრდაზე, ასევე მფლობელებისთვის ადეკვატური შემოსავლის მიღებაზე.

კაპიტალის მართვისას კომპანია მიზნად ისახავს:

- უზრუნველყოს ფუნქციონირებადი საწარმოს შენარჩუნების უნარი, ისე რომ არ შეწყვიტოს აქციონერებისათვის სარგებლის მოტანა; და
- გამოიმუშაოს აქციონერებისათვის სარგებელი რისკის დონის თანაბარზომიერად მომსახურების შეფასებით.

მმართველობის ანგარიშგება (საქმიანობის მიმოხილვა) ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2020 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



დ. უგრელიძე

მთავარი ბუღალტერი

ე. კოჭორიძე