

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	5-39

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ მფლობელსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ას“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის“ („დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების“ ჩათვლით) („IESBA კოდექსი“) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

თქვენს ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 2(ბ) განმარტებით შენიშვნაზე, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ განიცადა 93,333 ათასი ლარის წმინდა ზარალი, გამოიყენა 30,762 ათასი ლარი საოპერაციო საქმიანობაში 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში და, ამავე თარიღით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს აღემატებოდა 873,984 ათასი ლარით 2020 წლის 15 დეკემბერს კომპანიის ნასესხებ სახსრებზე დეფოლტის შემთხვევის შედეგად. როგორც მე-2(ბ) შენიშვნაშია ნათქვამი, ეს მოვლენები და პირობები, მე-2(ბ) შენიშვნაში ასახულ სხვა გარემოებებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რომელიც დაკავშირებულია იმ მოვლენებსა და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ სერიოზულ ეჭვქვეშ დააყენონ კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა გარემოებათა ამსახველი აზრები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის შემოწმდა სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც 2020 წლის 30 მარტს აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოთქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება.

კომპანიის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2020 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2020 წლის მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ ჩვენს ანგარიშში.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, რომ საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს სხვა რეალური ალტერნატივა.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებს მომხმარებლების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და გინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.

- ▶ შვეიცარული აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.

ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით, ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო გარიგებებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

დირექტორთა საბჭოს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 მაისი, 2021 წ.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

		31 დეკემბერი, შენიშვნა 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებზე			
გადახდილი ავანსები	10	749,033	707,340
არამატერიალური აქტივები		1,029	909
სხვა აქტივები		602	12
გრძელვადიანი აქტივები		750,664	708,261
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	16	5,011	2,072
გადახდილი ავანსები	15	2,290	635
სავაჭრო და სხვა დებიტორული მოთხოვნები	5	613	7
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		67	3,726
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	3,400	7,332
მიმდინარე აქტივები		11,381	13,772
სულ აქტივები		762,045	722,033
საკუთარი კაპიტალი	12		
საწესდებო კაპიტალი		297,078	297,078
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		206,328	153,877
აკუმულირებული ზარალი		(621,986)	(528,653)
საკურსო სხვაობის რეზერვები		(4,740)	-
სულ საკუთარი კაპიტალი		(123,320)	(77,698)
ვალდებულებები			
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები		-	760,378
გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	760,378
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	13	862,025	16,654
სხვა ვალდებულებები	14	23,340	22,699
მიმდინარე ვალდებულებები		885,365	39,353
სულ ვალდებულებები		885,365	799,731
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		762,045	722,033

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებას თან ერთვის ან მისი ნაწილია.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2020	2019
შემოსავალი ოპერაციებიდან	5	36,798	–
საოპერაციო ხარჯები	6	(29,613)	–
სხვა შემოსავალი	8	1,407	155,249
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(9,493)	(10,246)
სხვა ხარჯები		(1,288)	(10,230)
საოპერაციო შედეგები		(2,189)	134,773
ფინანსური შემოსავალი	9	34,193	8,029
ფინანსური ხარჯები	9	(26,898)	(40,702)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები		7,295	(32,673)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალი	10	(98,439)	(37,655)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(93,333)	64,445
მოგების გადასახადი		–	–
(ზარალი)/მოგება მოგებიდან გადასახადის შემდეგ		(93,333)	64,445
სხვა სრული ზარალი			
სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირებაც არ ხდება ზარალი საკუთროს სხვაობებიდან		(4,740)	–
წმინდა სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირება არ ხდება მომდევნო პერიოდების მოგება-ზარალში		4,470	–
პერიოდის მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(98,073)	64,445

ეს ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2021 წლის 19 მაისს:

რაკემ ნაიკი
გენერალური დირექტორი

ანანდ სოლანკი
ფინანსური დირექტორი

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას უნდა გაეცნოთ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას თან ერთვის და მისი განუყოფელი ნაწილია.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	აკუმული- რებული ზარალი	საკურსო სხვაობის რეზერვი	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	297,078	71,021	(593,098)	–	(224,999)
პერიოდის მოგება	–	–	64,445	–	64,445
პერიოდის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	64,445	–	64,445
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
მშობელი კომპანიის შენატანი	–	82,856	–	–	82,856
სულ შენატანები	–	82,856	–	–	82,856
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	297,078	153,877	(528,653)	–	(77,698)
პერიოდის ზარალი	–	–	(93,333)	–	(93,333)
სხვა სრული ზარალი	–	–	–	(4,740)	(4,740)
პერიოდის მთლიანი სრული ზარალი	–	–	(93,333)	(4,740)	(98,073)
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
მშობელი კომპანიის შენატანი (მე-12 შენიშვნა)	–	52,451	–	–	52,451
სულ შენატანები	–	52,451	–	–	52,451
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	297,078	206,328	(621,986)	(4,740)	(123,320)

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით
შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებას თან ერთვის, ან მისი ნაწილია.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	დასრულებული წლისთვის	
		2020	2019
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები (ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(93,333)	64,445
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		13,241	136
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალი	10	98,439	37,655
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული წმინდა დანახარჯები		(8,131)	32,673
		10,216	134,909
<i>ცვლილება შემდეგ მუხლებში:</i>			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		(2,939)	(621)
გადახდილი ავანსები		(1,655)	3,497
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება		(606)	-
საგადასახადო აქტივები, წმინდა		3,359	(6,440)
სხვა აქტივები		(590)	570
სხვა ვალდებულებები	14	641	(205)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან პროცენტის გადახდამდე		8,426	131,710
გადახდილი პროცენტი		(39,188)	(475)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(30,762)	131,235
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		222	475
ძირითადი საშუალებების შეძენა	10	(24,981)	(180,419)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(59)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(24,818)	(179,944)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
აღებული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები		-	25,346
მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანები	12	52,452	82,856
გადახდები დაკავშირებული მხარის სესხის დასაფარად		-	(58,027)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		52,452	50,175
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		(3,129)	1,466
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	11	7,332	3,364
სავალუტო კურსის მოძრაობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(803)	2,502
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2020 წლის 31 დეკემბერს	11	3,400	7,332

არაფულადი ოპერაციები:

- ▶ 2020 წლის განმავლობაში 5,631 ლარის დარიცხული პროცენტი კაპიტალიზდა დაუმთავრებელ მშენებლობაზე (2019 წლის განმავლობაში დაუმთავრებელ მშენებლობაზე 46,032 ლარის დარიცხული პროცენტი და 8,199 ლარის საკურსო ზარალი კაპიტალიზდა).

ფულადი ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებას თან ერთვის, ან მისი ნაწილია.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

(ა) სამართლებრივი ფორმა და საქმიანობა

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს სამოქალაქო კოდექსისა და „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის თანახმად 2011 წლის 8 ივნისს შექმნილი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404401438.

კომპანიის იურიდიული მისამართია ირაკლი აბაშიძის ქ. 6., ბათუმი, საქართველო.

კომპანიის საქმიანობა საქართველოშია კონცენტრირებული. შესაბამისად, კომპანიაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც აქვთ განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი თავისებურებები. იურიდიული, საგადასახადო და ნორმატიული ბაზა თანდათან ვითარდება, მაგრამ ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას, რაც, სხვა იურიდიული და ფინანსური ხასიათის დაბრკოლებებთან ერთად, კიდევ უფრო ზრდის გამოწვევებს იმ საწარმოებისთვის, რომლებიც საქართველოში საქმიანობენ.

კომპანიამ სამხრეთ-დასავლეთ საქართველოში, მდინარე აჭარისწყალსა და მის შენაკადებზე, ჰიდროელექტროსადგურების კასკადი განავითარა. სამშენებლო სამუშაოები ჩატარდა საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ (BOO ხელშეკრულება) ხელშეკრულების საფუძველზე. BOO ხელშეკრულებით კომპანიამ აიღო მდინარე აჭარისწყალზე ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განვითარების ვალდებულება, შუახევეში მინიმუმ 178 მეგავატი და სხალთაზე 9 მეგავატი დადგენილი სიმძლავრით (ქვემოთ ერთობლივად მოიხსენიება, როგორც „პროექტი“). თავის მხრივ, საქართველოს მთავრობამ კომპანიას გადასცა ჰიდროელექტროსადგურებისთვის მდინარე აჭარისწყლისა და მისი შენაკადების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. განახლებულ BOO ხელშეკრულებაში ცვლილება გაფორმდა 2019 წლის 13 დეკემბერს, რითაც კომპანიამ უფლება მიიღო 15 წლის განმავლობაში გაყიდოს საქართველოში წარმოებული ელექტროენერგია გარანტირებული სრული მოხმარებით და ფიქსირებული ფასით. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებას (PPA) შუახევისთვის შეცვლილი პირობებით მოეწერა ხელი 2020 წლის 12 მარტს და ამოქმედდა 2020 წლის 10 მარტს.

კომპანიამ საქართველოს ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორისგან მიიღო რეგისტრაცია, როგორც კვალიფიციურმა საწარმომ და წარმოების ლიცენზიანტმა, რომელიც შუახევისთვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 21 სექტემბრიდან. ესკოსგან ლიცენზიის მიღების შემდეგ გვირაბში გარკვეული ინციდენტების გამო, ტესტირების დროს წარმოება შეწყდა (იხილეთ „გვირაბის ჩამოშლა“ მომდევნო გვერდზე).

გვირაბის შეკეთების სამუშაოების შემდეგ პირველი ჰიდროელექტროსადგურმა 2020 წლის თებერვლიდან კვლავ განაახლა სატესტო რეჟიმში მუშაობა და 2020 წლის მარტიდან ფუნქციონირება.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ (გაგრძელება)

(ა) სამართლებრივი ფორმა და საქმიანობა (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს კომპანია „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ (შემდგომში „ABV“).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Adjaristsqali Netherlands B.V.-ში Tata Power International PTE Limited (TPIPL) ფლობდა – 40%-ს, Clean Energy Invest AS CEI, Norsk Mineral AS-ის შვილობილი კომპანია 93.5%-იანი ფლობით) – 40% და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია – 20% (ერთობლივად მოხსენიებულნი, როგორც „სპონსორები“). ABV-ის მფლობელობის სტრუქტურაში ცვლილება 2020 წელს შევიდა. 2020 წლის 3 აპრილს წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება გაფორმდა შემდეგ მხარეებს შორის: TPIPL, CEI, Adjaristsqali Netherlands B.V. და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია. ამ ხელშეკრულებით საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციამ თავისი 20%-იანი წილი ABV-ის საწესდებო კაპიტალში მიჰყიდა დანარჩენ მფლობელებს – თითო 10%. ამის შედეგად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის TPIPL და CEI პროექტის ABV-ის საწესდებო კაპიტალის 50%-ის მფლობელები არიან. წილის ნასყიდობის ოპერაცია 2020 წლის 13 მაისს დასრულდა.

ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნესგარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალში ბიზნესგარემო შესაძლოა ხელმძღვანელობის შეფასებისგან განსხვავდებოდეს.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, TPIPL და CEI ერთობლივ კონტროლს ახორციელებენ Adjaristsqali Netherlands B.V.-ზე.

კომპანია პროექტისთვის კაპიტალს მოიზიდავს TPIPL-სა და CEI-სგან, ხოლო ნასესხებ სახსრებს – პირველი რიგის კრედიტორებისგან – საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციისგან (ABV-ში 20%-ის ყოფილი მეწილე), ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისგან და აზიის განვითარების ბანკისგან.

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები წარმოდგენილია 17-ე შენიშვნაში.

გვირაბის ჩამოშლა

2017 წლის ოქტომბერში საქართველოს ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორის მიერ კვალიფიციურ საწარმოდ და წარმოების ლიცენზიანტად რეგისტრაციის შემდეგ, რაც 2017 წლის 21 სექტემბრიდან შევიდა ძალაში, პროექტის სამიდან ორი გვირაბი რამდენიმე ადგილას ჩამოიშალა. ამ ინციდენტების გამო ელექტროენერგიის წარმოება სატესტო რეჟიმში შეწყდა დაზიანებული გვირაბების სრულად შეკეთებამდე. კომპანიას ელექტროსადგურის ობიექტები ფიზიკური დაზიანების ან პროექტის დაწყების გადავადების გამო შემოსვლების დაკარგვის შემთხვევაში დაზღვეული ჰქონდა. ხელმძღვანელობამ სადაზღვევო კომპანიასთან აქტიური მოლაპარაკება აწარმოვა და მხარეთა შორის გაფორმდა მორიგების აქტი. კომპანიამ სადაზღვევო ანაზღაურება 2019 წლის განმავლობაში მიიღო და აღდგენითი სამუშაოებისთვის გამოიყენა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ (გაგრძელება)

(ა) სამართლებრივი ფორმა და საქმიანობა (გაგრძელება)

დამატებით, ზემოთ აღწერილი მოვლენების შედეგად, კომპანიამ ვერ შეძლო 2014 წლის 30 მაისს კომპანიასა და პირველი რიგის კრედიტორებს (IFC, EBRD and ADB) შორის დადებული, ზოგადი პირობების ხელშეკრულების (CTA), ქვეთავი 6.02 (o)-ის მოთხოვნების მიხედვით, „პროექტის დასრულების თარიღის“ (2017 წლის 1 ნოემბერი) დაკმაყოფილება. ამასთანავე, კომპანიამ ასევე ვერ დაფარა 2018 წლის 15 ივნისს და 2018 წლის 15 დეკემბერს და 2019 წლის 15 ივნისს დასაფარი, დარიცხული პროცენტი და ძირი თანხა. შეუსრულებლობის შედეგად, კომპანიამ განიცადა დეფოლტის შემთხვევა, CTA-ს განმარტების მიხედვით.

2019 წლის 11 ივნისს, თავდაპირველ CTA-სთან (რესტრუქტურირებული პაკეტი) დაკავშირებული „შეთანხმება კორექტირებისა და გადაანგარიშების შესახებ“ პირველი რიგის კრედიტორების მიერ იყო ხელმოწერილი. კომპანიამ პირველი რიგის კრედიტორებისგან ასევე წერილობით მიიღო დეფოლტის შემთხვევით წარმოშობილი მოთხოვნის დათმობა. CTA-ს რესტრუქტურირებული პაკეტი ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოს შევიდა. რესტრუქტურირებული პაკეტის მიხედვით, პროცენტის გადახდა დაიწყო 2020 წლის 15 ივნისიდან, ხოლო ძირითადი თანხისა – 2021 წლის 15 ივნისიდან. დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2034 წლის 15 დეკემბრამდე.

პროექტის განხორციელების შეფერხებისა და სხვა პრობლემების გადასაჭრელად, ასევე თურქეთის ელექტრობაზრის დაღმასვლის გამო, ხელმძღვანელობამ, მფლობელთა წარმომადგენლებთან ერთად, წამოიწყო მოლაპარაკებები საქართველოს მთავრობასთან ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების პირობების თაობაზე და თავდაპირველი BOO ხელშეკრულების შეცვლაზე. განახლებული BOO ხელშეკრულების მიხედვით (რომელსაც ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 დეკემბერს), კომპანიას შეუძლია მთელი წლის განმავლობაში (12 თვე) გაყიდოს ელექტროენერგია საქართველოში პროექტის განხორციელების პირველი 15 წლის განმავლობაში გარანტირებული სრული მოხმარებით და ფიქსირებული ფასით, ნაცვლად წელიწადში სამი თვისა, როგორც ეს თავდაპირველი BOO ხელშეკრულებით იყო შეთანხმებული. შესაბამისად, ელექტროენერგიის ნასყიდობის შეცვლილ ხელშეკრულებას ხელი მოეწერა 2020 წლის 12 მარტს და ამოქმედდა 2020 წლის 10 მარტიდან შუახვევის სადგურისთვის.

მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების მიხედვით, ხარჯების გადაჭარბების დასაფინანსებლად მფლობელებმა უკვე გამოყვეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნის-ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარ-თებერვალში), რაც პროექტმა აითვისა 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 წლისა და 2019 წლის განმავლობაში კომპანიაში სპონსორებმა დამატებით 36 მილიონი აშშ დოლარი შეიტანეს. კერძოდ, 18 მილიონი აშშ დოლარი თითოეულმა – CEI-მ და TPIPL-მა, დროებითი სესხების ჩათვლით („საკრედიტო ხაზი“ – ბრიჯ-კრედიტები), რათა შეეცნოთ კომპანიის ფულადი დეფიციტი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღებამდე.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ (გაგრძელება)

(ა) სამართლებრივი ფორმა და საქმიანობა (გაგრძელება)

რესტრუქტურისაციის პაკეტის ფარგლებში, მფლობელებისგან სესხის მომსახურების დანაკლისის გარანტიის მიღების თაობაზე, 30 მილიონი აშშ დოლარის პირველი ტრანშის და 15 მილიონი აშშ დოლარის მეორე ტრანშის ოდენობით, შეთანხმება იქნა მიღწეული. აქედან კომპანიამ დამატებით შეტანილი კაპიტალის სახით უკვე მიიღო 17 მილიონი აშშ დოლარი და 28 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წელსა და 2019 წელს, შესაბამისად.

2020 წლის იანვარში გვირაბების შესაკეთებელი სამუშაოები დასრულდა და პროექტი ექსპლუატაციაში შევიდა 2020 წლის თებერვლიდან.

პროცენტის გადაუხდელობა

2020 წლის 15 დეკემბერს კომპანია ვალდებული იყო დარიცხული პროცენტი გადაეხადა, მაგრამ მთლიანად გადახდა ვერ შეძლო და სავალდებულო თანხის მხოლოდ 43% გადაიხადა.

CTA ხელშეკრულებასთან (რესტრუქტურისებული პაკეტი) დაკავშირებული ცვლილების და გადახედვის აქტის მიხედვით, პროცენტის გადაუხდელობა იწვევს დეფოლტის შემთხვევას.

ამის შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთელი ნაშთი კლასიფიცირდა მიმდინარე ვალდებულებებად. გადაუხდელობის გამო დაკისრებული ჯარიმის შემთხვევაში, 2020 წლის 15 დეკემბრიდან საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლის საფუძველი გარდაიქმნა ცვალებად განაკვეთად, რომელიც მიბმულია Libor-ის ინდექსს + 2% ჯარიმს, სანამ რეალურად გადაიხდება ეს თანხა. ამასთან, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ტრანშები, რომელთა ვაა 2020 წლის 15 დეკემბერს იწურება, გარდაიქმნა Libor-ის ინდექსზე მიბმულ ცვალებად განაკვეთად. ჰეჯირებული თანხისა და ფიქსირებული განაკვეთის შემთხვევაში, რომელსაც ვადა ეწურება 2021 წლის 15 ივნისს, გამოთვლის საფუძველი დარჩება იგივე, რაც იყო დეფოლტის შემთხვევამდე.

ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, პირველი რიგის კრედიტორებს არ მოუთხოვიათ დეფოლტის შემთხვევის გამო სესხის დაუყოვნებლივ დაფარვა.

ხელმძღვანელობა დეფოლტის შემთხვევას მიაწერს, ძირითადად, ნალექების ნაკლებობას 2020 წელს, რის გამოც შემოსავალი ბიუჯეტირებულზე ნაკლები აღმოჩნდა. ხელმძღვანელობა მომავალ წელს მეტ ნალექს მოელის, რის შედეგადაც, მათი მოლოდინით, აღმოიფხვრება დეფოლტის შემთხვევა. შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წლიური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებაზე დაყრდნობით (იხ. 2(ბ) შენიშვნა).

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ (გაგრძელება)

(ა) სამართლებრივი ფორმა და საქმიანობა (გაგრძელება)

COVID-19-ის პანდემია

2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიამ და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ არსებითი გავლენა მოახდინა და ცვლილებები გამოიწვია მსოფლიოს ყველა ქვეყნის, მათ შორის, საქართველოს ბიზნესგარემოში.

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის გავრცელება პანდემიად გამოაცხადა. ვინაიდან COVID-19 საზოგადოების ჯანდაცვისთვის პოტენციურად სერიოზულ საფრთხეს წარმოადგენს, საქართველოს მთავრობამ მიიღო ზომები პანდემიის შესაჩერებლად, რომელთა შორისაა შეზღუდვების დაწესება საზღვრის გადაკვეთაზე, უცხოელთა შემოსვლის შეზღუდვა და ბიზნესსაზოგადოებისთვის თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობაზე გადაყვანის მოთხოვნა.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური შედეგებიდან გამომდინარე, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ COVID-19-ის პანდემიას არ აქვს არსებითი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

2. მომზადების საფუძველი

(ა) შესაბამისობის დეკლარაცია

კომპანიის 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2020 წლის ანგარიშგებისთვის.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“) თუკი სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

(ბ) ფუნქციონირებადი საწარმო

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ განიცადა 93,333 ლარის წმინდა ზარალი, ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა 30,762 ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 873,984 ლარით აღემატებოდა და ეს იყო თავისი ნასესხების სახსრების დეფოლტის შემთხვევაში.

კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი დიდად არის დამოკიდებული ნალექებზე, ვინაიდან ეს პირდაპირ ახდენს გავლენას კომპანიის უნარზე, აწარმოოს ელექტროენერგია ბიუჯეტირებული ოდენობით. კომპანიის დაშვებები ელექტროენერგიის წარმოებასთან დაკავშირებით ეყრდნობა მიზანშეწონილობის ანალიზს (feasibility study) და ნალექების სტატისტიკას აჭარის რეგიონში ბოლო 45 წლის განმავლობაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

(ბ) ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

2020 წლის განმავლობაში შუახვევის ჰესის მიერ წარმოებული ელექტროენერგია, მცირე ნალექის გამო, 41%-ით ჩამოუვარდებოდა ბიუჯეტირებულ ოდენობას და ამან პირდაპირი გავლენა იქონია კომპანიის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების წარმოქმნაზე. ამის გამო, 2020 წლის 15 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ ვერ დააკმაყოფილა გადახდის ვალდებულება პირველი რიგის კრედიტორების წინაშე (მე-13 შენიშვნა). დაფინანსების ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულებასთან (რესტრუქტურისებული პაკეტი) დაკავშირებული ცვლილების და გადახედვის აქტის მიხედვით, პროცენტის გადაუხდელობა განაპირობებს დეფოლტის მოვლენას. ამის შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პირველი რიგის კრედიტორების სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთელი ნაშთი, 848,634 ლარის ოდენობით, კლასიფიცირდა მიმდინარე ვალდებულებებად.

ეს ფაქტორები იწვევს მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებულ არსებით განუსაზღვრელობას, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს საწარმოს უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და, შესაბამისად, ამის გამო ვერ შეძლოს თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ ზემოაღწერილი მოვლენების ეფექტი ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე განიხილა და შემდეგნაირად შეაფასა:

- ▶ 2021 წლის მარტის განმავლობაში სხალთა ჰესმა 9 მგვტ სიმძლავრით დაიწყო წარმოება. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებას ხელი მოეწერა 2021 წლის მარტში და სადგური იღებს ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემოსავალს (იხ. 21-ე შენიშვნა);
- ▶ ABV აგრძელებს კომპანიის მხარდაჭერას, რასაც მოწმობს 2020 წლის განმავლობაში 52,451 ლარის შენატანი კაპიტალში ხარჯების გადაჭარბების დასაფინანსებლად, მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების შესაბამისად (მე-12 შენიშვნა);
- ▶ ვინაიდან დეფიციტის მთავარი კომპონენტი გენერირების შემცირება იყო, 2020 წელს ხელმძღვანელობის მოკვლევის თანახმად, ჰიდროლოგიური მდგომარეობა, წინა წლებთან შედარებით, არასახარბიელო იყო მთელ ქვეყანაში და მომდევნო წლებში მოელის ჰიდროლოგიური მდგომარეობის გაუმჯობესებას. მიმდინარე წლის ჰიდროლოგიური პრობლემების გამო კომპანია არ ცვლის ელექტროენერგიის გენერირების დაშვებას მომდევნო წლებისთვის, ვინაიდან მოელის უკეთეს ჰიდროლოგიურ ვითარებას;
- ▶ ბიუჯეტის მიხედვით, კომპანია შეძლებს მომავალი გადახდების დაფარვას 2021 წლის ივნისში პირველი რიგის კრედიტორებისთვის, ასევე საპროცენტო დავალიანების გადახდას, რომელსაც უნდა გადაეხადა 2020 წლის 15 დეკემბერს. ამის შედეგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას ექნება მძლავრი პოზიცია, რათა პირველი რიგის კრედიტორებს მოურიგდეს დეფოლტის შემთხვევის მოხსნაზე და მომავალი თანამშრომლობის გაგრძელებაზე ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

(ბ) ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

- ▶ 2021 წლის 1 კვარტალის მდგომარეობით, კომპანიის ელექტროენერგიის წარმოება შეესაბამება ბიუჯეტსა და მოლოდინს. კომპანიამ შეძლო თავისი ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვა და თანხების დაგროვება მომავალი დაფარვის ვადისთვის. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს 3,400 ლარის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს.

ზემოაღნიშნული ფაქტორებისა და გარემოებების ერთობლიობა ამყარებს ხელმძღვანელობის შეფასებას, რომ კომპანია დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ განჭვრეტად მომავალში. ხელმძღვანელობის კონტროლს არ ექვემდებარება ბევრი რისკი და გაურკვევლობა, რის გამოც რეალური შედეგები შეიძლება მოსალოდნელისგან განსხვავდებოდეს. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

კომპანიის წარსადგენი ვალუტა განსხვავდება მისი სამუშაო ვალუტისგან. კომპანიას მიაჩნია, რომ ქართული ლარი, როგორც წარსადგენი ვალუტა სჭარბობს ქართულ ანგარიშგებელ კომპანიებს შორის, ამიტომ ის უფრო შესაფერის და მართებულ ინფორმაციას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს.

2020 წლის მარტში ხელმძღვანელობამ ხელახლა შეაფასა კომპანიის სამუშაო ვალუტა, რომელიც ლარში იყო და დაასკვნა, რომ იგი აშშ დოლარით უნდა შეიცვალოს. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ჰიდროელექტროსადგურის ამუშავება და ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების შეცვლა, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს, 15 წლის განმავლობაში გაყიდოს საქართველოში წარმოებული ელექტროენერგია ფიქსირებული, აშშ დოლარში გამოხატული ტარიფით (1-ლი შენიშვნა), რაც კომპანიას შეუქმნის აშშ დოლარში გამოხატული შემოსავლის გრძელვადიან წყაროს და განაპირობებს კომპანიის აშშ დოლარში გამოხატული ვალის არსებობას. ხელმძღვანელობა მნიშვნელოვნად დაეყრდნო სუბიექტურ განსჯას შესაფერისი სამუშაო ვალუტის განსაზღვრისა და იმის შეფასებისას, საბაზისო ოპერაციების, მოვლენებისა და პირობების ცვლილება არის თუ არა სამუშაო ვალუტის შეცვლის საფუძველი.

ცვლილება სამუშაო ვალუტას შეეხო პროსპექტულად, 2020 წლის მარტიდან. ცვლილების თარიღისთვის კომპანიამ ყველა მუხლი დააკონვერტირა ახალ სამუშაო ვალუტაში ცვლილების დღეს არსებული გაცვლითი კურსის გამოყენებით. კონვერტაციის შედეგად არაფულადი მუხლებისთვის მიღებული თანხები აღირიცხება, როგორც მათი პირვანდელი ღირებულება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები შეფასებულია სამუშაო ვალუტაში. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გადაანგარიშება შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ხდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსებით. ასეთი გარიგებების განხორციელების და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების წლის ბოლოსთვის არსებული სავალუტო კურსებით კონვერტაციის შედეგად საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, როგორც პირობითი ფულადი ნაკადის ან წმინდა ინვესტიციის ჰეჯირებები.

არაფულადი აქტივები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. საკურსო სხვაობები საკუთარი კაპიტალის ან მსგავსი არაფულადი მუხლებისა რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი. არაფულადი ფინანსური აქტივების, რომლებიც არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, მაგალითად, ჩვეულებრივი აქციების, საკურსო სხვაობები ასახულია სამართლიანი ღირებულების რეზერვში საკუთარ კაპიტალში, თუ აქტივი არ არის ჰეჯირების ობიექტი სამართლიანი ღირებულების ჰეჯირებაში.

კომპანიის ფინანსური შედეგები და მდგომარეობა წარსადგენ ვალუტაში შემდეგნაირად კონვერტირდება: აქტივები და ვალდებულებები წარსადგენ ვალუტაში გადაიანგარიშება საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსებით, ხოლო შემოსავალი და ხარჯი წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშდება ოპერაციის დღეებისთვის მოქმედი სავალუტო კურსებით.

წარსადგენ ვალუტაში კონვერტაციის შედეგად წარმომდგარი საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში და აკუმულირდება საკუთარი კაპიტალის ცალკე კომპონენტში უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვის სახელწოდებით.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საკურსო ცვლილებებს ეფექტი მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე საკურსო სხვაობიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობას/ზარალს და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების ლარში მომზადებისთვის უცხოური ვალუტის კონვერტაციის შედეგს.

4. განსჯა და შეფასება

ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობამ გააკეთა განსჯა და შეფასებები, რომლებიც აისახება სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და აქტივებისა და ვალდებულებების, შემოსავლისა და ხარჯების თანხებზე. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ხელმძღვანელობისაგან მოითხოვს მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების გაცხადებული თანხებზე. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და თანმდევი დაშვებები მუდმივად გადაიხედება. გადახედილი სააღრიცხვო შეფასებების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა შეფასებების გადახედვა და ყველა იმ მომავალ პერიოდში, რომლებზეც ამან გავლენა მოახდინა.

ინფორმაცია დაშვებებისა და განუსაზღვრელობის შეფასებების შესახებ, რომელთაც ახლავს მნიშვნელოვანი რისკისა, რომ მოხდეს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, ასახულია შემდეგ შენიშვნაში:

- ▶ მე-5 შენიშვნა – ფასს 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ გამოყენება
- ▶ მე-10 შენიშვნა (ა) – დაუმთავრებელი მშენებლობის გადანაწილება ძირითადი საშუალებების კომპონენტებზე, ჰიდროელექტროსადგურის თითოეული კომპონენტის სასარგებლო გამოყენების ვადის შეფასება მისი ექსპლუატაციის დაწყებიდან;
- ▶ მე-10 შენიშვნა (გ) – კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტირება;
- ▶ მე-2 შენიშვნა (ბ) – ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას;
- ▶ მე-3 შენიშვნა – სამუშაო ვალუტის ცვლილება.

(ა) სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია, რამდენადაც ეს შესაძლებელია, იყენებს საბაზრო მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულების კატეგორიზაცია ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეზე, შეფასების მეთოდებში ამოსავალი მონაცემების გამოყენების მიხედვით.

- ▶ დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასები (არაკორექტირებული) მოქმედ ბაზარზე;
- ▶ დონე 2: აქტივის ან ვალდებულების პირველ დონეში შესული კოტირებული ფასების გარდა სხვა პირდაპირი (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირი (ანუ ფასებიდან მიღებული) საბაზრო მონაცემები;
- ▶ დონე 3: აქტივის ან ვალდებულების ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც არ ეყრდნობა საბაზრო მონაცემებს (არასაბაზრო მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების კატეგორიზაცია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეზე შესაძლებელია, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების კატეგორიზაცია მთლიანად ხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეზე, რომელზეც მთლიანი შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემი.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. შემოსავალი ოპერაციებიდან

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანიას აქვს ელექტროენერგიის გაყიდვის ერთი მთავარი ხელშეკრულება სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორთან“ („ესკო“).

ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი გამოითვლება ყოველთვიურად მომხმარებლებისთვის მიყიდული ელექტროენერგიის ოდენობის საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება ესკოს მიერ გაცემული ელექტროენერგიის მიღება-ჩაბარების აქტით.

ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად, კომპანია ვალდებულია ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის პირველი ხუთი წლის განმავლობაში წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად მიჰყიდოს ესკოს წლის ყველა თვეს, მაისის, ივნისისა და ივლისის გარდა. რაც შეეხება ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის მომდევნო 10 წელს, ესკოს შეუძლია აირჩიოს სამი თვე მოცემული წლიდან, რომელთა განმავლობაშიც კომპანია ვალდებული იქნება წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად ესკოს მიჰყიდოს. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ცვლილების თანახმად, კომპანიას უფლება აქვს თავისი ნაწარმოები ელექტროენერგია მთლიანად მიჰყიდოს ესკოს მომდევნო 15 წლის განმავლობაში (2035 წლის აპრილამდე) შეთანხმებული ტარიფით.

2020 წლის განმავლობაში ძირითადი საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი 36,798 ლარს გაუტოლდა.

ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის შესახებ.

	2020	2019
სავალდებულო გაყიდვები ესკოზე	24,171	–
ნებაყოფლობითი გაყიდვები ესკოზე	12,627	–
	36,798	–

(ა) სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივი არის საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემის სანაცვლოდ მათი ღირებულების მიღების უფლება. თუ კომპანია მომხმარებელს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს მომხმარებლის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, სახელშეკრულებო აქტივის აღიარება ხდება მიღებული პირობითი ღირებულებისთვის. კომპანიას არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები, ვინაიდან ვალდებულების შესრულება და ანაზღაურების მიღების უფლება წარმოიშობა ხანმოკლე ვადით და ყველა უფლება ანაზღაურების მიღებაზე უპირობოა.

კომპანიამ აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი საკონტრაქტო აქტივები:

	2020	2019
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	613	–
	613	–

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. შემოსავალი ოპერაციებიდან (გაგრძელება)

(ა) სახელშეკრულებო ნაშთები (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება სამართლიან ღირებულებებს მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება გამოხატულია ლარში. ყველა სავაჭრო დებიტორული დავალიანება მოკლევადიანია. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ არის არსებითი.

(ბ) ნაკისრი მოვალეობა და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა

შემოსავალი განისაზღვრება კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ანაზღაურების საფუძველზე. კომპანია შემოსავალს მაშინ აღიარებს, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს კლიენტს გადასცემს.

ცხრილში მოცემულია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით ნაკისრი ვალდებულების შესრულების ხასიათისა და დროულობის, გადახდის მნიშვნელოვანი თარიღების და შესაბამისი შემოსავლის აღიარების პოლიტიკის შესახებ:

სახელშეკრულებო ვალდებულების		
მომსახურების ტიპი	შესრულების ხასიათი და დროულობა, მათ შორის, გადახდის მნიშვნელოვანი პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა
შემოსავალი ელექტროენერგიის გაყიდვიდან	სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულება ხდება მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია გადაეცემა ბითუმად მოვაჭრეს და მიიღება ამ უკანასკნელის მიერ. ინვოისი გამოიწერება ყოველთვიურად. გადაცემული ელექტროენერგიის ღირებულების გადახდა ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის 28 რიცხვში. 1 კვტსთ ელექტროენერგიის ფასი განისაზღვრება ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებით.	შემოსავლის აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში, ვინაიდან მომსახურება გაიწევა ყოველთვიურად ბითუმად მოვაჭრეებზე გადაცემული ელექტროენერგიის მოცულობიდან გამომდინარე. გადაცემული ელექტროენერგია იზომება მრიცხველებით, რომლებიც დამონტაჟებულია კომპანიის ჰიდროელექტროსადგურების საქართველოს ელექტროსისტემასთან დამაკავშირებელ წერტილებში.

შემოსავალი ფასდება ხელშეკრულებით შეთანხმებული გარიგების ფასით. ღირებულების გადახდა უნდა მოხდეს ელექტროენერგიის გადაცემის შემდეგ მიღება-ჩაბარების აქტის შედგენის საფუძველზე.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. საოპერაციო ხარჯები

	2020	2019
ცვეთა	12,749	–
დაზღვევის ხარჯი	6,488	–
ქონების გადასახადი	5,812	–
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯი	2,374	–
გამოყენებული მასალები	754	–
გადაცემა და მარეგულირებლის საკომისიო	438	–
მიწის გადასახადი	307	–
სხვა	691	–
	29,613	–

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2020	2019
პროფესიული მომსახურება	4,337	5,593
გადანაწილებული ხარჯი	1,255	496
ცვეთა და ამორტიზაცია	492	136
დანახარჯი სოციალურ პროექტზე	604	631
იჯარის ხარჯი	200	116
საოფისე ხარჯები	125	157
სხვა	2,470	1,395
სულ	9,493	8,524

8. სხვა შემოსავალი

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის სხვა შემოსავალი, ძირითადად, წარმოადგენს სადაზღვევო შემოსვლებს, რომლებიც კომპანიამ მიიღო კომპანიის მიერ განცდილი ზიანით და შემოსავლის დაკარგვით გვირაბის ჩამოშლის ინციდენტის შედეგად (1(ბ) შენიშვნა).

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანგარიშებზე	222	475
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება	18,594	–
შემოსულობა რესტრუქტურისაციის მოდიფიკაციის შედეგად (მე-12(ა) შენიშვნა)	15,377	7,554
ფინანსური შემოსავალი	34,193	8,029
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(26,898)	(475)
წმინდა საკურსო ზარალი	–	(40,227)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	(26,898)	(40,702)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური (ხარჯები)/შემოსავალი	7,295	(32,673)

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები

	დაუმთავრებული აქტივები	გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები	შენიშვნები	მიწა	სამშენებლო კონსტრუქციები	ელექტრო- მექანიკური აღჭურვილობა	საკომუნიკაციო და სხვა აღჭურვილობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება									
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1,037,990	2,599	260	15,479	–	–	–	1,307	1,057,635
შესყიდვები	221,070	6,927	88	544	–	–	–	33	228,662
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსებიდან მიმდინარე მშენებლობაზე გადატანები	7,492	(7,492)	–	–	–	–	–	–	–
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,266,552	2,034	348	16,023	–	–	–	1,340	1,286,297
შესყიდვები	28,576	–	995	85	–	–	–	956	30,612
წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების ეფექტი	220,631	–	60	2,791	–	–	–	235	223,717
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან კომპონენტებზე გადატანები	(1,474,102)	(1,951)	84,104	–	1,165,238	219,068	5,318	2,325	–
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,657	83	85,507	18,899	1,165,238	219,068	5,318	4,856	1,540,626
ცვეთა და გაუფასურება									
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(540,726)	–	(93)	–	–	–	–	(362)	(541,181)
ცვეთა წლის განმავლობაში	–	–	(4)	–	–	–	–	(117)	(121)
გაუფასურება	(37,655)	–	–	–	–	–	–	–	(37,655)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(578,381)	–	(97)	–	–	–	–	(479)	(578,957)
ცვეთა წლის განმავლობაში	–	–	(796)	–	(6,984)	(4,062)	(479)	(552)	(12,873)
გაუფასურების (ზარალი)/შეზღუდვები	(3,403)	–	(5,282)	(881)	(74,646)	(13,816)	(287)	(124)	(98,439)
გასვლები	–	–	–	–	–	–	–	–	–
წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების ეფექტი	(99,067)	–	(44)	(1,686)	(264)	(153)	(18)	(92)	(101,324)
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან კომპონენტებზე გადატანები	647,105	–	(37,212)	–	(511,225)	(95,310)	(2,333)	(1,025)	–
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(24,065)	–	(43,431)	(12,248)	(593,119)	(113,341)	(3,117)	(2,272)	(791,593)
საბალანსო ღირებულებები									
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	688,171	2,034	251	16,023	–	–	–	861	707,340
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,592	83	42,076	6,651	572,119	105,727	2,201	2,584	749,033

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)

(ა) ოპერაციების დაწყება: დაუმთავრებელი მშენებლობის გადანაწილება ცალკეულ კომპონენტებზე

კომპანიამ საქართველოს ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორისგან მიიღო რეგისტრაცია, როგორც კვალიფიციურმა საწარმომ და წარმოების ლიცენზიანტმა, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 21 სექტემბრიდან. კომპანიის პირველმა ჰიდროელექტროსადგურმა ელექტროენერგიის წარმოება განაახლა 2020 წლის 10 მარტიდან ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების თანახმად. ამ თარიღისთვის 1,474 მილიონი ლარის მთლიანი ღირებულების მშენებარე აქტივები მიღებული იქნა ექსპლუატაციაში და გადანაწილებული ძირითადი საშუალებების სხვადასხვა ცალკეულ კატეგორიაზე. ხელმძღვანელობამ თითოეული განაწილებულ კატეგორიისთვის სასარგებლო გამოყენების სხვადასხვა ვადა განსაზღვრა.

კომპანიის პროექტი შედგება ორი წარმოების ობიექტისგან. სხალთა ჰესი, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ ფუნქციონირებდა, წარმოადგენდა მთლიანი დაუმთავრებელი მშენებლობის 4%-ს 2020 წლის 10 მარტისთვის, როდესაც შუახევი ჰესმა დაიწყო წარმოება.

2020 წლის განმავლობაში ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც შეიცავდა დაუმთავრებელ მშენებლობასთან დაკავშირებულ დარიცხულ პროცენტს, შეადგენდა 5,631 ლარს (2019 წ.: კაპიტალიზებული ნასესხები სახსრები, რომლებიც შეიცავდა დარიცხულ პროცენტს და საკურსო ზარალს, დაუმთავრებელ მშენებლობასთან დაკავშირებით, შეადგენდა 46,031 ლარს და 8,199 ლარს, შესაბამისად). ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები კაპიტალიზდა 3.74%-იანი კაპიტალიზაციის საშუალო ნორმით (2019 წ.: 3.87%). 2020 წლის განმავლობაში კაპიტალიზებული ქონების გადასახადი უდრის 1,350 ლარს (2019 წ.: 2,738 ლარი). ოპერაციების დაწყების შემდეგ დარიცხული პროცენტი და ქონების გადასახადი აღიარებულია პირდაპირ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

(ბ) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 749,033 ლარის ძირითადი საშუალებები მთლიანად არის დაგირავებული (ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი, აზიის განვითარების ბანკი და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია) პირველი რიგის კრედიტორებთან – გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულებების თანახმად (2019 წლის 31 დეკემბერი: 707,340 ლარი).

(გ) კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტირება

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, ხომ არ გახდა კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები ან მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ხომ არ ექვემდებარება შემობრუნებას.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ გადახედა თავის შეფასებებს და დაასკვნა, რომ ძირითადი საშუალებების 847,472 ლარის საბალანსო ღირებულება განსაზღვრული იყო უფრო მეტი ოდენობით იყო შეფასებული, ვიდრე მისი 749,033 ლარის ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელიც გამოთვლილია გაუფასურების ტესტირების შედეგზე დაყრდნობით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის ამ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარა შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 98,439 ლარის ოდენობით.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)

(გ) კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტირება (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ეყრდნობოდა გამოყენების ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრა ძირითადი საშუალებების განგრძობითი ექსპლუატაციიდან წარმოქმნილი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით.

გამოყენების სავარაუდო ღირებულება განისაზღვრა 8.27%-იანი დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით (2019 წ.: 8.36%-იანი დაბეგვრამდელი განაკვეთი).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად ხელმძღვანელობამ ელექტროენერგიის სამომავლო წარმოების მოცულობა იმ დონეებზე განსაზღვრა, რომლებიც შეესაბამება ჰიდროლოგიის ანალიზით მიღებულ გრძელვადიან საშუალო დონეს. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების მთელი ვადისთვის პროგნოზირებული შემოსავლის ოდენობის გამოსათვლელად ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ტარიფი. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის შემდგომი პერიოდებისთვის ხელმძღვანელობამ დაუშვა ტარიფი, რომელიც უდრის ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ტარიფს, რომელსაც ყოველწლიურად ერიცხება 2%-იანი რთული პროცენტი, რაც შესაბამისობაშია აშშ დოლარის ინფლაციის გრძელვადიან პროგნოზებთან.

ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ დისკონტირების განაკვეთი არის მთავარი დაშვება, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს გამოყენების ღირებულების შეფასებაზე. გამოყენებული დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის 1%-ით ზრდა ანაზღაურებდა ღირებულებას დაახლოებით 132,062 ლარით შეამცირებდა და, შესაბამისად, გაუფასურებას ამავე თანხით გაზრდიდა.

ამასთან, ძირითადი საშუალებების ღირებულება 122,310 ლარით გაიზარდა იმის გამო, რომ კომპანიამ 2020 წელს თავისი სამუშაო ვალუტა შეცვალა (მე-3 შენიშვნა). ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულება ახალ სამუშაო ვალუტაში განისაზღვრა მათი ლარში შეფასებული წმინდა საბალანსო ღირებულების კონვერტაციით აშშ დოლარში ცვლილების თარიღისთვის მოქმედი სპოტ სავალუტო კურსის გამოყენებით (2.7905 ლარი/აშშ დოლარი), რომელიც უფრო დაბალი იყო, ვიდრე 2019 წლის 31 დეკემბრის გაცვლითი კურსი (2.8677 ლარი/აშშ დოლარი) და, შესაბამისად, განაპირობა ის, რომ ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულების ეკვივალენტი აშშ დოლარში უფრო მაღალი იყო, ვიდრე 2019 წლის 31 დეკემბერს, რამაც გამოიწვია 2020 წლის გაუფასურების ზარალის უფრო მაღალი მაჩვენებელი. გარდა ამისა, 2020 წლის გაუფასურების ზარალზე იმოქმედა კომპანიის აშშ დოლარში შეფასებული სავარაუდო გამოყენების ღირებულების შემცირებამ 18,083 აშშ დოლარით 2019 წლის 31 დეკემბრის მაჩვენებელთან შედარებით, რისი მიზეზიც იყო ელექტროენერგიის წარმოების პროგნოზირებული მოცულობების შემცირება მათი გადახედვის შემდეგ. აღნიშნული დააბალანსა ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის გასვლის შემდგომი პერიოდისთვის გადახდილი ელექტროენერგიის ტარიფის ზრდის დადებითმა ეფექტმა. ამ ფაქტორებმა, ძირითად დაშვებებში უფრო მცირემასშტაბიან კორექტირებებთან ერთად, განაპირობა 98,439 ლარის გაუფასურების ზარალი პერიოდისთვის.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)

(დ) კაპიტალური დაბანდების ვალდებულება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ სრულად შეასრულა ყველა სახელშეკრულებო ვალდებულება ძირითადი საშუალებების შესყიდვასთან დაკავშირებით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 3,388 ლარი).

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
საბანკო ნაშთები	3,400	7,332
სულ	3,400	7,332

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოდგენილია ქართულ და ჰოლანდიურ კომერციულ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებით. ამ ანგარიშებს ერიცხება წლიური 2%-6.5%. 2020 წელს საპროცენტო შემოსავალი ანაზღაურებზე გაუტოლდა 233 ლარს (2019 წ.: 475 ლარი).

12. საკუთარი კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის წესდებაში მითითებული კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას. 2020 წლისა და 2019 წლის განმავლობაში საწესდებო კაპიტალი არ შეცვლილა.

(ბ) დამატებით შეტანილი კაპიტალი

დამატებით შეტანილი კაპიტალი წარმოადგენს ABV-ისგან ფულად შენატანს კომპანიის საკუთარ კაპიტალში ხარჯების გადაჭარბების აღმოფხვრის ფარგლებში, მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების შესაბამისად (1 (ბ) შენიშვნა).

(გ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შეზღუდულია კომპანიის მიერ მიღებული მოგების ოდენობით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აკუმულირებული ზარალი 621,987 ლარს შეადგენდა (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 528,653 ლარი). 2020 და 2019 წლებში კომპანიას დივიდენდები არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

13. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

ამ შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები დაწვრილებით აღწერილია მე-16 შენიშვნაში.

	31 დეკემბერი, 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
მიმდინარე ვალდებულებები		
საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	862,025	16,654
	862,025	16,654
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხები	–	760,378
	–	760,378
	862,025	777,032

(ა) ვადები და ვალის დაფარვის გრაფიკი

მიმდინარე სესხების პირობები:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის თარიღი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები					
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი	აშშ დოლარი	4.16%	2034	281,472	274,726
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2034	35,551	34,841
აზიის განვითარების ბანკის „ა“ ტრანში	აშშ დოლარი	4.04%	2034	223,919	218,093
აზიის განვითარების ბანკის „ა“ ტრანში	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2034	40,150	39,650
აზიის განვითარების ბანკის „ბ“ ტრანში	აშშ დოლარი	2.5%	2034	52,717	52,690
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია	აშშ დოლარი	4.14%	2034	181,768	177,738
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2034	65,255	64,287
მთლიანი პროცენტიანი ვალდებულებები				880,832	862,025

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

13. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

(ა) ვადები და ვალის დაფარვის გრაფიკი (გაგრძელება)

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის თარიღი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
უზრუნველყოფილი სესხები					
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი	აშშ დოლარი	4.19%-4.69%	2019-2034	174,313	174,325
ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკი	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2019-2034	106,489	106,342
აზიის განვითარების ბანკის „ა“ ტრანში	აშშ დოლარი	3.84%-4.39%	2019-2034	144,358	144,395
აზიის განვითარების ბანკის „ა“ ტრანში	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2019-2034	88,781	88,661
აზიის განვითარების ბანკის „ბ“ ტრანში	აშშ დოლარი	2.5%	2019-2034	45,244	45,234
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია	აშშ დოლარი	3.91%-4.46%	2019-2034	135,593	135,594
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია	აშშ დოლარი	2.5% + 6-თვიანი Libor	2019-2034	82,595	82,481
მთლიანი პროცენტული ვალდებულებები				777,373	777,032

2014 წლის 30 მაისით დათარიღებული სასესიო ხელშეკრულების 2.04 მუხლისა და დაფინანსების ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული, 2019 წლის 8 აგვისტოთი დათარიღებული ცვლილების და გადახედვის აქტის მიხედვით, დაფარვის თარიღამდე არანაკლებ ათი სამუშაო დღით ადრე წერილობითი შეტყობინებით კომპანიამ შეიძლება არჩიოს, ნებისმიერი დაუფარავი განაცემი გახდეს, ან განახლდეს, როგორც ფიქსირებული განაკვეთის მქონე განაცემი. თუ კომპანია მკაფიოდ არ არჩევს იმას, რომ განაცემი გახდეს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე განაცემი, ვადის ამოწურვის თარიღამდე ათი სამუშაო დღით ადრე, პირველი რიგის კრედიტორები ვერ განსაზღვრავენ ამ განაცემისთვის ფიქსირებულ საბაზო განაკვეთს. 2020 წელს კომპანიამ გამოიყენა ეს არჩევანი. საპროცენტო განაკვეთის შერჩევის თაობაზე აჭარისწყალი ჯორჯიას შეტყობინებასთან დაკავშირებით, პირველი რიგის კრედიტორებმა დაადასტურეს განაცემების ახალი პირობები. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე განაცემი შედგებოდა ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკის 66.102 მილიონი აშშ დოლარის სესხისგან, აზიის განვითარების ბანკის 63.460 მილიონი აშშ დოლარის სესხისგან და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის 51.497 მილიონი აშშ დოლარის სესხისგან. ფიქსირებული საბაზო განაკვეთი 2020 წლის 15 ივნისს ამოქმედდა. განაკვეთის ვადა ფიქსირებული განაკვეთით განაცემისთვის 2027 წლის 15 ივნისს იწურება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

13. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

(ა) ვადები და ვალის დაფარვის გრაფიკი (გაგრძელება)

კომპანიამ გააანალიზა ახალი ფიქსირებული საბაზო განაკვეთის პირობები ხარისხობრივ და რაოდენობრივ ფაქტორებთან მიმართებით და შეაფასა მოდიფიკაცია არსებითია თუ არა. დაფარვის გრაფიკის ცვლილება და საპროცენტო განაკვეთის შემცირება არაარსებით მოდიფიკაციად ჩაითვალა. ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული მოდიფიცირებული სესხების ფულადი ნაკადები არ არის არსებითად განსხვავებული, ამრიგად მოდიფიკაციას არ გამოუწვევია სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების აღიარების შეწყვეტა. კომპანიამ გადაიანგარიშა სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთლიანი საბალანსო ღირებულება და აღიარა მოდიფიკაციიდან მიღებული შემოსულობა ამ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავლის მუხლში ასახული 15,377 ლარის მთლიანი საბალანსო ღირებულების დაკორექტირების შედეგად. სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების საერთო საბალანსო ღირებულება გადანგარიშდება, როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება. სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

(ბ) დეფოლტის შემთხვევა

2020 წლის 15 დეკემბერს კომპანია ვალდებული იყო გადაეხადა დარიცხული პროცენტი 16.693 მილიონი ლარის ოდენობით (5.095 მილიონი აშშ დოლარი), მაგრამ გადაიხადა მხოლოდ 7.208 მილიონი ლარი (2.200 მილიონი აშშ დოლარი).

ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულებასთან (რესტრუქტურული პაკეტი) დაკავშირებული ცვლილების და გადახედვის აქტის მიხედვით, პროცენტის გადაუხდელობა კომპანიისთვის იწვევს დეფოლტის შემთხვევას.

ამის შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთელი ნაშთი კლასიფიცირდა მიმდინარე ვალდებულებებად. გადაუხდელობის გამო დაკისრებული ჯარიმის შემთხვევაში, 2020 წლის 15 დეკემბრიდან საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლის საფუძველი იქნება 6-თვიან Libor-ს + 2.5% სპრედი + 2% ჯარიმა, სანამ რეალურად გადაიხდება ეს თანხა. შესაბამისად, ჯარიმის თანხამ შეადგინა 9.494 მილიონი ლარი (2.897 მილიონი აშშ დოლარი).

ამასთან, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ტრანშები, რომელთა ვაა 2020 წლის 15 დეკემბერს იწურება, გარდაიქმნა Libor-ის ინდექსზე მიბმულ ცვალებად განაკვეთად. ჰეჯირებული თანხისა და ფიქსირებული განაკვეთის შემთხვევაში, რომელსაც ვადა ეწურება 2021 წლის 15 ივნისს, გამოთვლის საფუძველი დარჩება იგივე, რაც იყო დეფოლტის შემთხვევამდე.

(გ) პროცენტი

2020 წლის განმავლობაში 5,631 ლარის დარიცხული პროცენტი კაპიტალიზდა დაუმთავრებელ მშენებლობაზე (2019 წლის განმავლობაში დაუმთავრებელ მშენებლობაზე, შესაბამისად, 46,032 ლარის დარიცხული პროცენტი და 8,199 ლარის საკურსო ზარალი კაპიტალიზდა). იხ. მე-10 შენიშვნა.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

13. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

(დ) უზრუნველყოფა

კომპანიის ყველა აქტივი დაგირავებულია პირველი რიგის კრედიტორებთან გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულებების ფარგლებში.

(ე) ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებთან

	სესხები და გადასახდელი ანგარიშები
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	777,032
სულ ცვლილებები ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადებიდან	-
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა	(19,419)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციის ეფექტი	126,448
მოდIFIკაციით განპირობებული შემოსულობა	(15,377)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები	91,652
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებასთან დაკავშირებული	
კაპიტალიზებული პროცენტი	5,631
საპროცენტო ხარჯი	26,898
გადახდილი პროცენტი	(39,188)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	(6,659)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	862,025
	სესხები და გადასახდელი ანგარიშები
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	721,284
ცვლილებები ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადებიდან	
აღებული სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	25,346
გადახდები დაკავშირებული მხარის სესხის დასაფარად	(58,027)
მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანები	-
სულ ცვლილებები ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადებიდან	(32,681)
სავალუტო კურსების ცვლილების ეფექტი	41,752
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე კაპიტალიზებული საკურსო ზარალი	8,199
სამართლიანი ღირებულების კორექტირება რესტრუქტურირებისას	(7,554)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები	42,397
სხვა ცვლილებები	
ვალდებულებასთან დაკავშირებული	
კაპიტალიზებული პროცენტი	46,032
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	46,032
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	777,032

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

14. სხვა ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ვალდებულებებში შედიოდა 13,020 ლარი, რომელსაც „მოტ მაკდონალდ ლიმიტედი“ ითხოვს (სადავო თანხის ჩათვლით) საკონსულტაციო მომსახურებისთვის (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 15,883 ლარი).

ამასთან, კომპანიამ პრეტენზია გამოთქვა „მოტ მაკდონალდ ლიმიტედის“ მიერ საკონსულტაციო მომსახურებაში მოთხოვნილი თანხის ოდენობის გამო. მართალია, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 5.28 მილიონი აშშ დოლარის სადავო თანხა (13.02 მილიონი ლარი) ჯეროვნად არის აღიარებული ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში და ასახული სხვა ვალდებულებებში, ხელმძღვანელობამ კითხვის ნიშნის ქვეშ დააყენა „მოტ მაკდონალდ ლიმიტედის“ მიერ ვალდებულების შესრულების სტანდარტები. ხელმძღვანელობის შეფასებით, დავა კომპანიის სასარგებლოდ გადაწყდება.

15. გადახდილი ავანსები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადახდილი ავანსები მოიცავს წინასწარ გადახდილ სადაზღვევო ხარჯს 1,875 ლარის ოდენობით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 0 ლარი). სადაზღვევო ხელშეკრულება ითვალისწინებს ქონების დაზიანების, საქმიანობის შეწყვეტის, სტიქიური უბედურებებით, ტერორიზმით ან საბოტაჟური ქმედებებით გამოწვეული ზარალის და მესამე მხარეთა წინაშე პასუხისმგებლობის სადაზღვევო დაფარვას.

16. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ნაშთი მოიცავს 3,007 ლარის სავალდებულო სათადარიგო ნაწილებს, რომლებიც საჭიროა ჰესების სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯებისთვის.

17. პირობითი ვალდებულებები

(ა) სასამართლო დავა

კომპანიას სასამართლო დავა აქვს საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტთან (მოსარჩელე), რომელმაც სარჩელი 2020 წელს აღძრა შუახევეში (აჭარა, საქართველო) დაზიანებული გზების შესაკეთებლად კომპენსაციის მოთხოვნით. კომპანიისგან მოთხოვნილი თანხა 7 მილიონ ლარს შეადგენს. „აჭარისწყალი ჯორჯიამ“ შესაბამის სასამართლოს წარუდგინა შესაგებებელი სარჩელი. ამ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის სასამართლო მოსმენა არ გამართულა. პირველი მოსმენა დაიგეგმა 2020 წლის 23 მაისს, მაგრამ COVID-19-ის გავრცელების გამო გადაიდო (21-ე შენიშვნა).

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

17. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

(ა) სასამართლო დავა (გაგრძელება)

საქმეში ასევე მონაწილეობას მიიღებს კომპანიის სამშენებლო კონტრაქტორი „აგე ბათუმი“ („აგე“), როგორც მესამე მხარე, ვინაიდან საქმეზე მიღებულმა სასამართლო გადაწყვეტილებამ შეიძლება პირდაპირი გავლენა მოახდინოს „აგე“-ს ვალდებულებაზე, რომელიც გულისხმობს გზების ტექნიკურ მომსახურებას „აგე-სა და კომპანიას შორის გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიამ და „ეი ჯი ი“-მ შეასრულეს თავიანთი სახელშეკრულებო ვალდებულებები და მიაჩნია, რომ სარჩელი დაუსაბუთებელია და რომ კომპანიას საკმარისი სამართლებრივი საფუძველი აქვს იმისათვის, რომ დაიცვას თავისი პოზიცია სასამართლო საქმის მოსმენებზე.

კომპანიას არ უღიარებია პირობით ვალდებულებასთან დაკავშირებული ანარიცხები, ვინაიდან ამის რისკი თითქმის არ არსებობს და ვალდებული საწარმო არის „აგე“.

(ბ) საგადასახადო გარემო

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირია საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განცხადებები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანი და ურთიერთსაწინააღმდეგოა და სხვადასხვაგვარად შეიძლება იქნეს გაგებული. საგადასახადო წლის შემოწმება საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში უფრო დიდი ხნის შემდეგაც.

ამ გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში შექმნან საგადასახადო რისკები, რომლებიც უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიის ინტერპრეტაციისგან და თუ ისინი შეძლებენ თავიანთი ინტერპრეტაციის განხორციელებას, ამას შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე;
- ▶ ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებული ან ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში პირველ დონეს არის მიკუთვნებული: იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.

(ა) რისკის მართვა

კომპანიას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად შემდეგი რისკები აქვს:

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

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

დირექტორთა საბჭოს აქვს ზოგადი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკის მართვის სისტემის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე, პასუხს აგებს კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაზე.

ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და მომსახურების ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

საბჭო ზედამხედველობს იმას, თუ როგორ აკონტროლებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკასა და პროცედურებთან შესაბამისობას და ამოწმებს რისკის მართვის სისტემის ადეკვატურობას კომპანიის წინაშე მდგარი რისკებისთვის.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ შეასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და, ძირითადად, წარმოიშობა კომპანიის საბანკო ნაშთებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას. აღიარებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა საანგარიშგებო თარიღისთვის ასე გამოიყურებოდა:

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი, 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	3,400	7,332
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	613	–
აღიარებული ფინანსური აქტივები	4,013	7,332

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრების უდიდესი ნაწილის საქართველოს წამყვან ბანკებში განთავსებით, რომელთაც სარეიტინგო კომპანია Fitch-ისგან მინიჭებული აქვთ BB- რეიტინგი. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს იმ ბანკების სტატუსს, რომლებშიც ანაზღაურებს აქვს განთავსებული.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება არის ესკოსგან მისაღები ფინანსური აქტივები – კონტროლირებული საქართველოს მთავრობის მიერ. ხელმძღვანელობა ინდივიდუალურად აკონტროლებს საკრედიტო ხარისხს ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას არ ჰქონდა ვადაგადაცილებული მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

კომპანიამ ოპერაციებიდან ფულადი სახსრების მიღება 2020 წელს დაიწყო. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, დებიტორული დავალიანება გადაიხდება 28 კალენდარულ დღეში. კომპანიის ერთადერთი კლიენტის მფლობელი და განმკარგავი არის საქართველოს მთავრობა. ამრიგად, მცირე შანსია, რომ იკლებს მისი კრედიტუნარიანობა ან უნარი, რომ დაფაროს კომპანიის წინაშე არსებული ვალდებულებები. მთავარი ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას აქვს, არის სესხები პირველი რიგის კრედიტორებისგან და, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია ჰიდროლოგიური მდგომარეობა და კომპანიის უნარი, აწარმოოს ელექტროენერგია, არსებობს რისკი იმისა, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ გადაიხადოს პროცენტი როგორც მიმდინარე წლის განმავლობაში.

გარდა ამისა, კომპანია დაფინანსებას იღებს ABV-ისგან. ამ მიზნით, დაგეგმილი მოწყობითი სამუშაოებით განსაზღვრულ სავარაუდო ფინანსურ საჭიროებზე დაყრდნობით ახდენს ფულადი ნაკადების გადინების პროგნოზირებას.

რესტრუქტურირების პაკეტის ფარგლებში, მფლობელებისგან სესხის მომსახურების დანაკლისის გარანტიის მიღების თაობაზე, 30 მილიონი აშშ დოლარის პირველი ტრანშის და 15 მილიონი აშშ დოლარის მეორე ტრანშის ოდენობით, შეთანხმება იქნა მიღწეული. აქედან კომპანიამ დამატებით შეტანილი კაპიტალის სახით უკვე მიიღო 17 მილიონი აშშ დოლარი და 28 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წელსა და 2019 წელს, შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკის მოცულობა

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების საანგარიშგებო თარიღისთვის დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია მთლიანად, არ არის დისკონტირებული და მოიცავს პროცენტის სავარაუდო გადახდებს.

ჯარიმის გადახდის გამო, ყველა პირველი რიგის სესხი არის მოთხოვნამდე, ვინაიდან ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულების თანახმად, კომპანია შედის დეფოლტის მდგომარეობაში. საანგარიშგებო თარიღისთვის პირველი რიგის კრედიტორებს არ მოუთხოვიათ დეფოლტის შემთხვევის გამო სესხის დაუყოვნებლივ დაფარვა. კრედიტორებთან კომუნიკაციისა და ხელმძღვანელობის შეფასების საფუძველზე, განჭვრეტად მომავალში არ არსებობს სესხების დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნის ალბათობა.

	სახელშეკრულებო		
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე
31 დეკემბერი, 2020 წ.			
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	862,025	1,224,482	1,224,482
სხვა ვალდებულებები	23,340	23,340	23,340
	904,171	1,266,628	904,171

	საბალანსო ღირებუ- ლება	სახელშეკ- რულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვ- ნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტი
31 დეკემბერი, 2019 წ.							
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	777,033	1,210,479	–	45,514	36,435	112,547	1,015,983
სხვა ვალდებულებები	22,699	22,699	22,699	–	–	–	–
	799,732	1,233,178	22,699	45,514	36,435	112,547	1,015,983

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ საბაზრო ფასების, მაგალითად, სავალუტო კურსების, საპროცენტო განაკვეთების და აქციების კურსების, ცვალებადობა გავლენას მოახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მის მფლობელობაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკის დონის მართვა და გაკონტროლება მისაღები პარამეტრების ფარგლებში და, ამასთანავე, უკუგების ოპტიმიზაცია.

კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს იღებს საბაზრო რისკების მართვის მიზნით. კომპანია არ მიმართავს ჰეჯირების აღრიცხვას მოგების ან ზარალის მერყეობის სამართავად.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

კომპანიას აქვს სავალუტო რისკი შესყიდვებზე და საბანკო ნაშთებზე, რომლებიც გამოხატულია კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ვალუტა, რომელშიც ოპერაციებია ძირითადად გამოხატული, არის ლარი.

კომპანია არ აფორმებს ხელშეკრულებებს წარმოებულ ინსტრუმენტებზე, თავისი სავალუტო რისკის ჰეჯირების მიზნით.

სავალუტო რისკის მოცულობა

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია:

	ლარში გამოხატული 31 დეკემბერი, 2020 წ.	აშშ დოლარში გამოხატული 31 დეკემბერი, 2019 წ.
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,608	5,177
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	613	–
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(777,932)
სხვა ვალდებულებები	(205)	(9,753)
რისკის ნეტო ოდენობა	2,016	(782,508)

წლის განმავლობაში მოქმედებდა შემდეგი სავალუტო კურსები:

	საშუალო		სპოტ კურსი საანგარიშგებო თარიღისთვის	
ლარში	2020	2019	31 დეკემბერი, 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
აშშ დოლარი	3.1097	2.7038	3.2766	2.8677

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ა) რისკის მართვა (გაგრძელება)

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის მიმართ აშშ დოლარის გონივრულად მოსალოდნელი გაუფასურება, ქვემოთ აღნიშნულის შესაბამისად 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წ.: ლარის გაუფასურება აშშ დოლართან მიმართებით) მოგებას ან ზარალს გაზრდიდა/(შემცირებდა) ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობით. ანალიზი ეფუძნება დაშვებას, რომ ყველა დანარჩენი ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები მუდმივი რჩება. 2019 წლის ანალიზი ჩატარებულია 20%-იანი მერყეობის საფუძველზე.

	<u>ცვლილება</u>
31 დეკემბერი, 2020 წ.	
ლარი (10%-იანი მერყეობა)	202
31 დეკემბერი, 2019 წ.	
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	78,251

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სესხი) ან მათი სამომავლო ფულადი ნაკადების (ცვალეზადი განაკვეთის მქონე სესხი) შეცვლით.

კომპანიამ ჩაატარა ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზისო პუნქტით ზრდის/შემცირების ანალიზი:

	<u>წმინდა საპროცენტო ხარჯის მგრძნობელობა</u>
31 დეკემბერი, 2020 წ.	
ცვალეზადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	1,674
31 დეკემბერი, 2019 წ.	
ცვალეზადი განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტები	2,775

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

(ა) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ 31 დეკემბრით დასრულებული 12 თვის განმავლობაში შემდეგი ანაზღაურება მიიღო:

	31 დეკემბერი, 2020 წ.	31 დეკემბერი, 2019 წ.
ხელფასები	2,767	1,057
სხვა მოკლევადიანი სარგებელი	212	57
	2,979	1,114

2020 წლის განმავლობაში წამყვანი ხელმძღვანელობის 2,767 ლარის ანაზღაურება აისახა ზოგადი ადმინისტრაციული დანახარჯების პროფესიული მომსახურების ნაწილში (2019 წ.: წამყვანი ხელმძღვანელობის 622 ლარის ანაზღაურება აისახა ზოგადი ადმინისტრაციული დანახარჯების პროფესიული მომსახურების ნაწილში, ხოლო 492 ლარი კაპიტალიზდა, როგორც ძირითადი საშუალებების ნაწილი).

(ბ) დაკავშირებულ მხარეთა სხვა ოპერაციები

	31 დეკემბრით დასრულებული 12-თვიანი პერიოდისთვის	
	2020	2019
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა		
მშობელ კომპანიაზე საერთო კონტროლის მქონე სამეურნეო სუბიექტები	4,565	4,128
უშუალო მშობელი კომპანია	1,197	496
სხვა დაკავშირებული მხარეები	779	1,026
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა		
სხვა შვილობილი კომპანია	65	14
წილობრივი გარიგებები მშობელ კომპანიასთან		
მშობელი კომპანია	52,452	82,856
მიღებული სესხები		
მშობელ კომპანიაზე საერთო კონტროლის მქონე სამეურნეო სუბიექტები	–	25,346
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია – უშუალო მშობელ კომპანიაში*		
20%-იანი წილის მფლობელი	–	–
გადახდილი სესხები		
მშობელ კომპანიაზე კონტროლის ან საერთო კონტროლის მქონე სამეურნეო სუბიექტები	–	58,027
სესხთან დაკავშირებული ხარჯები		
საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია – უშუალო მშობელ კომპანიაში*		
20%-იანი წილის მფლობელი	–	669

* 2020 წლის განმავლობაში მიღებულ სესხზე დარიცხული პროცენტი შეადგენდა 9,431 ლარს (2019 წ.: 7,031 ლარი).

2020 წლის 13 მაისს მხარეთა შორის გაფორმდა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება: TPIPL, CEI, Adjariatsqali Netherlands B.V. და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

20. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით.

21. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

2020 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა რამდენიმე ახალი სტანდარტი, მაგრამ მათ არ აქვთ არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე (20-ე შენიშვნა).

(ა) ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

კომპანიის ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეულ დანახარჯებში შედის:

- ▶ საპროცენტო შემოსავალი;
- ▶ საპროცენტო ხარჯი;
- ▶ სავალუტო შემოსულობა ან ზარალი ფინანსური აქტივებიდან და ფინანსური ვალდებულებებიდან;
- ▶ მოდიფიკაციით განპირობებული შემოსულობა.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, თუ საპროცენტო ხარჯი არ ითვლება ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებად, რომელთა კაპიტალიზაცია ხდება კვალიფიციურ აქტივზე.

სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება წმინდა თანხით ან ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავლად, ან ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეულ დანახარჯებად, იმისდა მიხედვით, სავალუტო კურსის მოძრაობა წმინდა შემოსულობის თუ წმინდა ზარალის პოზიციას განაპირობებს.

(ბ) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გადაანგარიშება აშშ დოლარში ხდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსებით.

საანგარიშგებო თარიღით უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშება აშშ დოლარში ხდება ამავე თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. ფულად მუხლებზე საკურსო შემოსულობა ან ზარალი არის სხვაობა პერიოდის დასაწყისში სამუშაო ვალუტაში ამორტიზებულ ღირებულებას, რომელიც კორექტირებულია ეფექტური პროცენტით და შენატანებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, რომელშიც კონვერტაცია ხდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული კურსით.

21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(ბ) უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული არაფულადი მუხლები, რომლებიც პირვანდელი ღირებულების საფუძველზეა შეფასებული, გადაანგარიშებულია ოპერაციის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსის შესაბამისად.

კონვერტაციისას წარმოშობილი საკურსო სხვაობები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, თუ არ მიიჩნევა ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებად, რომელთა კაპიტალიზაცია ხდება კვალიფიციურ აქტივზე.

(გ) მოგების გადასახადი

როგორც წესი, მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მისი აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას, ან პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ მუხლებს.

(ი) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს წლის დასაბეგრ მოგებაზე ან ზარალზე მოსალოდნელი გადასახადის გადასახდელ ან მისაღებ თანხას საანგარიშგებო თარიღისთვის ძალაში შესული ან ფაქტობრივად ძალაში შესული საგადასახადო განაკვეთებისა და წინა წლებთან მიმართებით საგადასახადო დავალიანების ნებისმიერი კორექტირების მიხედვით. მიმდინარე საგადასახადო დავალიანება ასევე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებებს.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (ე.წ. მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი), რომელიც ძირითადად დაბეგვრის მომენტი დასაბეგრი მოგების მიღებიდან გადააქვს მოგების განაწილებაზე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს, მოქმედებს 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ საგადასახადო პერიოდებზე და ეხება ყველა საწარმოს, გარდა ფინანსური დაწესებულებებისა (მაგალითად, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი გვიანი თარიღით ამოქმედდება.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადიდან გათავისუფლებას, უბრალოდ მოგების გადასახადით დაბეგვრამ გადაინაცვლა მოგების მიღების მომენტიდან მისი განაწილების მომენტზე, ანუ ძირითადი საგადასახადო ობიექტი გახდა განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განაწილებულ მოგებას განმარტავს, როგორც მფლობელებისთვის დივიდენდის სახით განაწილებულ მოგებას. თუმცა, განაწილებულ მოგებად ითვლება სხვა ტიპის ოპერაციებიც, მაგალითად დაკავშირებულ მხარეებთან საერთაშორისო გარიგება საბაზრო ფასისგან განსხვავებული ფასით და/ან გადასახადისაგან გათავისუფლებულ პირთან განხორციელებული ოპერაცია ასევე ითვლება განაწილებულ მოგებად მოგების გადასახადის დეკლარაციის მიზნებისთვის.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(გ) მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო დავალიანების გაქვითვა შესაძლებელია 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე გადახდილი მოგების გადასახადისთვის, თუ ეს მოგება განაწილდება 2017 და მომდევნო წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსით მოგების გადასახადით იბეგრება გარკვეული ოპერაციები, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობას, უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობითი ხარჯები, თუ ისინი აღემატება დასაშვებ ზღვარს. კომპანია ასეთ ოპერაციების დაბეგრას განიხილავს, როგორც ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების ფარგლებს მიღმა და ასეთი მუხლების გადასახადს აღრიცხავს, როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(დ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ყოველგვარი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

დანახარჯები მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. კომპანიის მიერ აგებული აქტივების თვითღირებულება მოიცავს მასალისა და შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და ყველა სხვა ხარჯს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის შესაბამის მდგომარეობაში მოსაყვანად, დემონტაჟის და მოხსნის ხარჯებს, ასევე იმ ტერიტორიის რეაბილიტაციის ხარჯებს, რომლებზეც ეს აქტივები მდებარეობს და ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზებულ დანახარჯებს.

იმის განსაზღვრა, დანახარჯები პირდაპირ მიეკუთვნება თუ არა აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანას, წარმოადგენს ხელმძღვანელობის განსჯის საგანს, რომელიც ეყრდნობა მსგავსი აქტივებიდან მიღებულ გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, როგორიცაა დანახარჯების ხასიათი და დარგის სპეციფიკა.

თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულის მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულებად (ძირითად კომპონენტებად).

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(დ) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

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

კომპანიამ არჩევს კაპიტალიზებულ პროცენტთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების აღრიცხვას საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებად, თუ განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად გადახდილი სხვა თანხები აისახება საინვესტიციო საქმიანობაში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები მხოლოდ მაშინ კაპიტალიზდება, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მომავალში მიიღებს ამ დანახარჯთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს.

ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მისი დადგომისთანავე.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულების ცვეთა ხდება მათი დამონტაჟების და ექსპლუატაციისთვის მზადყოფნის თარიღიდან ან, შიდა რესურსებით შექმნილი აქტივების შემთხვევაში, იმ თარიღიდან, როდესაც დასრულდა აქტივის შექმნა და იგი ექსპლუატაციისთვის მზად არის. ცვეთა ეყრდნობა აქტივის თვითღირებულება, რომელიც შემცირებულია მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულებით.

ცვეთის აღიარება, ზოგადად, მოგებაში ან ზარალში ხდება ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ვადები მიმდინარე და შედარებადი პერიოდებისთვის ასეთია:

- ▶ სამშენებლო კონსტრუქციები, კაშხლები და გვირაბი – 75 წელი;
- ▶ შენობები – 50 წელი;
- ▶ ელექტრო და მექანიკური მოწყობილობები – 10-35 წელი;
- ▶ ავტოსატრანსპორტო საშუალებები – 10 წელი;
- ▶ საკომუნიკაციო და სხვა საოფისე აღჭურვილობა – 5-10 წელი;
- ▶ სხვა – 3-10 წელი.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

(დ) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები და სასარგებლო გამოყენების ვადები გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და შესაბამისად კორექტირდება.

(ე) შემოსავალი

ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავალთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში.

22. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ ახალი და შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე:

- ▶ ბასს (IAS) 41 „*სოფლის მეურნეობა*“ – გადასახადით დაბეგვრა სამართლიანი ღირებულების შეფასებებისას;
- ▶ ფასს (IFRS) 17: „*სადაზღვევო ხელშეკრულებები*“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-ში „*ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად*“;
- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 3-ში „*კონცეპტუალური საფუძვლების მითითება*“;
- ▶ შესწორებები ბასს (IAS) 16-ში „*ძირითადი საშუალებები*“; შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე;
- ▶ შესწორებები ბასს (IAS) 37-ში „*წამგებიანი კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულების ხარჯები*“;
- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 1-ში „*ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება*“ – შვილობილი საწარმო, როგორც საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს-ს;
- ▶ შესწორებები ფასს (IFRS) 9 „*ფინანსური ინსტრუმენტები*“ – ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. შემდგომი მოვლენები

სხალთა ჰესი

სხალთა ჰესს მიღებული აქვს ყველა სავალდებულო ლიცენზია და ნებართვა და საქმიანობას შეუდგა 2021 წლის 25 მარტს.

იურიდიული მისამართის შეცვლა

კომპანიის იურიდიული მისამართი შეიცვალა შემდეგი მისამართით: ბაგრატიონის ქ. 129, მე-3 სართული, ბათუმი, საქართველო.

სასამართლო დავა საქართველოს რეგიონული განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტთან

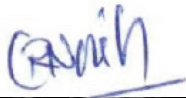
2021 წლის მარტში დაიწყო ბათუმის საქალაქო სასამართლოში საავტომობილო გზების დეპარტამენტის საქმის მოსამზადებელი ეტაპი. მხარეებმა სასამართლოს წარუდგინეს შუამდგომლობა და მოსამართლისგან მოითხოვეს სასამართლო ექსპერტიზის ბიუროდან ექსპერტისა და „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ მიერ დაქირავებული ექსპერტის მოწმედ გამოძახება და დაკითხვა. შუამდგომლობები დაკმაყოფილდა, მაგრამ მოსამზადებელი მოსმენა ვერ დასრულდა და გადაიდო 2021 წლის 7 მაისისთვის.

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.



რაკემ ნაიკი
აღმასრულებელი დირექტორი



ანანდ სოლანკი
ფინანსური დირექტორი

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“-ს მფლობელსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2021 წლის 19 მაისს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობის აბზაცით. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- ▶ მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

2021 წლის 24 ივნისი

მმართველობითი ანგარიშგება

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობა წარმოგიდგენთ მის 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ფინანსური წლის მმართველობით ანგარიშგებას.

ზოგადი ინფორმაცია

ბიზნეს მიზანი და ძირითადი საქმიანობები

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად და 2011 წლის 8 ივნისის დამტკიცებული, საქართველოს მეწარმეთა შესახებ კანონის მიხედვით. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404401438.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ბაგრატიონის ქ. 129, მე-3 სართული, ბათუმი, საქართველო.

კომპანიის საქმიანობა საქართველოშია კონცენტრირებული. შესაბამისად, კომპანიაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც აქვთ განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი თავისებურებები. იურიდიული, საგადასახადო და ნორმატიული ბაზა თანდათან ვითარდება, მაგრამ ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას, რაც, სხვა იურიდიული და ფინანსური ხასიათის დაბრკოლებებთან ერთად, კიდევ უფრო ზრდის გამოწვევებს იმ საწარმოებისთვის, რომლებიც საქართველოში საქმიანობენ.

კომპანიამ სამხრეთ-დასავლეთ საქართველოში, მდინარე აჭარისწყალსა და მის შენაკადებზე, ჰიდროელექტროსადგურების კასკადი განავითარა. სამშენებლო სამუშაოები ჩატარდა საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ (BOO ხელშეკრულება) ხელშეკრულების საფუძველზე. BOO ხელშეკრულებით კომპანიამ აიღო მდინარე აჭარისწყალზე ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განვითარების ვალდებულება, შუახევში მინიმუმ 178 მეგავატი და სხალთაზე 9 მეგავატი დადგმული დადგენილი სიმძლავრით (ქვემოთ ერთობლივად მოიხსენიება, როგორც „პროექტი“). თავის მხრივ, საქართველოს მთავრობამ კომპანიას გადასცა ჰიდროელექტროსადგურებისთვის მდინარე აჭარისწყლისა და მისი შენაკადების გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. განახლებულ BOO ხელშეკრულებაში ცვლილება გაფორმდა 2019 წლის 13 დეკემბერს, რითაც კომპანიამ უფლება მიიღო 15 წლის განმავლობაში გაყიდოს საქართველოში წარმოებული ელექტროენერგია გარანტირებული სრული მოხმარებით და ფიქსირებული ფასით. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებას (PPA) შუახევისთვის შეცვლილი პირობებით მოეწერა ხელი 2020 წლის 12 მარტს და ამოქმედდა 2020 წლის 10 მარტს.

კომპანიამ საქართველოს ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორისგან მიიღო რეგისტრაცია, როგორც კვალიფიციურმა საწარმომ და წარმოების ლიცენზიანტმა, რომელიც შუახევისთვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 21 სექტემბრიდან. ესკოსგან ლიცენზიის მიღების შემდეგ გვირაბში გარკვეული ინციდენტების გამო, ტესტირების დროს წარმოება შეწყდა (იხილეთ „გვირაბის ჩამოშლა“ მომდევნო გვერდზე).

გვირაბის შეკეთების სამუშაოების შემდეგ პირველი ჰიდროელექტროსადგურმა 2020 წლის თებერვლიდან კვლავ განაახლა სატესტო რეჟიმში მუშაობა და 2020 წლის მარტიდან ფუნქციონირება დაიწყო.

ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნესგარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალში ბიზნესგარემო შესაძლოა

ხელმძღვანელობის შეფასებისგან განსხვავდებოდა.

ქვის ვარდნა გვირაბებში

2017 წლის ოქტომბერში საქართველოს ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორის მიერ კვალიფიციურ საწარმოდ და წარმოების ლიცენზიანტად რეგისტრაციის შემდეგ, რაც 2017 წლის 21 სექტემბრიდან შევიდა ძალაში, პროექტის სამიდან ორი გვირაბი რამდენიმე ადგილას ჩამოიშალა. ამ ინციდენტების გამო ელექტროენერგიის წარმოება სატესტო რეჟიმში შეწყდა დაზიანებული გვირაბების სრულად შეკეთებამდე. კომპანიას ელექტროსადგურის ობიექტები ფიზიკური დაზიანების ან პროექტის დაწყების გადავადების გამო შემოსვლების დაკარგვის შემთხვევაში დაზღვეული ჰქონდა. ხელმძღვანელობამ სადაზღვევო კომპანიასთან აქტიური მოლაპარაკება აწარმოვა და მხარეთა შორის გაფორმდა მორიგების აქტი. კომპანიამ სადაზღვევო ანაზღაურება 2019 წლის განმავლობაში მიიღო და აღდგენითი სამუშაოებისთვის გამოიყენა.

დამატებით, ზემოთ აღწერილი მოვლენების შედეგად, კომპანიამ ვერ შეძლო 2014 წლის 30 მაისის კომპანიასა და პირველი რიგის კრედიტორებს (IFC, EBRD and ADB) შორის დადებული, ზოგადი პირობების ხელშეკრულების (CTA), ქვეთავი 6.02 (c)-ის მოთხოვნების მიხედვით, „პროექტის დასრულების თარიღის“ (2017 წლის 1 ნოემბერი) დაკმაყოფილება. ამასთანავე, კომპანიამ ასევე ვერ დაფარა 2018 წლის 15 ივნისს და 2018 წლის 15 დეკემბერს და 2019 წლის 15 ივნისს დასაფარი, დარიცხული პროცენტი და ძირითადი თანხა. შეუსრულებლობის შედეგად, კომპანიამ განიცადა დეფოლტის შემთხვევა, CTA-ს განმარტების მიხედვით.

2019 წლის 11 ივნისს, თავდაპირველ CTA-სთან (რესტრუქტურირებული პაკეტი) დაკავშირებული „შეთანხმება კორექტირებისა და გადანაგარიშების შესახებ“ პირველი რიგის კრედიტორების მიერ იყო ხელმოწერილი. კომპანიამ პირველი რიგის კრედიტორებისგან ასევე წერილობით მიიღო დეფოლტის შემთხვევით წარმოშობილი მოთხოვნის დათმობა. CTA-ს რესტრუქტურირებული პაკეტი ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოს შევიდა. რესტრუქტურირებული პაკეტის მიხედვით, პროცენტის გადახდა დაიწყო 2020 წლის 15 ივნისიდან, ხოლო ძირითადი თანხისა – 2021 წლის 15 ივნისიდან. დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2034 წლის 15 დეკემბრამდე.

პროექტის განხორციელების შეფერხებისა და სხვა პრობლემების გადასაჭრელად, ასევე თურქეთის ელექტრობაზრის დადმასვლის გამო, ხელმძღვანელობამ, მფლობელთა წარმომადგენლებთან ერთად, წამოიწყო მოლაპარაკებები საქართველოს მთავრობასთან ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების პირობების თაობაზე და თავდაპირველი BOO ხელშეკრულების შეცვლაზე. განახლებული BOO ხელშეკრულების მიხედვით (რომელსაც ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 დეკემბერს), კომპანიას შეუძლია მთელი წლის განმავლობაში (12 თვე) გაყიდოს ელექტროენერგია საქართველოში პროექტის განხორციელების პირველი 15 წლის განმავლობაში გარანტირებული სრული მოხმარებით და ფიქსირებული ფასით, ნაცვლად წელიწადში სამი თვისა, როგორც ეს თავდაპირველი BOO ხელშეკრულებით იყო შეთანხმებული. შესაბამისად, ელექტროენერგიის ნასყიდობის შეცვლილ ხელშეკრულებას ხელი მოეწერა 2020 წლის 12 მარტს და ამოქმედდა 2020 წლის 10 მარტიდან შუახვევის სადგურისთვის.

მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების მიხედვით, ხარჯების გადაჭარბების დასაფინანსებლად მფლობელებმა უკვე გამოყვეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნის-ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარ-თებერვალში), რაც პროექტმა აითვისა 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 წლისა და 2019 წლის განმავლობაში კომპანიაში სპონსორებმა დამატებით 36 მილიონი აშშ დოლარი შეიტანეს. კერძოდ, 18 მილიონი აშშ დოლარი თითოეულმა – CEI-მ და TPIPL-მა, დროებითი სესხების ჩათვლით („საკრედიტო ხაზი“ – ბრიჯ-კრედიტები), რათა შეეცნოთ კომპანიის ფულადი დეფიციტი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღებამდე.

რესტრუქტურიზაციის პაკეტის ფარგლებში, მფლობელებისგან სესხის მომსახურების დანაკლისის გარანტიის მიღების თაობაზე, 30 მილიონი აშშ დოლარის პირველი ტრანშის და 15 მილიონი აშშ დოლარის მეორე ტრანშის ოდენობით, შეთანხმება იქნა მიღწეული. აქედან კომპანიამ დამატებით შეტანილი კაპიტალის სახით უკვე მიიღო 17 მილიონი აშშ დოლარი და 28 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წელსა და 2019 წელს, შესაბამისად.

2020 წლის იანვარში გვირაბების შესაკეთებელი სამუშაოები დასრულდა და პროექტი ექსპლუატაციაში შევიდა 2020 წლის თებერვლიდან.

პროცენტის გადაუხდელობა

2020 წლის 15 დეკემბერს კომპანია ვალდებული იყო დარიცხული პროცენტი გადაეხადა, მაგრამ მთლიანად გადახდა ვერ შეძლო და სავალდებულო თანხის მხოლოდ 43% გადაიხადა.

ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულებასთან (რესტრუქტურიზებული პაკეტი) დაკავშირებული ცვლილებების და გადახედვის აქტის მიხედვით, პროცენტის გადაუხდელობა იწვევს დეფოლტის შემთხვევას.

ამის შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთელი ნაშთი კლასიფიცირდა მიმდინარე ვალდებულებებად. გადაუხდელობის გამო დაკისრებული ჯარიმის შემთხვევაში, 2020 წლის 15 დეკემბრიდან საპროცენტო განაკვეთის გამოთვლის საფუძველი გარდაიქმნა ცვალეზად განაკვეთად, რომელიც მიბმულია Libor-ის ინდექსს + 2% ჯარიმა, სანამ რეალურად გადაიხდება ეს თანხა. ამასთან, ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ტრანშები, რომელთა ვადა 2020 წლის 15 დეკემბერს იწურება, გარდაიქმნა Libor-ის ინდექსზე მიბმულ ცვალეზად განაკვეთად. ჰეჯირებული თანხისა და ფიქსირებული განაკვეთის შემთხვევაში, რომელსაც ვადა ეწურება 2021 წლის 15 ივნისს, გამოთვლის საფუძველი დარჩება იგივე, რაც იყო დეფოლტის შემთხვევამდე.

ამ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, პირველი რიგის კრედიტორებს არ მოუთხოვიათ დეფოლტის შემთხვევის გამო სესხის დაუყოვნებლივ დაფარვა.

ხელმძღვანელობა დეფოლტის შემთხვევას მიაწერს, ძირითადად, ნალექების ნაკლებობას 2020 წელს, რის გამოც შემოსავალი ბიუჯეტირებულზე ნაკლები აღმოჩნდა. ხელმძღვანელობა მომავალ წელს მეტ ნალექს მოელის, რის შედეგადაც, მათი მოლოდინით, აღმოიფხვრება დეფოლტის შემთხვევა. შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წლიური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებაზე დაყრდნობით.

COVID-19-ის პანდემია

2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიამ და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ, არსებითი გავლენა მოახდინა და ცვლილებები გამოიწვია მსოფლიოს ყველა ქვეყნის, მათ შორის საქართველოს, ბიზნესგარემოში.

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის გავრცელება პანდემიად გამოაცხადა. ვინაიდან COVID-19 საზოგადოების ჯანდაცვისთვის პოტენციურად სერიოზულ საფრთხეს წარმოადგენს, საქართველოს მთავრობამ მიიღო ზომები პანდემიის შესაჩერებლად, რომელთა შორისაა შეზღუდვების დაწესება საზღვრის გადაკვეთაზე, უცხოელთა შემოსვლის შეზღუდვა და ბიზნესსაზოგადოებისთვის თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობაზე გადაყვანის მოთხოვნა.

კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური შედეგებიდან გამომდინარე, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ COVID-19-ის პანდემიას არ აქვს არსებითი გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ განიცადა 93,333 ლარის წმინდა ზარალი, ხოლო საოპერაციო საქმიანობაში გამოიყენა 30,762 ლარის ოდენობის ფულადი სახსრები. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 873,984 ლარით აღემატებოდა და ეს იყო თავისი ნასესხების სახსრების დეფოლტის შემთხვევაში.

კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი დიდად არის დამოკიდებული ნალექებზე, ვინაიდან ეს პირდაპირ ახდენს გავლენას კომპანიის უნარზე, აწარმოოს ელექტროენერგია ბიუჯეტირებული ოდენობით. კომპანიის დაშვებები ელექტროენერგიის წარმოებასთან დაკავშირებით ეყრდნობა მიზანშეწონილობის ანალიზს (feasibility study) და ნალექების სტატისტიკას აჭარის რეგიონში ბოლო 45 წლის განმავლობაში.

2020 წლის განმავლობაში შუახვევის ჰესის მიერ წარმოებული ელექტროენერგია, მცირე ნალექის გამო, 41%-ით ჩამოუვარდებოდა ბიუჯეტირებულ ოდენობას და ამან პირდაპირი გავლენა იქონია კომპანიის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების წარმოქმნაზე. ამის გამო, 2020 წლის 15 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ ვერ დააკმაყოფილა გადახდის ვალდებულება პირველი რიგის კრედიტორების წინაშე (მე-13 შენიშვნა). დაფინანსების ზოგადი პირობების შესახებ ხელშეკრულებასთან (რესტრუქტურული პაკეტი) დაკავშირებული ცვლილების და გადახედვის აქტის მიხედვით, პროცენტის გადაუხდელობა განაპირობებს დეფოლტის მოვლენას. ამის შედეგად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პირველი რიგის კრედიტორების სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების მთელი ნაშთი, 848,634 ლარის ოდენობით, კლასიფიცირდა მიმდინარე ვალდებულებებად.

ეს ფაქტორები იწვევს მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებულ არსებით განუსაზღვრელობას, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს საწარმოს უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ და, შესაბამისად, ამის გამო ვერ შეძლოს თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ ზემოაღწერილი მოვლენების ეფექტი ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე განიხილა და შემდეგნაირად შეაფასა:

- ▶ 2021 წლის მარტის განმავლობაში სხალთა ჰესმა 9 მგვტ სიმძლავრით დაიწყო წარმოება. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებას ხელი მოეწერა 2021 წლის მარტში და სადგური იღებს ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემოსავალს (იხ. 21-ე შენიშვნა);
- ▶ ABV აგრძელებს კომპანიის მხარდაჭერას, რასაც მოწმობს 2020 წლის განმავლობაში 52,451 ლარის შენატანი კაპიტალში ხარჯების გადაჭარბების დასაფინანსებლად, მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების შესაბამისად (მე-12 შენიშვნა);
- ▶ ვინაიდან დეფიციტის მთავარი კომპონენტი გენერირების შემცირება იყო, 2020 წელს ხელმძღვანელობის მოკვლევის თანახმად, ჰიდროლოგიური მდგომარეობა, წინა წლებთან შედარებით, არასახარბიელო იყო მთელ ქვეყანაში და მომდევნო წლებში მოელის ჰიდროლოგიური მდგომარეობის გაუმჯობესებას. მიმდინარე წლის ჰიდროლოგიური პრობლემების გამო კომპანია არ ცვლის ელექტროენერგიის გენერირების დაშვებას მომდევნო წლებისთვის, ვინაიდან მოელის უკეთეს ჰიდროლოგიურ ვითარებას;

- ▶ ბიუჯეტის მიხედვით, კომპანია გეგმავს მომავალი გადახდების დაფარვას პირველი რიგის კრედიტორებისთვის. ამის შედეგად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას ექნება მძლავრი პოზიცია, რათა პირველი რიგის კრედიტორებს მოურიგდეს დეფოლტის შემთხვევის მოხსნაზე და მომავალი თანამშრომლობის გაგრძელებაზე ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში;
- ▶ 2021 წლის 1 კვარტალის მდგომარეობით, კომპანიის ელექტროენერგიის წარმოება შეესაბამება ბიუჯეტსა და მოლოდინს. კომპანიამ შეძლო თავისი ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვა და თანხების დაგროვება მომავალი დაფარვის ვადისთვის. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს 3,400 ლარის ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს.

ზემოაღნიშნული ფაქტორებისა და გარემოებების ერთობლიობა ამყარებს ხელმძღვანელობის შეფასებას, რომ კომპანია დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ განჭვრეტად მომავალში. ხელმძღვანელობის კონტროლს არ ექვემდებარება ბევრი რისკი და გაურკვევლობა, რის გამოც რეალური შედეგები შეიძლება მოსალოდნელისგან განსხვავდებოდეს. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

იურიდიული სტრუქტურა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს კომპანია „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ (შემდგომში „ABV“).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Adjaristsqali Netherlands B.V.-ში Tata Power International PTE Limited (TPIPL) ფლობდა – 40%-ს, Clean Energy Invest AS CEI, Norsk Mineral AS-ის შვილობილი კომპანია 93.5%-იანი ფლობით) – 40% და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია – 20% (ერთობლივად მოხსენიებულნი, როგორც „სპონსორები“). ABV-ის მფლობელობის სტრუქტურაში ცვლილება 2020 წელს შევიდა. 2020 წლის 3 აპრილს წილის ნასყიდობის ხელშეკრულება გაფორმდა შემდეგ მხარეებს შორის: TPIPL, CEI, Adjaristsqali Netherlands B.V. და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია. ამ ხელშეკრულებით საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციამ თავისი 20%-იანი წილი ABV-ის საწესდებო კაპიტალში მიჰყიდა დანარჩენ მფლობელებს – თითო 10%. ამის შედეგად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის TPIPL და CEI პროექტის ABV-ის საწესდებო კაპიტალის 50%-ის მფლობელები არიან. წილის ნასყიდობის ოპერაცია 2020 წლის 13 მაისს დასრულდა.

პერსონალი

კომპანიას მართავს დირექტორთა საბჭო რომელთა სახელები რეგისტრირებულია კომპანიის ამონაწერში, რომლის მოძიება საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოში არის შესაძლებელი.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ აქვს დანერგილი საადრიცხვო კონტროლის სისტემები. ბუღალტრული ჩანაწერები ბუღალტრული აღრიცხვის ელექტრონულ სისტემაში ყოველდღიურად არის განახლებული. დანახარჯები და გადახდები დირექტორთა საბჭოს მიერ დადასტურებული უფლებამოსილების დელეგირებით იმართება. ყველა გარიგების შემქმნელს, შემმოწმებელსა და დამმოწმებელს შორის მოვალეობების განაწილება არსებობს. საადრიცხვო ჩანაწერები არის შენახული, ისევე როგორც ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით (ფასს) მომზადებული წლიური და შუალედური ფინანსური ანგარიშგებები.

ბუღალტერი საბუღალტრო სისტემაში ჟურნალური გატარებების განხორციელებაზე არის პასუხისმგებელი. მთავარი ბუღალტერი ამოწმებს ჟურნალურ გატარებებს და ყოველი თვის ბოლოს ახორციელებს ანგარიშების ნაშთების შეჯერებას კონტრაჰენტების ანგარიშებთან. ფინანსური აღრიცხვის სპეციალისტი ამზადებს ყოველთვიურ/ყოველკვარტალურ/ნახევარწლიურ და წლიურ საცდელ ბალანსებს ფინანსური დირექტორის მიმოხილვისთვის. ფინანსური დირექტორი პასუხისმგებელია ფინანსური აღრიცხვის სპეციალისტის მიერ მომზადებული საცდელი ბალანსის და ფასს-ს შესაბამისად მომზადებული შუალედური/წლიური ფინანსური ანგარიშგების საერთო მიმოხილვაზე. შუალედური/წლიური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად აღმასრულებელი დირექტორის და ფინანსური დირექტორის მიერ.

ფინანსური ინფორმაცია

აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ბალანსის მოძრაობების შეჯამება და გაუფასურების შეფასება

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის არაფინანსური აქტივები შეიძლება იყოს გაუფასურებული და მათი აღდგენადი ღირებულება შეიძლება იყოს აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დადგინდა, რომ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება, 847,472 ათასი ლარის ოდენობით, იყო მეტი ვიდრე მისი აღდგენადი ღირებულება 749,033 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც განისაზღვრა გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად და ამგვარად, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდა შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 98,439 ათასი ლარის ოდენობით.

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ძირითადად განისაზღვრა ფულადი ნაკადების დისკონტირების ტექნიკის გამოყენებით, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების.

გამოყენების სავარაუდო ღირებულება განისაზღვრა 8.27%-იანი დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით (2019 წელი.: 8.36%-იანი დაბეგვრამდელი განაკვეთი).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად ხელმძღვანელობამ ელექტროენერგიის სამომავლო წარმოების მოცულობა იმ დონეებზე განსაზღვრა, რომლებიც შეესაბამება ჰიდროლოგიის ანალიზით მიღებულ გრძელვადიან საშუალო დონეს. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების მთელი ვადისთვის პროგნოზირებული შემოსავლის ოდენობის გამოსათვლელად ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ტარიფი. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის შემდგომი პერიოდებისთვის ხელმძღვანელობამ დაუშვა ტარიფი, რომელიც უდრის ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ტარიფს, რომელსაც ყოველწლიურად ერიცხება 2%-იანი რთული პროცენტი, რაც შესაბამისობაშია აშშ დოლარის ინფლაციის გრძელვადიან პროგნოზებთან.

ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ დისკონტირების განაკვეთი არის მთავარი დაშვება, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს გამოყენების ღირებულების შეფასებაზე. გამოყენებული დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის 1%-ით ზრდა ანაზღაურებად ღირებულებას დაახლოებით 132,062 ლარით შეამცირებდა და, შესაბამისად, გაუფასურებას ამავე თანხით გაზრდიდა.

ამასთან, ძირითადი საშუალებების ღირებულება 122,310 ლარით გაიზარდა იმის გამო, რომ კომპანიამ 2020 წელს თავისი სამუშაო ვალუტა შეცვალა (მე-3 შენიშვნა). ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულება ახალ სამუშაო ვალუტაში განისაზღვრა მათი ლარში შეფასებული წმინდა საბალანსო ღირებულების კონვერტაციით აშშ დოლარში ცვლილების თარიღისთვის მოქმედი სპოტ სავალუტო კურსის გამოყენებით (2.7905 ლარი/აშშ დოლარი), რომელიც უფრო დაბალი იყო, ვიდრე 2019 წლის 31 დეკემბრის გაცვლითი კურსი (2.8677 ლარი/აშშ დოლარი) და, შესაბამისად, განაპირობა ის, რომ ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულების ეკვივალენტი აშშ დოლარში უფრო მაღალი იყო, ვიდრე 2019 წლის 31 დეკემბერს, რამაც გამოიწვია 2020 წლის გაუფასურების ზარალის უფრო მაღალი მაჩვენებელი. გარდა ამისა, 2020 წლის გაუფასურების ზარალზე იმოქმედა კომპანიის აშშ დოლარში შეფასებული სავარაუდო გამოყენების ღირებულების შემცირებამ 2019 წლის 31 დეკემბრის მაჩვენებელთან შედარებით, რისი მიზეზიც იყო ელექტროენერგიის წარმოების პროგნოზირებული მოცულობების შემცირება მათი გადახედვის შემდეგ. აღნიშნული დაბალანსა ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების ვადის გასვლის შემდგომი პერიოდისთვის გადახედილი ელექტროენერგიის ტარიფის ზრდის დადებითმა ეფექტმა. ამ ფაქტორებმა, ძირითად დაშვებებში უფრო მცირემასშტაბიან კორექტირებებთან ერთად, განაპირობა 98,439 ლარის გაუფასურების ზარალი პერიოდისთვის.

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები კაპიტალის ინვესტიციებით და კომპანიის აქციონერებისგან მიღებული სესხებით, ასევე შვილობილ კომპანიაზე გაცემული საგარეო სესხების საშუალებით ფინანსდება. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის საგარეო სესხები 862 მილიონ ლარს შეადგენდა.

2020 წლის განმავლობაში ძირითადი საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი 36.8 მილიონ ლარს გაუტოლდა, კომპანიამ ელ. ენერგიის გენერირება PPA ხელშეკრულების მიხედვით დაიწყო 2020 წლის მარტიდან.

ფინანსური მდგომარეობა

კომპანია აქციონერებისგან მიღებული კაპიტალის შენატანებით და ფინანსური ინსტიტუტებისგან - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD), აზიის განვითარების ბანკი (ADB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (IFC) - მიღებული კრედიტებით ფინანსდება.

კომპანიას დაიწყო საოპერაციო ფულადი სახსრების გენერირება, რადგანაც დაიწყო ოპერირება 2020 წლიდან და მიიღო დაფინანსება მფლობელისგან. კომპანია დაგეგმილი განვითარების სამუშაოების სავარაუდო ფინანსური საჭიროებებიდან გამომდინარე, ახორციელებს ფულადი ნაკადების გადინებების პროგნოზს.

კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების ვადაში დაფარვისთვის, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ბალანსის თარიღისთვის კომპანიამ წარმოადგინა შემდეგი კოეფიციენტები:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	-16.2%	-10.8%
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.01	0.35
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი (უფროსი სესხების რეკლასიფიკაციის გარეშე)	0.49	0.61

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი აქციონერთა კაპიტალის აქციონერთა კაპიტალის და ვალდებულებების მთლიან ოდენობაზე გაყოფით გამოითვლება. ლიკვიდურობის კოეფიციენტი მიმდინარე აქტივების მიმდინარე ვალდებულებებზე გაყოფით გამოითვლება. საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში კომპანია იმყოფებოდა დეფოლტის შემთხვევა, ახალი CTA-ს განმარტების მიხედვით, ხოლო 2019-ში კომპანიამ გადალახა დეფოლტის შემთხვევა. „უფროსი სესხების“ მოკლევადიან ვალდებულებებად რეკლასიფიკაციამ წინა წელთან შედარებით უფრო დაბალი ლიკვიდურობის კოეფიციენტი გამოიწვია.

ფულადი ნაკადები და დაფინანსების მოთხოვნა

მფლობელებს, პირველი რიგის კრედიტორებსა და კომპანიას შორის 2014 წლის 30 მაისს გაფორმებული სპონსორების მხარდაჭერისა და წილების შენარჩუნების ხელშეკრულების მიხედვით, ხარჯების გადაჭარბების დასაფინანსებლად მფლობელებმა უკვე გამოყვეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნის-ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარ-თებერვალში), რაც პროექტმა აითვისა 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 წლისა და 2019 წლის განმავლობაში კომპანიაში სპონსორებმა დამატებით 36 მილიონი აშშ დოლარი შეიტანეს. კერძოდ, 18 მილიონი აშშ დოლარი თითოეულმა – CEI-მ და TPIPL-მა, დროებითი სესხების ჩათვლით („საკრედიტო ხაზი“ – ბრიჯ-კრედიტები), რათა შეეცნოთ კომპანიის ფულადი დეფიციტი სადაზღვევო ანაზღაურების მიღებამდე.

რესტრუქტურისაციის პაკეტის ფარგლებში, მფლობელებისგან სესხის მომსახურების დანაკლისის გარანტიის მიღების თაობაზე, 30 მილიონი აშშ დოლარის პირველი ტრანშის და 15 მილიონი აშშ დოლარის მეორე ტრანშის ოდენობით, შეთანხმება იქნა მიღწეული. აქედან კომპანიამ დამატებით შეტანილი კაპიტალის სახით უკვე მიიღო 17 მილიონი აშშ დოლარი და 28 მილიონი აშშ დოლარი 2020 წელსა და 2019 წელს, შესაბამისად.

2020 წლის იანვარში გვირაბების შესაკეთებელი სამუშაოები დასრულდა და პროექტი ექსპლუატაციაში შევიდა 2020 წლის თებერვლიდან.

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შეზღუდულია კომპანიის მიერ მიღებული მოგების ოდენობით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის აკუმულირებული ზარალი 621,987 ლარს შეადგენდა (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 528,653 ლარი). 2020 და 2019 წლებში კომპანიას დივიდენდები არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია.

მნიშვნელოვანი რისკები და გაურკვევლობა

კომპანიამ, 2017 წლის სექტემბრიდან დანერგა რისკების მართვის სტრუქტურა, რომელიც პროექტთან დაკავშირებული რისკების უმეტესობის გამოსავლენად იქნა გამოყენებული. აღნიშნული რისკების ერთობლიობიდან, 10 ძირითადი რისკი განისაზღვრა როგორც რისკები რომლებიც უნდა იყოს მიმოხილული დირექტორთა საბჭოს ყველა კრებაზე. ამასთანავე, კომპანიამ დანერგა შესაბამისობის მართვის სისტემა, რომელიც აკონტროლებს მარეგულირებელ, სასესხო და სახელშეკრულებო ვალდებულებების უმეტესობას, რათა მოხდეს შეუსაბამობის პოტენციური რისკების აღმოფხვრა. შეუსაბამობის შემთხვევები და აღნიშნულის შემსუბუქების და აღმოფხვრის გეგმები აუდიტის კომიტეტის და დირექტორთა საბჭოს მიერ არის მიმოხილული.

სტრატეგიული

კომპანიის ერთადერთ ინვესტიციას აღნიშნული პროექტი წარმოადგენს. პროექტი იღებს შემოსავალს საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიიღებს. ამ ეტაპზე, ძირითადი რისკი არის ჰიდროლოგიის საკითხი, რადგანაც ის კორელაციაშია გენერაციის რიცხვთან და გაყიდულ ელ. ენერგიასთან. 2020 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვნად ნაკლები ნალექი მოვიდა წინა წლებთან შედარებით, რამაც გამოიწვია 41%-ით ნაკლები გენერაცია ბიუჯეტირებულზე. კომპანია აქტიურად ადევნებს თვალს ელექტროენერგიის ბაზარს და რეგულაციებს საქართველოში და საქართველოში „ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების“ საშუალებით ელექტროენერგიის გაყიდვის შესაფერის სტრატეგიაზე მუშაობს.

საბაზრო

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“-ს საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

საოპერაციო

კომპანია საწყის საოპერაციო ეტაპზეა. 2020 წლის იანვარში, გვირაბების სარემონტო სამუშაოები დასრულდა და 2020 წლის მარტიდან ფუნქციონირებაც დაწყებულია. შესაბამისად, საოპერაციო რისკები ამ ეტაპზე უმეტესად ჰიდროლოგიის საკითხებთანაა დაკავშირებული, როგორც აღწერილია ზევით. ზემოაღნიშნულ რისკთან ერთად, ის ასევე მიმწოდებლების რისკებით, IT რისკებით და ბიზნეს და სამუშაო პროცესებთან (სარემონტო სამუშაოებში ჩართული სფეროებით შეზღუდული) დაკავშირებული რისკებით გამოწვეულ საოპერაციო რისკებს ექვემდებარება. მხოლოდ სანდო და ცნობილ მხარეებთან თანამშრომლობის გზით, ძლიერი IT გარემოს შექმნისა და შენარჩუნების გზით და შიდა სამუშაო პროცესების მიმოხილვისა და განვითარების გზით, დირექტორებს მიაჩნიათ, რომ ზემოაღნიშნული რისკები მისაღებ დონემდე არის შემსუბუქებული.

ფინანსური

კომპანიის პოლიტიკა, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებით, ისეთი ფინანსური რისკების თავიდან აცილებას მოიცავს როგორებიცაა საკრედიტო ან ლიკვიდურობის რისკები. კომპანია არ ფლობს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური ინსტრუმენტები შედგება მხოლოდ ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისგან როგორებიცაა სხვა მოთხოვნები, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სხვა ვალდებულებები, სესხები და კრედიტები. ფინანსური რისკები მოიცავს საბაზრო რისკებს (უცხოური სავალუტო გაცვლითი კურსის რისკები, საპროცენტო განაკვეთის რისკები და ფასის რისკები) და/ან საკრედიტო რისკებს. კომპანია სავალუტო ბაზრებზე ცვლილებებს და ასევე, სასაქონლო ფასის და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებს ექვემდებარება.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ მის დაფინანსებას აქცონერებისგან მიღებული შენატანების და საერთაშორისო კრედიტორებისგან (IFC, EBRD და ADB) მიღებული საგარეო სესხის საშუალებით იღებს. სესხების საბოლოო გატანა 2017 წლის 6 თებერვალს შესრულდა.

სავალუტო რისკი

კომპანიის წარსადგენი ვალუტა განსხვავდება მისი სამუშაო ვალუტისგან. კომპანიას მიაჩნია, რომ ქართული ლარი, როგორც წარსადგენი ვალუტა სჭარბობს ქართულ ანგარიშშეგებულ კომპანიებს შორის, ამიტომ ის უფრო შესაფერის და მართებულ ინფორმაციას აძლევს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს.

2020 წლის მარტში ხელმძღვანელობამ ხელახლა შეაფასა კომპანიის სამუშაო ვალუტა, რომელიც ლარში იყო და დაასკვნა, რომ იგი აშშ დოლარით უნდა შეიცვალოს. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ჰიდროელექტროსადგურის ამუშავება და ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულების შეცვლა, რაც კომპანიას საშუალებას აძლევს, 15 წლის განმავლობაში გაყიდოს საქართველოში წარმოებული ელექტროენერგია ფიქსირებული, აშშ დოლარში გამოხატული ტარიფით, რაც კომპანიას შეუქმნის აშშ დოლარში გამოხატული შემოსავლის გრძელვადიან წყაროს და განაპირობებს კომპანიის აშშ დოლარში გამოხატული ვალის არსებობას. ხელმძღვანელობა მნიშვნელოვნად დაეყრდნო სუბიექტურ განსჯას შესაფერისი სამუშაო ვალუტის განსაზღვრისა და იმის შეფასებისას, საბაზისო ოპერაციების, მოვლენებისა და პირობების ცვლილება არის თუ არა სამუშაო ვალუტის შეცვლის საფუძველი.

კომპანიას აქვს სავალუტო რისკი შესყიდვებზე და საბანკო ნაშთებზე, რომლებიც გამოხატულია კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ვალუტა, რომელშიც ოპერაციებია ძირითადად გამოხატული, არის ლარი.

კომპანიას ამჟამად არ აქვს აღნიშნული ორი ვალუტის ჰეჯირების გეგმები.

კანონები და რეგულაციები

კომპანია საქართველოში მოქმედი კანონებით და რეგულაციებით არის შეზღუდული. ხელმძღვანელობა ადასტურებს, რომ ის შესაბამისობაშია ყველა შესაბამის კანონთან და რეგულაციებთან. ხელმძღვანელობა ასევე ადასტურებს, რომ კომპანია შესაბამისობაშია შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ და საქართველოს მთავრობას შორის ხელმოწერილი BOO ხელშეკრულების ყველა მოთხოვნასთან და შესაბამის იურიდიულ მოთხოვნებთან საქართველოში.

ბიზნეს სივრცე რომელშიც კომპანია ფუნქციონირებს ბუნებრივად არის დაქვემდებარებული რიგ იურიდიულ რისკებს, საგადასახადო რისკებს და საჯარო ორგანოებთან ანგარიშის წარდგენასთან ან სხვა საგარეო ანგარიშგებასთან დაკავშირებულ რისკებს. ჩვენი პოლიტიკაა რომ ჩვენი პერსონალის ცოდნასა და გამოცდილებაში განვახორციელოთ ინვესტიციები. ამასთანავე, ჩვენ მარეგულირებელი რისკების გამოსავლენად და შესამსუბუქებლად პროფესიონალი ექსპერტები გვყავს დაქირავებული (ანუ საგადასახადო, სამემფასებლო და იურიდიული მრჩეველები).

ფინანსური და არაფინანსური მოსწრების მაჩვენებლები

კომპანია იღებს შემოსავალს ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“-მგანავითარა ჰიდროელექტროსადგური, რომელმაც ფუნქციონირება 2020 წლის მარტიდან დაიწყო. 2020 წლის იანვარში ტუნელების შეკეთების სამუშაოები დასრულდა და 2020 წლის მარტიდან კომპანიამ დაიწყო ოპერირება. 2020 წლის განმავლობაში ძირითადი საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი 36.8 მილიონ ლარს გაუტოლდა.

2021 წლის მარტის განმავლობაში სხალთა ჰესმა 9 მგვტ სიმძლავრით დაიწყო წარმოება. ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებას ხელი მოეწერა 2021 წლის მარტში და სადგური იღებს ელექტროენერგიის ნასყიდობის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემოსავალს.

გარემოსთან და პერსონალთან დაკავშირებული ინფორმაცია

კომპანია მჭიდროდ თანამშრომლობს საზოგადოებასთან და გარემოსთან, და უზრუნველყოფს რომ ნებისმიერი ზარალი ან გარემოს დაზიანება შესაბამისად იყოს მოგვარებული ადგილობრივი რეგულაციების შესაბამისად. კომპანია შესაბამისობაშია საქართველოს გარემოსდაცვით რეგულაციებთან, აგრეთვე გამსესხებლების გარემოსდაცვით და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ზომებთან.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიერ გრძელვადიანი ხელშეკრულებით დასაქმებულთა რაოდენობა შეადგენს 35, ხოლო მოკლევადიანი მომსახურების ხელშეკრულებით 29, აგრეთვე 5 არარეზიდენტი დასაქმებული. აქედან 56 მამაკაცი და 13 ქალი.

შევიმუშავეთ კომპანიის შინაგანაწესი (Policy) რომელიც შესაბამისობაშია საქართველოს შრომის კოდექსთან და მიეწოდება ყველა თანამშრომელს ხელშეკრულების გაფორმებისთანავე, როგორც ქართულ ასევე ინგლისურ ენაზე.

აღნიშნული კოდექსი მოიცავს გაიდლაინებს, პროცედურებსა და უფლებებს რომელიც არსებობს იმისთვის რომ თითოეულ თანამშრომელს ჰქონდეს ინფორმაცია კომპანიაში არსებული პროცედურების შესახებ, თუ რა შემთხვევაში რა მოქმედები და აქტივები არის საჭირო და ასევე იმისთვის რომ ყოველდღიური საქმიანობა სწორად, გამჭვირვალედ და დაბრკოლებების გარეშე წარიმართოს.

AGL-ში დაუშვებელია დისკრიმინაცია რასის, კანის ფერის, რელიგიის (რწმენის), სქესის, გენდერული იდენტობის, ასაკის, ეთნიკური წარმომავლობის, შეზღუდული შესაძლებლობების და სექსუალური ორიენტაციის საფუძველზე.

AGL-ი მულტიკულტურული კომპანიაა და უზრუნველყოფს ყველა დასაქმებულისთვის ინკლუზიურ და კეთილგანწყობილ გარემოს.

ინფორმაცია ფინანსურ ინსტრუმენტებზე

კომპანიამ, 2019 წლის დეკემბერში ტექსტილის ქარხნისთვის საიჯარო ხელშეკრულება გააფორმა. წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გავლენა არ იქნა მიჩნეული არსებითად დამატებითი ახსნა-განმარტებებისთვის.

კვლევისა და განვითარების ინფორმაცია

წლის განმავლობაში არ ჩატარებულა კვლევისა და განვითარების ღონისძიებები (2019: არცერთი).

ინფორმაცია ბიზნესის ფუნქციონირების სოციალურ ასპექტებთან დაკავშირებით

კომპანიამ, მის ყველა ძირითად პროექტის საქმიანობის სივრცეებთან ახლოს რამდენიმე საჯარო ინფორმაციის ოფისი (PIO) გახსნა. აღნიშნული ოფისები პროექტის საქმიანობებთან დაკავშირებით შესაბამის ინფორმაციას ავრცელებენ, ასევე უზრუნველყოფენ ადგილობრივი საზოგადოების ჩართულობას მათი შეთავაზებების, პრეტენზიებისა და წინადადებების საშუალებით.

პროექტმა მიიღო და ასრულეს დაინტერესებულ მხარეთა გარიგების გეგმას და მრავალი სოციალური ინფრასტრუქტურული პროექტი მიღებულია საზოგადოების განვითარებისა და საარსებო საშუალებების აღდგენის მიმართულებით.

სხვა ინფორმაცია

უფლებამოსილების დელეგირება და საოპერაციო პროცესი

კომპანიას არ აქვს მარკეტინგთან, დისტრიბუციასთან და ინოვაციებთან დაკავშირებული რაიმე საქმიანობები. კომპანია მისი მმართველი დირექტორების მიერ იმართება. ხარჯების დადასტურება და საბანკო გადახდების ავტორიზაცია დამტკიცებული დადგენილებების საშუალებით ხორციელდება. კომპანიის წესდება კორპორატიულ მმართველობასთან დაკავშირებულ საკითხებთან მიმართებაში მმართველ დოკუმენტს წარმოადგენს. შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ მის საქმიანობას მმართველობითი გუნდის საშუალებით ახორციელებს: ბატონი რაკემ ნაიკი, აღმასრულებელი დირექტორი იდა ბატონი ანანდ ჰარიდას სოლანკი, ფინანსური დირექტორი.

ქვევის კოდექსის გამოყენებასთან დაკავშირებული ინფორმაცია

კომპანია „თანამშრომელთა სახელმძღვანელო“-ს დოკუმენტს ემორჩილება, რომელიც კონკრეტულ, დაცულ ქვევის კოდექსთან დაკავშირებულ ინფორმაციას არეგულირებს.

შემაგნლობასთან დაკავშირებით დამატებითი დაკვირვებები რეგულარულ საფუძველზე ხორციელდება და საჭიროების შემთხვევაში, დირექტორების ცოდნისა და გამოცდილების მიხედვით კორექტირებების დამუშავება ხდება.

ბალანსის შემდგომი მოვლენები

სხალთა ჰესი

სხალთა ჰესს მიღებული აქვს ყველა სავალდებულო ლიცენზია და ნებართვა და საქმიანობას შეუდგა 2021 წლის 25 მარტს.

სასამართლო დავა საქართველოს რეგიონული განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტთან

2021 წლის მარტში დაიწყო ბათუმის საქალაქო სასამართლოში საავტომობილო გზების დეპარტამენტის საქმის მოსამზადებელი ეტაპი. მხარეებმა სასამართლოს წარუდგინეს შუამდგომლობა და მოსამართლისგან მოითხოვეს სასამართლო ექსპერტიზის ბიუროდან ექსპერტისა და „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ მიერ დაქირავებული ექსპერტის მოწმედ გამოძახება და დაკითხვა. შუამდგომლობები დაკმაყოფილდა, მაგრამ მოსამზადებელი მოსმენა ვერ დასრულდა და გადაიდო 2021 წლის 7 მაისისთვის.

2021 წლის 17 მაისს გაიმართა მოსამზადებელი მოსმენა რომელიც არ გადაიზარდა მთავარ მოსმენაში. ანხილვა ძირითადად მიმდინარეობდა აგე-ს და საგზაო დეპარტამენტის წარმომადგენლებს შორის. აგეს არ წარმოუდგენია ინფორმაცია სატვირთო ავტომობილების შესახებ და საგზაო დეპარტამენტმაც ვერ მოიპოვა ინფორმაცია შესაბამისი სამინისტროსგან. მოსამართლეს არ მოუთხოვია აგე-სგან ინფორმაციის მიწოდება. რადგანაც აგე-მ წარადგინა ოფიციალური პასუხი სარჩელთან დაკავშირებით, მოსამართლემ მისცა მხარეებს დრო მის გასაცნობად. მომავალი მოსმენა ჩაინიშნა ივნისის ბოლოსთვის.

მომავალი განვითარებები

ინვესტიციები და დაფინანსება

პროექტი უკვე აშენებულია. ზემოაღნიშნულის შესაბამისად, აქციონერები, კრედიტორები და კომპანიის ხელმძღვანელობა ერთად მუშაობდნენ გვირაბების სარემონტო სამუშაოებისთვის საკმარისი დაფინანსების უზრუნველსაყოფად, რომელიც საკმარისი იქნება რომ ჰიდროელექტროსადგური მისი გამიზნული მოხმარებისთვის შესაბამის ადგილმდებარეობაზე და შესაბამის მდგომარეობაში იქნას მოყვანილი. 2020 წლის მარტიდან შუახევის ჰიდროელექტროსადგური უკვე ფუნქციონირებს ხოლო სხალთა ჰესი 2021 წლის მარტიდან.

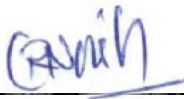
კვლევა და განვითარება

კომპანია არ გეგმავს რაიმე დამატებითი რესურსების გამოყოფას მომავალში და არ გეგმავს მომავალში რაიმე კვლევისა და განვითარების საქმიანობების წარმოებას.

გარემოებები რომლებზეც ბრუნვის/მომგებიანობის განვითარება არის დამოკიდებული

კომპანია წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას და მის ძირითად საქმიანობებში ცვლილებები არ არის მოსალოდნელი. სტაბილური და შესაფერისი სტრატეგიის ჩამოყალიბების მიზნით ამ ქვეყნებში ელექტროენერგიის გასაყიდად, პროექტის ექსპლუატაციაში გაშვებასთან ახლოს, ელექტროენერგიის ბაზრების რყევების და საქართველოში მოქმედი რეგულაციების მუდვიმი მონიტორინგი ხორციელდება.

მმართველობით ანგარიში ხელმოწერილია 2021 წლის 24 ივნისს.



რაკეშ ნაიკი
აღმასრულებელი დირექტორი



ანანდ სოლანკი
ფინანსური დირექტორი