

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

1-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საკმევანობა	9
2. მომზადების საფუძველი	9
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	11
4. სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა	20
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	21
6. ძირითადი საშუალებები	23
7. ინვესტიცია ასოცირებულ და შვილობილ კომპანიებში	24
8. სასაქონლო მატერიალური მარაგები	24
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	25
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები; დეპოზიტები	25
11. კაპიტალი	26
12. სესხები	26
13. აქტივებთან დაკავშირებული გრანტი	27
14. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	28
15. შემოსავლები	29
16. გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	29
17. სხვა საოპერაციო შემოსავალი	29
18. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
19. სხვა საოპერაციო ხარჯები	30
20. ფინანსური შემოსავალი, ფინანსური ხარჯები	30
21. წმინდა მოგება / (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	31
22. მოგების გადასახადი/გადავაებული მოგების გადასახადი	31
23. ფინანსური რისკის მართვა	31
24. დაკავშირებული მხარეები	35
25. ფუნქციონირებადი საწარმო	36
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	36

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ენგურჰესის“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ენგურჰესის“ და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჯგუფმა პირველად 2000 წელს წარადგინა ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. როგორც ცნობილია ფასს 1-ის თანახმად - ფინანსური ანგარიშგების პირველად ფასს-ის შესაბამისად წარდგენისთვის საჭიროა აუცილებელი კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჯგუფმა ძირითადი საშუალებების აღრიცხვისთვის გამოიყენა ღირებულების აღრიცხვის მეთოდი და ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა ინდექსებით საქართველოს პრეზიდენტის 09/07/1997 წლის ბრძანებით N: 295 „საქართველოს ეროვნული მეურნეობის ძირითადი ფონდების გადაფასების შესახებ“.

ღირებულების აღრიცხვის მეთოდი არ შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის პრინციპებს, რომელიც უნდა განისაზღვროს საბაზრო პირობებიდან გამომდინარე. ძირითადი საშუალებების შინაარსიდან გამომდინარე ჩვენ ვერ მოვახერხეთ დაგვედგინა აღნიშნულის ეფექტის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის.

კომპანიის აქტივთან დაკავშირებული გრანტები 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიცავს 11 630 ათასი ლარის ოდენობის გრანტს, რომლის მიზნობრიობაც იყო კომპანიის შვილობილი კომპანიის შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ სარეაბილიტაციო სამუშაოების შესრულება (შენიშვნა 13). კომპანიამ დაასრულა გრანტით გათვალისწინებული სარეაბილიტაციო სამუშაოები. აღნიშნული აქტივთან დაკავშირებული გრანტის აღიარება არ შეესაბამება ფასს-ს.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის “აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში, გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვანი გარემოებები

ჯგუფი წლების განმავლობაში გადიოდა ზარალზე, რის შედეგადაც აკუმულირებული ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 24 260 ათას ლარს (2017: 46 827 ათასი ლარი). გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ვალდებულება გადაიხადოს არსებული სესხები და შეასრულოს სარეაბილიტაციო სამუშაოები.

ფინანსური მდგომარეობის გაუმჯობესების მიზნით ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიმართა საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს თხოვნით, სადაც საქართველოს მთავრობას სთავაზობს გადაწყვეტილების რამოდენიმე ალტერნატივას, კერძოდ, ტარიფების გადაანგარიშებას, ან არსებული სასესხო ვალდებულებებისგან (EBRD და EIB) გათავისუფლებას მათი კაპიტალში ასახვის გზით, ჯგუფის ტარიფები ოდნავ გაიზარდა 2017 წლის 19 დეკემბერს, თუმცა ჯგუფი განაგრძობს მარეგულირებელთან ურთიერთობას სამართლიანი ტარიფის დადგენის მიზნით, რაც ტარიფის ზრდაში გამოიხატება.

ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ ჯგუფი უსასყიდლოდ ამარაგების აფხაზეთის ტერიტორიას გამოუმუშავებული ელექტროენერგიით, რომლის მოხმარებაც წლიდან წლამდე იზრდება, რის გამოც ჯგუფი დგას საშიშროების წინაშე, რომ გასაყიდად დარჩენილი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი არ იქნება საკმარისი ჯგუფის საოპერაციო ხარჯების დასაფარად, თუ არსებული გარემოება არ მოგვარდება, შესაძლოა ეჭვქვეშ დადგეს ჯგუფის მომავალში ფუნქციონირების საკითხი. თუმცა ეს რისკი არ დგას მომავალი 12 თვის განმავლობაში, როგორც ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაშია განმარტებული.

ჩვენი მოსაზრება ამ გარემოების გამო არ არის მოდიფიცირებული.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია წლიურ ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას. ჩვენ მოველით, რომ წლიური ანგარიში იქნება ხელმისაწვდომი ამ აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. აღნიშნულთან დაკავშირებით განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

ასს-ის შესაბამისად, ჩატარებული აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული კომპანიებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია გელა მღებრიშვილი.

შპს „ნექსია თიეი“-ის სახელით

გელა მღებრიშვილი

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 4 ივლისი

შპს „ენგურჰესი“
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>			
ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გაცემული ავანსები		1,148	464
ძირითადი საშუალებები	6	338,074	341,756
ინვესტიცია ასოცირებულ კომპანიაში	7	371	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		6	10
<i>მიმდინარე აქტივები</i>			
სასქონლო მატერიალური მარაგები	8	2,137	1,480
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	7,205	3,349
საგადასახადო აქტივი, მოგების გადასახადის გარდა	9	869	346
წინასწარ გადახდილი თანხები		167	219
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	5,526	6,015
დეპოზიტები	10	15,000	-
სულ აქტივები		370,503	353,639
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	208,283	208,283
აკუმულირებული ზარალი		(26,043)	(46,827)
სულ კაპიტალი		182,240	161,456
ვალდებულებები			
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>			
მიღებული სესხები	12	164,139	168,383
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტი	13	18,091	18,299
რესტრუქტურიზებული ვალდებულებები	14	2,253	3,725
<i>მიმდინარე ვალდებულებები</i>			
მიღებული სესხები	12	1,365	-
მიღებული ავანსები		360	628
რესტრუქტურიზებული ვალდებულებები	14	720	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	1,335	1,148
სულ ვალდებულებები		188,263	192,183
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		370,503	353,639

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019

4 ივლისი, 2019

თბილისი, საქართველო

თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ენგურჰესი“
 სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
შემოსავალი	15	61,558	41,935
გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	16	(27,049)	(21,996)
საერთო მოგება		34,509	19,939
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	416	321
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(12,356)	(11,766)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	19	(521)	(2,091)
საოპერაციო მოგება		22,048	6,403
ფინანსური შემოსავალი	20	449	132
ფინანსური ხარჯი	20	(2,575)	(2,661)
წმინდა მოგება / (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	21	878	(12,533)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		20,800	(8,659)
მოგების გადასახადი	22	(16)	(39)
წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი)		20,784	(8,698)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

შპს „ენგურჰესი“
 კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 11)	აკუმულირებული ზარალი	სულ
31 დეკემბერი 2016	207,373	(38,129)	169,244
წლის სრული ზარალი	-	(8,698)	(8,698)
კაპიტალის ზრდა	910	-	910
31 დეკემბერი 2017	208,283	(46,827)	161,456
წლის სრული შემოსავალი	-	20,784	20,784
31 დეკემბერი 2018	208,283	(26,043)	182,240

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

შპს „ენგურჰესი“

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობები		
მოგება / (ზარალი) გადასახადებამდე	20,800	(8,659)
კორექტირებები:		
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	11,068	10,086
(მოგება)/ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან	(878)	12,482
ფინანსური შემოსავალი	(449)	(132)
ფინანსური ხარჯი	2,575	2,661
საბრუნავი კორექტირებები:		
ცვლილებები სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	(656)	(272)
ცვლილებები წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადი	(4,055)	(761)
ცვლილებები მოთხოვნებსა და წინასწარ გაწეულ ხარჯებში და მისაღებ დავალიანებებში	(1,277)	1,097
ცვლილებები მიღებულ ავანსებში	(268)	(2,111)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში	205	(292)
ფულის შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან	27,065	14,099
გადახდილი პროცენტები	(2,575)	-
გადახდილი მოგების გადასახადი	(16)	(39)
წმინდა ფულის შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან	24,474	14,060
საინვესტიციო საქმიანობები		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,386)	(33,792)
ძირითადი საშუალებების გასხვისება	-	23,000
ინვესტიციები ასოცირებულ კომპანიაში	(367)	-
დეპოზიტების განთავსება	(15,000)	-
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი	449	132
წმინდა ფულის გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან	(22,304)	(10,660)
ფინანსური საქმიანობები		
სესხების დაფარვა	(20,919)	(12,941)
სესხებიდან მიღებული თანხა	18,535	14,033
გრანტის ამორტიზაცია და საპროცენტო ხარჯები	(208)	(274)
ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში	-	910
წმინდა ფულის შემოძინება / (გადინება) ფინანსური საქმიანობიდან	(2,592)	1,728
წმინდა ფულის ზრდა / (შემცირება)	(422)	5,128
ფულთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობა	(67)	50
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	6,015	837
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	5,526	6,015

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019

4 ივლისი, 2019

თბილისი, საქართველო

თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული კომპანიებისა თუ ბიზნესოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია გელა მღებრიშვილი.

შპს „ნექსია თიეი“-ის სახელით

გელა მღებრიშვილი

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 4 ივლისი



Closer to you

შპს „ენგურჰესი“
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ქართულ ლარში)

შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის	1,148	464
გაცემული ავანსები		
ძირითადი საშუალებები	6	338,074
ინვესტიცია ასოცირებულ კომპანიაში	7	371
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	6	10
მიმდინარე აქტივები		
სასქონლო მატერიალური მარაგები	8	2,137
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	7,205
საგადასახადო აქტივი, მოგების გადასახადის გარდა	9	869
წინასწარ გადახდილი თანხები		167
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	5,526
დეპოზიტები	10	15,000
სულ აქტივები	370,503	353,639
კაპიტალი		
საწესდებო კაპიტალი	11	208,283
აკუმულირებული ზარალი		(26,043)
სულ კაპიტალი	182,240	161,456
ვალდებულებები		
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	12	164,139
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტი	13	18,091
რესტრუქტურისებული ვალდებულებები	14	2,253
მიმდინარე ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	12	1,365
მიღებული ავანსები		360
რესტრუქტურისებული ვალდებულებები	14	720
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	1,335
სულ ვალდებულებები	188,263	192,183
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	370,503	353,639

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019

4 ივლისი, 2019

თბილისი, საქართველო

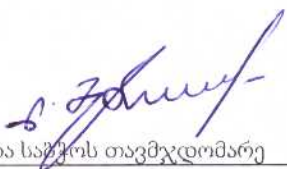
თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ენგურჰესი“
 სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
შემოსავალი	15	61,558	41,935
გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	16	(27,049)	(21,996)
საერთო მოგება		34,509	19,939
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	416	321
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(12,356)	(11,766)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	19	(521)	(2,091)
საოპერაციო მოგება		22,048	6,403
ფინანსური შემოსავალი	20	449	132
ფინანსური ხარჯი	20	(2,575)	(2,661)
წმინდა მოგება / (ზარალი) საკუთროს სხვაობიდან	21	878	(12,533)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		20,800	(8,659)
მოგების გადასახადი	22	(16)	(39)
წლის სრული შემოსავალი / (ზარალი)		20,784	(8,698)

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:


 დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო


 ფინანსური დირექტორი

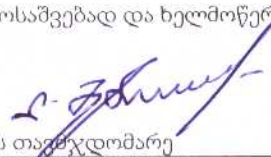
4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ენგურჰესი“
 კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 11)	აკუმულირებული ზარალი	სულ
31 დეკემბერი 2016	207,373	(38,129)	169,244
წლის სრული ზარალი	-	(8,698)	(8,698)
კაპიტალის ზრდა	910	-	910
31 დეკემბერი 2017	208,283	(46,827)	161,456
წლის სრული შემოსავალი	-	20,784	20,784
31 დეკემბერი 2018	208,283	(26,043)	182,240

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:


 დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო


 ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019
 თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ენგურესი“
 ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობები		
მოგება / (ზარალი) გადასახადებამდე	20,800	(8,659)
კორექტირებები:		
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	11,068	10,086
(მოგება)/ზარალი სავალუტო სანსრების გადაფასებიდან	(878)	12,482
ფინანსური შემოსავალი	(449)	(132)
ფინანსური ხარჯი	2,575	2,661
საბრუნავი კორექტირებები:		
ცვლილებები სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	(656)	(272)
ცვლილებები წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადი	(4,055)	(761)
ცვლილებები მოთხოვნებსა და წინასწარ გაწეულ ხარჯებში და მისაღებ დავალიანებებში	(1,277)	1,097
ცვლილებები მიღებულ ავანსებში	(268)	(2,111)
ცვლილებები სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში	205	(292)
ფულის შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან	27,065	14,099
გადახდილი პროცენტები	(2,575)	-
გადახდილი მოგების გადასახადი	(16)	(39)
წმინდა ფულის შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან	24,474	14,060
საინვესტიციო საქმიანობები		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,386)	(33,792)
ძირითადი საშუალებების გასხვისება	-	23,000
ინვესტიციები ასოცირებულ კომპანიაში	(367)	-
დეპოზიტების განთავსება	(15,000)	-
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი	449	132
წმინდა ფულის გაძინება საინვესტიციო საქმიანობიდან	(22,304)	(10,660)
ფინანსური საქმიანობები		
სესხების დაფარვა	(20,919)	(12,941)
სესხებიდან მიღებული თანხა	18,535	14,033
გრანტის ამორტიზაცია და საპროცენტო ხარჯები	(208)	(274)
ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში	-	910
წმინდა ფულის შემოძინება / (გაძინება) ფინანსური საქმიანობიდან	(2,592)	1,728
წმინდა ფულის ზრდა / (შემცირება)	(422)	5,128
ფულთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობა	(67)	50
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	6,015	837
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	5,526	6,015

დამტკიცებულია გამოსაშვებად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით:

დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარე

ფინანსური დირექტორი

4 ივლისი, 2019

4 ივლისი, 2019

თბილისი, საქართველო

თბილისი, საქართველო

9-36 გვერდებზე დართული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

1. ძირითადი საქმიანობა

შპს „ენგურჰესი“ დაფუძნდა და რეგისტრირებულია საგადასახადო ორგანოში 1999 წლის 2 ოქტომბერს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც ოპერირებს მთელი საქართველოს მასშტაბით, საქართველოს კონსტიტუციის, კანონისა და კომპანიის წესდების საფუძველზე.

ჯგუფი შედგება შპს „ენგურჰესი“-სა (მშობელი კომპანია) და მისი შვილობილი შპს „ვარდნილჰესების კასკადი“-სგან (შვილობილი კომპანია).

ჯგუფის დამფუძნებელი და 100% წილის მფობელი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის არის საქართველოს სახელმწიფო, რომლის უფლებამოსილებებსაც ახორციელებდა საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტრო ეკონომიკის სამინისტროსთან შერწყმამდე, გარდა წილების პრივატიზებისა და/ან განკარგვის უფლებამოსილებებისა, რასაც ახორციელებს საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა გულისხმობს ელექტროენერგიის გამომუშავებას და რეალიზაციას საქართველოში და საზღვარგარეთ.

სარეგისტრაციო მისამართი: პოლიტკოვსკაიას ქუჩა #8 თბილისი, საქართველო.

მთავარი ოფისი მდებარეობს გალის რაიონ დაბა საბერიოში.

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (შემდეგში „ფასს“) შესაბამისად, ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გათვალისწინებით.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენდეს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს 10 ”კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“ სტანდარტის შესაბამისად.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში და დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული ქვემოთ წარმოდგენილი ფინანსური აღრიცხვის პოლიტიკის მიხედვით.

წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასევე მომზადებული იყო ფასს-ის შესაბამისად.

კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი კომპანიები არიან ის ორგანიზაციები, რომლებიც კონტროლდებიან ჯგუფის მიერ. კონტროლი ხორციელდება, როდესაც ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, პირდაპირ ან ირიბად დაარეგულიროს ორგანიზაციის ფინანსური და სამუშაო პოლიტიკა ისე რომ, მიიღოს სარგებელი მისი სამუშაო საქმიანობიდან. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შეტანილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების დღიდან კონტროლის შეწყვეტის დღემდე.

ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის შესყიდვისას გამოიყენება შესყიდვის მეთოდი. შესყიდული ამოცნობადი აქტივები და ვალდებულებები თუ პირობითი ვალდებულებები, დაშვებული ბიზნეს

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

გაერთიანებისას აღირიცხება შესყიდვის დღეს არსებული სამართლიანი ღირებულებით, უმცირესობის წილის მოცულობის მიუხედავად.

შიდა ჯგუფური ნაშთები და ტრანზაქციები, ნებისმიერი არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება შიდა ჯგუფური ტრანზაქციიდან არ არის გათვალისწინებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

რეკლასიფიკაცია

წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში ფულადი ნაკადების უწყისში მოგება დაბეგვრამდე ნაჩვენები იყო ფულის და ფულის ეკვივალენტების საკურსო სხვაობით გამოწვეული ეფექტის გათვალისწინების გარეშე, და შესაბამისად ფულის და ფულის ეკვივალენტის საკურსო სხვაობა არ იყო წარმოდგენილი განცალკევებულად ფულადი ნაკადების მოძრაობის უწყისში 51 ათასი ლარით. მიმდინარე წლის ფულადი ნაკადების უწყისში მოგება დაბეგვრამდე არ არის კორექტირებული რაიმე ელემენტით და შესადარისი ინფორმაციაც წარმოდგენილია მიმდინარე წლის შესაბამისად, ეს ჩასწორება წარმოადგენს მხოლოდ წარმოდგენის ცვლილებას და არ აქვს ეფექტი ჯგუფის ფულად ნაკადებზე და წმინდა მოგებაზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ის ფაქტი, რომ ჯგუფი არის სახელმწიფო საკუთრებაში.

ჯგუფი წლების განმავლობაში გადიოდა ზარალზე, რის შედეგადაც დაგროვებულია მნიშვნელოვანი ოდენობის ზარალი. ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი მოგებაზე გავიდა 2014 წელს, რაც გამოწვეული იყო ელექტროენერგიის ექსპორტით გატანაზე ერთჯერადად, აუქციონში გამარჯვებით, შემდგომ წლებში მსგავს აუქციონებში გამარჯვების მიუხედავად ჯგუფმა ვერ მიიღო ისეთი შემოსავალი, რაც გამოიწვევდა ჯგუფის მოგებაზე გასვლას, ამის შემდეგ 2018 წელი პირველი წელია როდესაც ჯგუფი გავიდა მოგებაზე, რაც უმეტესწილად გამოწვეულია დადებითი საკურსო სხვაობით, იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფის გრძელვადიანი სასესხო ვალდებულებები დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში და ტენდენცია წლების განმავლობაში არის ლარის გაუფასურების ჯგუფს ქონდა ხოლმე მნიშვნელოვანი საკურსო ზარალი, თუმცა 2018 წელს ლარის დადებითმა დინამიკამ გამოიწვია საკურსო ზარალის საკურსო მოგებად გარდაქმნა მიმდინარე წლისთვის, რის შედეგადაც ჯგუფი გავიდა მოგებაზე.

თანახმად ბრძანებისა N77 – „ელექტროენერგიის ბაზრის წესებისა“ ჯგუფი იკლავს აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტროენერგიის რაოდენობას.

ჯგუფის ელექტროენერგიის ტარიფი სხვა კომპანიებთან შედარებით, რომლებიც ოპერირებენ საქართველოს ბაზარზე, არის მნიშვნელოვნად დაბალი. ჯგუფმა მიმართა საქართველოს ენერგეტიკის და წყალმომარაგების მარეგულირებელ კომისიას (სემეკი) დადგენილი ტარიფის გაზრდის თხოვნით. სემეკ-ის მიერ ტარიფის გაანგარიშებაში აფხაზეთის ტერიტორიაზე უსასყიდლოდ მიწოდებული ელექტროენერგიის შემოსავლებში ჩართვა ეწინააღმდეგება ზემოთხსენებულ „ელექტროენერგიის ბაზრის წესებს“, რომლის მოთხოვნის შესაბამისად ჯგუფი საკუთარი გამომუშავებიდან იკლავს აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტროენერგიის რაოდენობას. საქართველოს მთავრობა იღებდა გადაწყვეტლებას აფხაზეთისგან წარმოქმნილი დებიტორული დავალიანების ჩამოწერის შესახებ, თუმცა მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის დამტკიცების შემდგომ დებიტორული დავალიანების ჩამოწერა არარელევანტურია. საერთაშორისო ფინანსური სტანდარტებით აფხაზეთზე უსასყიდლოდ მიწოდებული ელექტროენერგია არ აღიარდება შემოსავლებში (იხილეთ შენიშვნა 14).

ჯგუფის აქვს სხვა სასესხო და სარეაბილიტაციო სამუშაოების შესრულების ვალდებულებები. 2017 წლის 19 დეკემბერს მოხდა ჯგუფის ტარიფის გადახედვა და ოდნავ ზრდა. აღსანიშნავია ის ფაქტი, რომ ჯგუფის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის მოხმარება აფხაზეთის მიერ წლიდან წლამდე

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

იზრდება, რაც საფრთხეს უქმნის ჯგუფის მომავალ ფუნქციონირებას, ჯგუფმა ჩაატარა ანალიზი აფხაზეთის ტერიტორიაზე მოხმარებული ელექტროენერგიის წლიდან წლამდე ზრდის შესახებ, რის შედეგადაც ჩანს, რომ მსგავსი ტენდენციით 2025 წლისთვის ენგურჰესს არ დარჩება იმდენი სარეალიზაციოდ განკუთვნილი ელექტროენერგია, რაც საკმარისი იქნება ჯგუფის საოპერაციო ხარჯების დასაფარად. ასევე ჰიდროსადგურის გეოპოლიტიკური მდებარეობიდან გამომდინარე, ნებისმიერი პოლიტიკური გართულება, ასევე ელექტრო ენერგიის საფასურის არ გადახდა, უარყოფითად იმოქმედებს სადგურის სიცოცხლის უნარიანობაზე. თუმცა ეს რისკი არ დგას მომავალი 12 თვის განმავლობაში. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფი იკლავს აფხაზეთზე მიწოდებული ელექტროენერგიის რაოდენობას, ჯგუფის მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ შემოსავალი ასეთი მიწოდებისგან არ უნდა იღებდეს მონაწილეობას ტარიფის გაანგარიშებისას, რაც გამოიწვევს ტარიფის გაორმაგებას და ჯგუფის შემოსავლების ზრდას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9. აღნიშნული ახალი სააღრიცხვო სტანდარტების დანერგვით გამოწვეული ცვლილების შინაარსი და ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა გარკვეული სტანდარტის ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფს არ დაუნერგავს არც ერთი სტანდარტი, ცვლილება ან შესწორება, რომელიც უკვე გამოცემულია, თუმცა ძალაში შესული არ არის. თითოეული ცვლილების შინაარსი და ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 "ფინანსური ინსტრუმენტები"

ფასს 9-მ ჩაანცვლა ბასს 39-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ჯგუფს არ გადაუნაგარიშებია 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია ფასს 9-ის მიხედვით, შესაბამისად 2017 წლის შესადარისი ინფორმაცია გაცხადებულია ბასს 39-ის შესაბამისად.

ფასს 9-ის მიღების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები, მსგავსის არსებობის შემთხვევაში, პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაშია აღიარებული 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9-ის მიხედვით, ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ აკმაყოფილებს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის“ (SPPI) კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. სავალო ფინანსური აქტივები, რომლებიც აკმაყოფილებენ SPPI კრიტერიუმს, თავდაპირველი აღიარებისას მათი კლასიფიკაცია განისაზღვრება იმ ბიზნესმოდელის საფუძველზე, რომლითაც იმართება ეს ფინანსური ინსტრუმენტები:

- ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით;
- ინსტრუმენტები, რომელთა მართვის საფუძველია „ფლობა ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით“ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში;
- ინსტრუმენტები, რომლების იმართება სხვა საფუძველზე, მათ შორის სავაჭრო ფინანსური აქტივები, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

წილობრივი ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირებული უნდა იქნეს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, გარდა ისეთი შემთხვევებისა, როდესაც ხდება ინსტრუმენტების შეუქცევადი კლასიფიცირება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით კლასიფიცირებული კაპიტალის ინვესტიციების შემთხვევაში, ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული შემოსულობა და ზარალი, გარდა დივიდენდის სახით მიღებული შემოსავლისა, აღიარებული უნდა იქნეს სხვა სრულ შემოსავალში, მოგებაში ან ზარალში შემდგომი რეკლასიფიცირების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება მეტწილად უცვლელი რჩება და არ განსხვავდება არსებული ბასს 39-ის მოთხოვნებისგან. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები კვლავ შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები აღარ არის გამიჯნული დაკავშირებული ფინანსური აქტივისგან.

(ბ) გაუფასურება

ბასს 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომა, ჩაანაცვლა ფასს 9-მ, საპროგნოზო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით.

რეზერვები ეფუძნება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რომელიც უკავშირდება მომდევნო თორმეტი თვის განმავლობაში ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობას, თუ სესხის გაცემის შემდეგ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა. თუ ფინანსური აქტივი შესაბამება შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივის განმარტებას, მაშინ რეზერვი დაეყრდნობა აქტივის არსებობის ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილებას. ჯგუფის გაუფასურების დარიცხვის მეთოდი განხილულია შენიშვნა 9-ში.

ფასს 9-ის დანერგვას არ ჰქონია რაოდენობრივი გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

ფასს 15 „შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“

ფასს 15, რომელიც გამოიცა 2014 წლის მაისში და შეცვლილ იქნა 2016 წლის აპრილში, განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ. თუმცა, სტანდარტი არ ეხება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და იჯარასთან დაკავშირებულ შემოსავალს. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფის შემოსავლის წყარო, ელექტროენერგიის რეალიზაცია, არ წარმოადგენს ისეთი ტიპის შემოსავალს, რომელიც შესაძლოა, რომ გადანაწილდეს რაიმე პერიოდზე აქედან გამომდინარე, არ ახდენს გავლენას ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილზე, შემოსავალზე ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან. შედეგად, ჯგუფის შემოსავლის უმეტესი ნაწილი არ შეცვლილა სტანდარტის დანერგვის შედეგად.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება მათ თავდაპირველ ღირებულებას დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულება. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებით და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებების ჯგუფი შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებები, რომელიც გამოიყენება ძირითადი საქმიანობისთვის, ადმინისტრაციული ან გაქირავებისთვის, ან არის მშენებარე მდგომარეობაში, აღრიცხულია მის თვითღირებულებასა და გაუფასურების ღირებულებას შორის სხვაობით. თვითღირებულება შეიცავს პირდაპირ ხარჯებს,

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

რომელიც გათვალისწინებულია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკით. სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება აქტივის ღირებულებაზე ჯგუფის პოლიტიკით.

მოგება და ზარალი რომელიც წარმოიშობება აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით მიღებული სარგებლისა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშებში.

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვებასთან და აღრიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, თითოეული აქტივების სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი შედის გამოყენებაში. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდი შემდეგნაირად ნაწილდება:

ძირითადი საშუალების ჯგუფი

სასარგებლო პერიოდის ვადა

შენობა ნაგებობები	40 -80 წელი
მანქანა დანადგარები	10- 40 წელი
ავტომობილები, კომპიუტერები, ავეჯი და სხვა	5 – 10 წელი
მიწა და დაუმთავრებელი მშენებლობა	არ ცვდება

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

თავდაპირველი აღირება

აღიარების თარიღი

ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის ან ვალდებულების შესყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რომელიც მოითხოვს აქტივების და ვალდებულებების გადაცემას კანონმდებლობით ბაზარზე ზოგადად არსებული პრაქტიკით განსაზღვრულ პერიოდში.

თავდაპირველი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისთვის ფინანსური ინსტრუმენტის კლასიფიკაცია დამოკიდებულია სახელშეკრულებლო პირობებსა და ინსტრუმენტის მართვის ბიზნესმოდელზე. თავდაპირველად ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური აქტივი და ვალდებულების აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მაშინ ამ თანხებს ემატება ან აკლდება გარიგების დანახარჯები.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

2018 წლის 1 იანვრიდან, ჯგუფი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს ინსტრუმენტის მართვის ბიზნესმოდელიდან და სახელშეკრულებლო პირობებიდან გამომდინარე ჩამოთვლილთაგან ერთ-ერთით:

- ამორტიზირებული ღირებულება;
- სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში;

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

- სამართლიანი ღირებულება მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენდა კლიენტებზე გაცემულ სესხებად და მოთხოვნებად (ამორტიზირებული ღირებულება), გასაყიდად გამიზნულად ან დაფარვის ვადამდე ფლობილად (ამორტიზირებული ღირებულება).

ფინანსური ვალდებულებები, სასესხო დავალიანებისა და ფინანსური გარანტიების გარდა, ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი გამიზნულია ვაჭრობისთვის, ან არის წარმოებული ინსტრუმენტები, ან სამართლიანი ღირებულებითაა კლასიფიცირებული.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ამორტიზირებული ღირებულებით

2018 წლის 1 იანვრამდე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მოიცავდა არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ იყო კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, გარდა იმ აქტივებისა:

- რომლებსაც ჯგუფი უპირებს დაუყოვნებლივ ან უახლოეს მომავალში გაყიდვას;
- რომლებსაც ჯგუფი თავდაპირველი აღიარებისას მიაკუთვნებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახულის ან გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას;
- რომლებზეც ჯგუფმა შეიძლება სრულად ვერ ამოიღოს თავდაპირველი ინვესტიცია ამა თუ იმ მიზეზით, გარდა კრედიტის გაუარესების მიზეზისა, და რომელიც მიეკუთვნება გასაყიდად გამიზნულის კატეგორიას.

2018 წლის 1 იანვრიდან ჯგუფი ახდენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სხვა ფინანსური ინვესტიციების შეფასებას ამორტიზირებული ღირებულებით იმ შემთხვევაში, თუ ორივე შემდეგი პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი იმართება ისეთი ბიზნესმოდელით, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდებს.

ზემოთხსენებული პირობების დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

ბიზნესმოდელის შეფასება

ჯგუფის ბიზნესმოდელი განისაზღვრება ისეთ დონეზე, რომელიც გვიჩვენებს, რა მეთოდებით ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფების ერთობლივად მართვა ბიზნესის გარკვეული მიზნების მისაღწევად.

ჯგუფის ბიზნესმოდელი არ წარმოადგენს ცალკეული ინსტრუმენტებისთვის გამოსაყენებელ საკლასიფიკაციო მიდგომას, არამედ იგი უნდა განისაზღვროს აგრეგირების უფრო მაღალ დონეზე და დაფუძნებული უნდა იყოს ისეთ დაკვირვებად ფაქტორებზე, როგორიც არის, მაგალითად:

- როგორ ხდება ბიზნესმოდელის ეფექტურობისა და ამ ბიზნესმოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების შეფასება და ამ საკითხების შესახებ საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ინფორმირება;
- რისკები, რომლებიც გავლენას ახდენს მოცემული ბიზნესმოდელის (და ამ ბიზნესმოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივების) ეფექტურობაზე და კონკრეტულად როგორ ხორციელდება ამ რისკების მართვა;

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

- რა ფორმით ხდება ბიზნესის ხელმძღვანელების ანაზღაურება (მაგალითად, ანაზღაურება მართული აქტივების სამართლიან ღირებულებას ეფუძნება თუ მიღებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას);
- მოსალოდნელი სიხშირე, ღირებულება და გაყიდვების დროულობა ასევე მნიშვნელოვანია ჯგუფის შესაფასებლად.

ბიზნეს მოდელის შეფასება დაფუძნებულია გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელ სცენარებზე, „ყველაზე უარესი“ ან „სტრესული შემთხვევების“ სცენარების გათვალისწინების გარეშე. თუ ფულადი ნაკადები ისეთი გზით წარმოიქმნება, რომელიც განსხვავდება ბიზნესმოდელის შეფასების თარიღით ჯგუფის მოლოდინებისგან, ეს არ გამოიწვევს მოცემული ბიზნესმოდელის ფარგლებში დარჩენილი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ცვლილებას, თუმცა ინფორმაციის გათვალისწინება მოხდება მომავალში ახლად წარმოქმნილი ან ახლად შესყიდული ფინანსური აქტივების შეფასებისას.

მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) ტესტირება

კლასიფიკაციის შემდეგ ეტაპზე ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობებს, რათა დაადგინოს, აკმაყოფილებს თუ არა ისინი ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირებას.

„ძირითადი თანხა“ ტესტირების მიზნებისთვის განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას და შეიძლება შეიცვალოს ფინანსური აქტივის სასარგებლო გამოყენების მანძილზე (მაგალითად, იმ შემთხვევაში, თუ ხორციელდება გადახდები ძირითადი თანხის დასაფარად ან პრემიუმის/ დისკონტის ამორტიზაცია).

ფულის დროითი ღირებულების და საკრედიტო რისკის ანაზღაურება პროცენტის ყველაზე მნიშვნელოვანი ელემენტებია. იმისათვის, რომ განისაზღვროს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას, ჯგუფი მიმართავს მსჯელობას და ითვალისწინებს ისეთ მნიშვნელოვან ფაქტორებს, როგორიცაა ვალუტა, რომელშიც გამოსახულია ფინანსური აქტივი და პერიოდი, რომლისთვისაც დადგენილია საპროცენტო განაკვეთი. ამისგან განსხვავებით, სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც ითვალისწინებს არაარსებითზე მეტ რისკს ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ცვალებადობას, რომლებიც არ უკავშირდება ძირითად სახელშეკრულებო გარიგებას, არ წარმოქმნის ისეთ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის და დაუფარავ ბალანსზე დარიცხული პროცენტის გადახდას წარმოადგენს. ასეთ შემთხვევებში ფინანსური აქტივი უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

მოთხოვნები და დეპოზიტები

2018 წლის 1 იანვრამდე, მოთხოვნები და დეპოზიტები წარმოადგენდნენ არაწარმეობულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ იყვნენ კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ იყო განკუთვნილი სასწრაფო ან მოკლევადიანი გადაყიდვისთვის, და არ იყო კლასიფიცირებული, როგორც სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები ან გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები. ასეთი აქტივები აღირიცხებოდა ამორტიზირებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდებოდა მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდებოდა შესხებისა და მისაღები ანგარიშების აღიარების შეწყვეტა ან გაუფასურება, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულისგან სალაროში და ბანკებში განთავსებულ მიმდინარე ანგარიშებზე არსებული ფულისგან, რომლებიც ექვემდებარება ფასის შეცვლის მცირედ რისკს. ჯგუფს ასევე აქვს საბანკო დეპოზიტები, რომლებიც რის მოკლევადიანი.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ნასესხები თანხები

ნასესხები თანხების საპროცენტო ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება აქტივის შეძენას, აშენებას ან წარმოებას, რასაც აუცილებლად სჭირდება დროის დიდი პერიოდი, რათა მზად იყოს თავისი ფუნქციური გამოყენებისათვის ან გაყიდვისათვის, კაპიტალიზდება, როგორც შესაბამისი აქტივის ღირებულების ნაწილი. ყველა სხვა სასესხო ხარჯები ჩაითვლება ხარჯებში იმ პერიოდისათვის, როდესაც ისინი ხორციელდება. სასესხო ხარჯები შედგება სარგებლისა და სხვა ხარჯებისგან, რასაც პირი გასწევს თანხების სესხებასთან დაკავშირებით. ჯგუფს ნასესხები აქვს თანხები თავისი მფლობელებისგან თავისი ძირითადი საქმიანობების დასაფინანსებლად.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაიქვითება და ნეტო თანხა ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევაში თუ მიმდინარე პერიოდში არსებობს იურიდიული ძალის მქონე უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ვალდებულების გასწორება ან აქტივის რეალიზაცია ერთდროულად ნეტო თანხაზე.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება, თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ▶ ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ▶ ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი, ან კონტროლი აქტივებზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. შემდგომი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

ჩამოწერა

2018 წლის 1 იანვრიდან ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება ნაწილობრივ ან სრულად მას შემდეგ, რაც ჯგუფი შეწყვეტს თანხის ამოღების მცდელობას. თუ ჩამოსაწერი თანხა დაგროვილი ზარალის რეზერვზე მეტია, სხვაობა ჯერ ემატება რეზერვს და შემდგომ გამოიქვითება საერთო საბალანსო ღირებულებიდან. შემდგომ პერიოდში თანხის ამოღება კრედიტდება საკრედიტო ზარალის ხარჯში. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება ბათილდება ან

ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულის სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ინვესტიცია ასოცირებულ კომპანიაში

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფი აღრიცხავს ინვესტიციას ასოცირებულ კომპანიაში თვითღირებულებით, რომელიც წარმოადგენს ასოცირებული კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ნაწილს.

შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი სანდოდ შეფასება. შემოსავლის აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კონკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დამკმაყოფილება.

შემოსავალი განისაზღვრება მისივე სამართლიანი ღირებულებით ან სავაჭრო მოთხოვნებით, რომელშიც გათვალისწინებულია ჯგუფის ფასდაკლებები და ფასდათმობები. შემოსავალი მცირდება შეფასებული ფასდაკლებებით და სხვა მსგავსი შეღავათებით.

შემოსავალი ელექტროენერგიის გაყიდვიდან

ჯგუფი იღებს შემოსავალს გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან. შემოსავლის აღიარება ხდება ყოველთვიურად, იმ თანხის პროპორციულად, რა ოდენობის ელექტროენერგიაც იქნა მიწოდებული მომხმარებლისთვის, რომელიც თავის მხრივ დასტურდება მიღება-ჩაბარების აქტით, რომელიც დასტურდება ესკო-ს და საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის მიერ.

მოგების გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, დადგენილ საგადასახადო განაკვეთზე ანგარიშგების თარიღისთვის და საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესწორება დაკავშირებულია წინა წლებთან.

დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება ვარაუდს, რომ ფინანსური ანგარიშგების დროს უნდა მოხდეს შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების შევსება. გადასახადები, გარდა საშემოსავლოს აღირიცხება ადმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება წინა წლების გადმოტანილი ზარალით და პერიოდის დროებითი განსხვავებებით, რომლებიც წარმოიშვება აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსური განსხვავებებით. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება აღიარდება ყველა დასაბეგრი განსხვავებებისთვის. გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება ყველა გამოქვითვადი დროებითი განსხვავებებისთვის იმ შემთხვევაში თუ არის ალბათობა, რომ დასაბეგრი მოგება, რომლისთვისაც შესაძლებელია გამოყენებულ იქნას ეს გამოქვითვადი დროებითი განსხვავება. მსგავსი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღიარდება, თუ წარმოქმნილი დროებითი განსხვავება წარმოიშვა გუდვილიდან ან აქტივების და ვალდებულებების

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

პირველად აღიარებიდან (სხვა გარდა ბიზნეს კომბინაციისა), რომელიც იმყოფება გადაცემის პროცესში და არ აქვს გავლენა არც დასაბეგრ და არც სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული აქტივის საბალანსო ღირებულება გადახდილ იქნება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და შემცირდება იმის საფუძველზე, რომ აღარ არის ალბათობა საკმარისი დასაბეგრი მოგების წარმოშობისა, რათა მიეცეს აქტივის უკან მიღების ნაწილობრივი ან სრული შესაძლებლობა.

გადავადებული გადასახადები განისაზღვრება იმ საგადასახადო ნორმით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გამოყენებული იქნება საანგარიშგებო პერიოდში. გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღიარდება იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია, რომ მისი გამოყენება შესაძლებელი იქნება მომავალი მოგების გასაქვითად.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება

თითოეულ საანგარიშო პერიოდში, ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები განიხილება, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების დანაკარგი. თუ არსებობს მინიშნება შესაძლო გაუფასურებაზე, ნებისმიერი ასეთი აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივის ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასდება და შედარდება მის საბალანსო მაჩვენებელთან, თუ შეფასებული ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მცირე, საბალანსო მაჩვენებელი შემცირდება მის შეფასებულ ანაზღაურებად ღირებულებამდე, და გაუფასურების დანაკარგი აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

თუ გაუფასურების დანაკარგი არაფინანსური აქტივებისათვის მითითებულია, აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების კორექტირებულ შეფასებამდე, მაგრამ არა უმეტეს იმ თანხისა, რაც განსაზღვრული იქნებოდა აქტივისთვის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფისთვის), რომელსაც არ ჰქონდა გაუფასურების დანაკარგი წინა წლებში. ადრე აღიარებული გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის ყველზე დაბალი ღირებულებით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის არსებული სამუშაო მდგომარეობაში მიყვანასთან. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ბიზნესის ჩვეულებრივ პირობებში საქმიანობისას არსებული აქტივის გასაყიდ ფასს გამოკლებული დანახარჯები, დაკავშირებული აქტივის გაყიდვასთან.

წინასწარი გადახდები

წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება გრძელვადიანად როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან რომელიც თავად კლასიფიცირებული უნდა იყოს როგორც გრძელვადიანი აქტივი.

ძირითადი საშუალებებისთვის განკუთვნილი წინასწარი გადახდები აღიარდება, როგორც ძირითადი საშუალება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მიიღებს სრულ კონტროლს ამ ძირითად საშუალებაზე, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში როდესაც ხდება იმ საქონლის ან მომსახურების მიღება, რომელიც დაკავშირებულია წინასწარი გადახდებთან. თუ არის რაიმე სახის ეჭვი, რომ საკონელი, მომსახურება ან

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალება არ იქნება მიღებული, რომლისთვისაც გაწეულია წინასწარი ხარჯი, ამ შემთხვევაში ხდება წინასწარ გაწეული ხარჯის ჩამოწერა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის მიერ გამოშვებული კაპიტალის ინსტრუმენტები აღირიცხება მიღებული თანხით. აკუმულირებული მოგება/ზარალი შეიცავს წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება/ზარალს. დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც გამოცხადდა.

გრანტები

გრანტების აღიარება არ ხდება, მანამდე სანამ არ არსებობს საფუძვლიანი მტკიცება, რომ ჯგუფი შეესაბამება იმ მდგომარეობას, რომლის საფუძველზეც შესაძლებელია გრანტის მიღება. გრანტები რომლებიც მიზნად ისახავს, რომ ჯგუფმა ააშენოს ან შეისყდოს არამატერიალური აქტივები, აღიარდება როგორც გადავადებული შემოსავალი საბალანსო ანგარიშგებაში და მოხდება მათი გადატანა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სისტემურად და რაციონალურ საფუძველზე, მასთან დაკავშირებული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში.

სხვა გრანტები აღიარდება შემოსავლად იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელიც პერიოდის საკონპენსაციოდ იყო გამიზნული. გრანტები, რომლებიც წარმოდგენილია როგორც მოთხოვნები, უკვე გამოწვეული ხარჯებისა, თუ ზარალის საკონპენსაციოდ ჯგუფის ფინანსური მხარდაჭერისთვის და რომელთაც არ გააჩნიათ სამომავლო ხარჯები, აღიარდება როგორც მოგება ან ზარალი იმ პერიოდისათვის, რომელშიც წარმოიშვა მოთხოვნა.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ მოგებას გამოკლებული ზარალი-საკურსო სხვაობა.

საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი, რომლის გამოყენებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას შემდეგია:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
1 USD/GEL	2.6766	2.5922
1 EUR/GEL	3.0701	3.1044
	2018	2017
წლის საშუალო გაცვლითი კურსი		
1 USD/GEL	2.5345	2.5086
1 EUR/GEL	2.9913	2.8322

4. სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენა მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ფასს 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიყენა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის – „დაბალი ღირებულების მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი. მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიყენებს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. ფასს 16, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, მოიჯარეებს და მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა. ჯგუფი ფასს 16-ის მიღებას აპირებს რეტროსპექტულად, ფასს 16-ის თავდაპირველი გამოყენების ჯამური (კუმულაციური) ეფექტით, რომელიც აღიარებულია თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის. ჯგუფი გადაწყვეტს სტანდარტის გამოყენებას იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე, ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით, იჯარებად განისაზღვრებოდა. ამიტომ ჯგუფი არ გამოიყენებს სტანდარტს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც ადრე არ განისაზღვრებოდა იჯარის შემცველად ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის გამოყენებით. ჯგუფი გადაწყვეტს სტანდარტით გათვალისწინებული გამონაკლისების გამოყენებას იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა მიხედვითაც, იჯარის ვადა მთავრდება 12 თვეში თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, და აგრეთვე იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა. ჯგუფის იჯარით აქვს აღებული ფილიალები, რომელთაგან ნაწილი გაფორმებულია 1 წელზე მეტი ვადით. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ფასს 16-ის მიღების გავლენას, მაგრამ ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის არ მოელის, რომ ამ სტანდარტს რამე მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება მის საკუთარ კაპიტალზე.

ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია – „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“ ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმებისა თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია კონკრეტულად მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

- ჯგუფმა ინდივიდუალურად განიხილავს თუ არა გაურკვეველი საგადასახადო დაბეგვრის წესებს;

4. სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენა მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

- დაშვებები, რომლებსაც ჯგუფი აკეთებს საგადასახადო ორგანოების მიერ გამოყენებული საგადასახადო დაბეგვრის წესების შემოწმების შესახებ;
- როგორ განსაზღვრავს ჯგუფი დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ზაზებს, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტებს და საგადასახადო განაკვეთებს;
- როგორ განიხილავს ჯგუფი ცვლილებების შეტანას ფაქტებსა და გარემოებებში.

ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა მასზე გადასვლის გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. ჯგუფი ინტერპრეტაციას გამოიყენებს მისი ძალაში შესვლის თარიღიდან. ჯგუფი ვარაუდობს რომ ინტერპრეტაციას არ ექნება მნიშვნელოვანი გავლენა მის კაპიტალზე.

ცვლილებები ფასს 9-ში: „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“

ფასს 9-ის მიხედვით, სავალო ინსტრუმენტი შეიძლება შეფასდეს ან ამორტიზებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იმ პირობით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხის და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდას“ („SPPI კრიტერიუმი“) და რომ ინსტრუმენტი ამ კლასიფიკაციის შესაბამისი ბიზნესმოდელის ფარგლებშია ფლობილი. ფასს 9-ში შესული ცვლილებები განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს მიუხედავად იმისა, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენა ან გარემოება, რომელიც იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და განურჩევლად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს გონივრულ კომპენსაციას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის.

ცვლილებები გამოყენებული უნდა იქნეს რეტროსპექტულად და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ეს ცვლილებები გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთ შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და წლის ბოლოს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსავალსა და ხარჯებზე. შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვა ხდება უწყვეტად. ეს შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა წარსულ გამოცდილებასა და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც გარემოებათა გათვალისწინებით მიზანშეწონილად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან სხვადასხვა დაშვებებისა თუ პირობების მიხედვით. ქვემოთ მოცემულია შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობისთვის და ფინანსური შედეგებისთვის.

ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ვადები. ჯგუფი აკეთებს ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობის შეფასებას, რისთვისაც ითვალისწინებს სხვადასხვა ფაქტორებს, ისეთებს როგორცაა ტექნიკური მხარე, კომერციული გამოყენება, ძირითადი საშუალებების გამოყენების ვადა, სიმძლავრე და ფიზიკური მდგომარეობა. მიუხედავად იმისა, რომ ხელმძღვანელობა ცდილობს საუკეთესო გზით შეაფასოს ძირითადი საშუალებების გამოყენების ხანგრძლივობა, ის შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5. ნიშნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება არაერთმნიშვნელოვან ინტერპრეტაციას. ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში არსებობს ისეთი ოპერაციები, რომელთათვისაც ნათლად არ არის განსაზღვრული ამა თუ იმ გადასახადთან დაკავშირებული საკითხები. შედეგად, ჯგუფი აფასებს, ეკისრება თუ არა მას დამატებითი გადასახადების გადახდის ვალდებულება და მათზე დაყრდნობით აღიარებს საგადასახადო ვალდებულებებს. ეს საგადასახადო ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს მიაჩნია თავისი საგადასახადო დეკლარაციები საიმედოდ, მაგრამ იგი თვლის, რომ შესაძლოა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან გარკვეული პოზიცია იყოს განსხვავებული. შედეგად ჯგუფს მინიმუმამდე დაყავს აღნიშნული რისკი.

დაკავშირებული მხარის ოპერაციები. ჩვეულებრივად, ჯგუფი აწარმოებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39 მოითხოვს, ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებით. მსჯელობა გამოიყენება იმის გასასაზღვრათ შეესაბამება თუ არა ტრანზაქცია საბაზრო თუ არა საბაზრო ღირებულებას, იმ შემთხვევაში, როდესაც მსგავსი ტრანზაქციისთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი.

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები	ავტომობილები, კომპიუტერები, ავეჯი და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2016	230,526	167,628	41,309	25,670	465,133
მატება	21,295	3,268	277	8,952	33,792
კლება	-	(519)	(151)	(22,330)	(23,000)
31 დეკემბერი, 2017	251,821	170,377	41,435	12,292	475,925
მატება	3,852	13,481	717	7,304	25,354
კლება	-	(457)	(320)	(17,425)	(18,202)
31 დეკემბერი, 2018	255,673	183,401	41,832	2,171	483,077
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
31 დეკემბერი, 2016	(63,622)	(47,669)	(12,792)	-	(124,083)
მიმდინარე წლის ცვეთა	(4,696)	(5,321)	(227)	-	(10,244)
ცვეთის ამობრუნება	-	120	38	-	158
31 დეკემბერი, 2017	(68,318)	(52,870)	(12,981)	-	(134,169)
მიმდინარე წლის ცვეთა	(5,147)	(5,648)	(273)	-	(11,068)
ცვეთის ამობრუნება	-	178	56	-	234
31 დეკემბერი, 2018	(73,465)	(58,340)	(13,198)	-	(145,003)
ნარჩენი ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2017	183,503	117,507	28,454	12,292	341,756
31 დეკემბერი, 2018	182,208	125,061	28,634	2,171	338,074

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

მიმდინარე მშენებლობა წარმოადგენს ჰესების მშენებლობის ხარჯებს - „ენგურჰესის“ და „ვარდნილჰესების კასკადის“, რომელიც განლაგებულია აფხაზეთის ტერიტორიაზე. ეს ხარჯები კაპიტალიზირდება მაშინ, როდესაც გაიცემა შესაბამისი სერტიფიკატები.

ჯგუფის წინასწარი გადახდები კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი წინასწარგადახდილი აქტივები, განკუთვნილი ხარჯების დასფარად რომელიც, მომავალში დაკაპიტალიზირდება და ამის გამო ისინი განიხილება როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები შეიცავს აქტივებს, რომლების წამოიშვა შპს კოდორჰესის შერწყმის შედეგად 2010 წლის 4 აპრილს. ეს აქტივები ჯგუფისთვის არ არის ეკონომიკური სარგებლის მომტანი. აქტივების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 4,116 ათასი ლარი (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 4,199 ათასი ლარი).

7. ინვესტიცია ასოცირებულ და შვილობილ კომპანიებში

ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ინვესტიციები ასოცირებულ კომპანიაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანია	მფლობელობა %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შეძენის თარიღი
შპს 'ენგურის ჰიდრომაგუმულირებელი ელექტროსადგური'	40	საქართველო	13 ივნისი, 2018	ენერგეტიკა	13 ივნისი, 2018

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიას, 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

კომპანია	მფლობელობა %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შეძენის თარიღი
შპს 'ვარდნილჰესების კასკადი'	100	საქართველო	29 ნოემბერი, 1999	ენერგეტიკა	25 დეკემბერი, 2007

8. სასაქონლო მატერიალური მარაგები

ჯგუფის სასაქონლო მატერიალური მარაგები 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მასალები და მარაგები	2,122	1,466
საწვავ-საპოხი მასალები	15	14
სულ მარაგები	2,137	1,480

ჯგუფის შექმნილი აქვს უმოდრავო მარაგების რეზერვი რომელიც შეადგენს 885 ათას ლარს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 954 ათასი ლარი).

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	6,723	3,940
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(1,214)	(1,238)
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	5,509	2,702
მოთხოვნები სახელმწიფო ბიუჯეტის მიმართ	2,146	961
სხვა	419	32
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,074	3,695

ყველა სავაჭრო მოთხოვნა არის მოკლევადიანი და უპროცენტო. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეალური ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოთხოვნები სახელმწიფო ბიუჯეტისგან მთლიანად დაბრუნებადია და შესაბამისად არ საჭიროებს გაუფასურების რეზერვის შექმნას. ეს თანხა შეიცავს საშემოსავლო, ქონების, მიწის და სხვა გადასახადებს.

თანახმად ბრძანებისა N77 – „ელექტროენერგიის ბაზრის წესებისა“ - აფხაზეთის ტერიტორიაზე ელექტრო მიწოდება ხორციელდება ჯგუფის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის სახით, დამტკიცებული საპროგნოზო ბალანსის მოცულობის მიხედვით. ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურები თავისი გამომუშავებიდან იკლებს აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტროენერგიის რაოდენობას, შესაბამისი საანგარიშო პერიოდში მის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის პროპორციულად და ჯგუფი აღრიცხავს მას დამტკიცებული წესების და კომისიის მიერ დადგენილი ტარიფებით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი შემდეგია:

	2018	2017
1 იანვარი	1,238	535
დარიცხვა / (ამობრუნება) წლის განმავლობაში	(24)	703
31 დეკემბერი	1,214	1,238

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები; დეპოზიტები

ჯგუფის ფული და ფულის ეკვივალენტები 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფული საბანკო ანგარიშებზე ეროვნულ ვალუტაში	3,215	4,767
ფული საბანკო ანგარიშებზე უცხოურ ვალუტაში	2,311	1,248
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	5,526	6,015

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

ფულადი სახსრების ნაშთები საბანკო ანგარიშებზე შეიძლება დაკლასიფიცირდეს, როგორც ურისკო. მოკლევადიანი ხასიათის გამო საბანკო ნაშთებზე რეზერვი არ არის აღიარებული.

ჯგუფის დეპოზიტები 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარებით შედგება:

	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო დეპოზიტი	ლარი	7%	10,000	-
საბანკო დეპოზიტი	ლარი	9%	5,000	-
სულ დეპოზიტები			15,000	-

მოკლევადიანი ხასიათის გამო საბანკო დეპოზიტებზე რეზერვი არ არის აღიარებული.

11. კაპიტალი

ჯგუფის კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან და აკუმულირებული ზარალისგან, რომელიც ჯგუფს დაუგროვდა წლების განმავლობაში. ჯგუფის საწესდებო კაპიტალში არ მომხდარა ცვლილება 2018 წლის განმავლობაში (2017: საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 910 ათასი ლარით). მშობელი კომპანიის დამფუძნებელი არის საქართველოს სახელმწიფო.

12. სესხები

	მიმდინარე		გრძელვადიანი	
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #1	-	-	37,393	37,393
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #2	-	-	-	3,703
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #3	-	-	53,753	54,354
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #1	1,365	-	59,523	62,115
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #2	-	-	10,745	10,818
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #3	-	-	2,725	-
სულ მიღებული სესხები	1,365	-	164,139	168,383

ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #1

2009 წლის 17 აგვისტოს გაფორმებული იყო სასესხო ხელშეკრულება შპს „ენგურჰესსა“ და საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შორის, რომლის თანახმადაც შპს „ენგურჰესმა“ აიღო ვალდებულება ძირითადი თანხის მომსახურებაზე, ეს თანხა წამოადგენს შპს „ენგურჰესსა“ და შპს „ელექტროდისპეკერიზაცია 2000“-ს შორის 2002 წლის 30 ივლისს ხელმოწერილი სახელმწიფო გარანტიის საფუძველზე მიღებული კრედიტის დაფარვის უზრუნველყოფის შესახებ ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად დავალიანების მოცულობას. ამ ხელშეკრულების ხელმოწერის თარიღისთვის, დავალიანება შეადგენდა 23,321 ათას აშშ დოლარს, რომლის ლარის ექვივალენტიც ხელშეკრულების გაფორმების დღისთვის ეროვნული ბანკის მიერ აშშ დოლარსა და ლარს შორის დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის (1\$=1.6711ლ) შესაბამისად შეადგენდა 38,971 ათას ლარს.

ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #2

2006 წლის 29 დეკემბრის გაფორმებული იყო სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიასა და EBRD-ს შორის. ხელშეკრულების თანახმად, მშობელ ჯგუფის ქონდა ვალდებულება 14,346 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. შემდგომ, 2007 წლის 10 მაისს გაფორმდა ქვე-სასესხო ხელშეკრულება მშობელ ჯგუფისა და ფინანსთა სამინისტროს შორის, რომლის შედეგად მშობელი ჯგუფი ვალდებული გახდა ფინანსთა

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

სამინისტროს წინაშე გადაეხადა ვალი, რომელიც მას ადრე ქონდა EBRD-თან. ახალი პირობები შემდეგნაირად განისაზღვრება:

- სესხის თანხა 10,000 ათასი აშშ დოლარი
 - გრანტი 4,346 ათასი აშშ დოლარი
- მიღებული გრანტის მიზანი იყო აღჭურვილობის შესყიდვა რეაბილიტაციის სამუშაოებისთვის

ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #3

2010 წლის 27 აგვისტოს" მშობელ კომპანიასა და საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება 20,000 ათას ევროზე. სესხის აღების მიზანია ენგურჰესის ჰიდრო ელექტრო სადგურზე სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარება.

ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #1

2011 წლის 20 ივლისს გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიას, საქართველოს ენერგეტიკის და ბუნებრივი რესურსების სამინისტროს და საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შორის 20,000 ათას ევროზე. სესხის გაცემის პირველადი წყარო არის ევროპის ინვესტიციის ბანკი. სასესხო თანხის მიზნობრიობა არის შპს ვარდნილჰესისთვის სარეაბილიტაციო სამუშაოების წარმოება.

ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #2

2017 წლის ივლისში გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიას, საქართველოს ეკონომიკის და ფინანსთა სამინისტროებს შორის 3,500 ათას ევროზე. სესხის გაცემის პირველადი წყარო არის ევროპის ინვესტიციის ბანკი. სასესხო თანხის მიზნობრიობა არის შპს „ვარდნილჰესების“ სარეაბილიტაციო სამუშაოების წარმოება.

ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #4

2018 წლის იანვარში გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიას, საქართველოს ეკონომიკის და ფინანსთა სამინისტროებს შორის 28,000 ათას ევროზე. სესხის გაცემის პირველადი წყარო არის ევროპის ინვესტიციის ბანკი. სასესხო თანხის მიზნობრიობა არის ენგურჰესის ჰიდროელექტროსადგურის რეაბილიტაციის პროექტი - კლიმატური პირობებისადმი მდგრადობის გაუმჯობესება.

13. აქტივებთან დაკავშირებული გრანტი

აქტივებთან დაკავშირებული გრანტის ცვლილება	2018	2017
ნაშთი 1 იანვარს	18,299	18,507
ასახული სხვა სრულ შემოსავალში (შენიშვნა 17)	(208)	(208)
ნაშთი 31 დეკემბერს	18,091	18,299

ნაშთები წამოადგენს მიღებულ გრანტებს ფინანსთა სამინისტროსთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე და ენერგეტიკის სამინისტროსა და ევროკავშირისგან მიღებულ გრანტებს. გრანტი მიღებულია ენგურჰესის ჰიდროელექტროსადგურისა და ვარდნილჰესების კასკადის ჰიდროელექტროსადგურის სარეაბილიტაცია სამუშაოების დასაფინანსებლად. გრანტის ჯამური ოდენობა არის 5,000 ათასი ევრო:

- ვარდნილჰესებამდე მიმავალი გზის შეკეთება - 1,000 ათასი ევრო
- სამშენებლო სამუშაოები ვარდნილჰესების გვირაბისთვის - 3,000 ათასი ევრო
- ვარდნილჰესის ტექნიკური სამუშაოების დაფინანსება საინჟინრო სამუშაოებისთვის - 1,000 ათასი ევრო

14. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	1,170	936
ვალდებულებები პერსონალის მიმართ	5	163
სხვა ვალდებულებები	160	49
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,335	1,148

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს არ ერიცხებათ პროცენტი. ჯგუფს გააჩნია რისკების მართვის პოლიტიკა, იმისთვის, რომ შესაძლებელი იქნეს ვალდებულებების დროული გადახედვა.

სავაჭრო დავალიანება მოიცავს დავალიანებას საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) მიმართ 590 ათასი ლარის ოდენობით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 533 ათასი), ეს თანხა წარმოადგენს გადასახადს რეგულირებისთვის, აქედან სრული თანხა 590 ათასი ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 532 ათასი ლარი) წარმოადგენს რეგულირების გადასახადს აფხაზეთის ტერიტორიაზე უსასყიდლოდ მიწოდებული ელექტროენერგიისთვის. ჯგუფის ჰიდროელექტროსადგურები თავისი გამომუშავებიდან იკლავს აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტროენერგიის ოდენობას, შესაბამის საანგარიშგებო პერიოდში მის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის პროპორციულად, ჯგუფი მას აღრიცხავს დატმკიცებული წესებით და და დადგენილი ტარიფებით.

გამომდინარე აქედან ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტრო ენერგიიდან არ უნდა ხდებოდეს რეგულირების საფასურის გაანგარიშება და დარიცხვა სემეკის მიერ. ჯგუფის ხელმძღვანელობას ჰქონდა წერილობითი ურთიერთობა სემეკ-თან და ენერგეტიკის სამინისტროსთან, თუმცა ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ეს საკითხი გადაუწყვეტელია. მსგავსი სიტუაციაა „ესკო“-სთან მიმართებაში, თუმცა ჯგუფის ამ ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ ჰქონია კომუნიკაცია „ესკო“-სთან აფხაზეთის ტერიტორიაზე მიწოდებული ელექტროენერგიის რეგულირების საფასურის დარიცხვაზე.

სავაჭრო ვალდებულებები შეიცავს სისტემური დანაკარგის საფასურს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის („ესკო“) მიმართ, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 46 ლარს, ხოლო 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მსგავსი დავალიანება არ არსებობს. სისტემური დანაკარგების ოდენობის რისკის საფასურს თავის თავზე იღებს შემსყიდველი ჯგუფი. „ესკო“ ახდენს ჯამური სისტემური დანაკარგების გადანაწილებას რეალიზებული ელექტრო ენერგიის მიხედვით, პროპორციულად ყველა ორგანიზაციაზე.

ფინანსთა სამინისტროს მიერ შექმნილი ვადაგადაცილებული გადასახადებისა და ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კომისიის მიერ, იქნა მიღებული გადაწყვეტილება შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ ვალდებულების რესტრუქტურიზაციის შესახებ. 2009 წლის 18 თებერვალს გაფორმებულ იქნა ფინანსთა სამინისტროსთან ხელშეკრულება ვალდებულების რესტრუქტურიზაციის შესახებ. ხელშეკრულების გაფორმების თარიღისთვის ვალდებულების ძირის ნაწილი სახელმწიფოს წინაშე იყო 3,673 ათასი ლარი. ვალდებულების საბოლოო დაფარვის თარიღად დადგენილია 2023 წელი, უნდა დაიფაროს როგორც ვადებულების ძირი ასევე მასზე დარიცხული პროცენტიც. რესტრუქტურიზებული ვალდებულების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მის სამართლიან ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულების დისკონტირება განისაზღვრება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 6%-ით.

რესტრუქტურიზებული გადასახადები დომინირებულია ლარში.

ჯგუფმა მიიღო ნებართვა საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიერ არ გადაიხადოს ვადებულებები რომელიც მიკუთვნებულია რესტრუქტურიზებულ ვალდებულებებს 2017 წლამდე.

15. შემოსავლები

	2018	2017
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან 0%-იანი დღგ-თ	38,095	24,209
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან	4,570	5,645
შემოსავალი ელექტროენერგიის ექსპორტის მიზნით		
შემოსავალი ექსპორტიდან	3,174	-
სხვა შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან	15,719	12,081
სულ შემოსავლები	61,558	41,935

უნდა აღინიშნოს, რომ ჯგუფი თავისი გამომუშავებული ელექტროენერგიის დიდ წილს აწვდის აფხაზეთის ტერიტორიაზე, ამ ელექტროენერგიას ჯგუფი იკლავს თავისი გამომუშავებიდან. ფასს-ის მიხედვით ჯგუფი არ ახდენს უსასყიდლოდ მიწოდებული ელექტროენერგიიდან შემოსავლების აღიარებას, თუმცა უნდა აღინიშნოს, რომ ჯგუფის ტარიფების დაანგარიშების დროს ეს შემოსავალი მონაწილეობს, რაც განაპირობებს ჯგუფის ტარიფის დაწევას და უქმნის ჯგუფის სამომავლო ფუნქციონირებას საფრთხეს, თუმცა უნდა აღინიშნოს რომ ჯგუფი არ დგას მსგავსი საფრთხის წინაშე მომავალი 12 თვის განმავლობაში.

16. გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება

	2018	2017
ხელფასები	10,484	10,074
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	9,927	9,215
რემონტის და შეკეთების ხარჯები	2,935	1,564
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	1,696	466
მასალების შესყიდვა	1,677	526
სხვა ხარჯები	330	151
სულ გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	27,049	21,996

17. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

	2018	2017
გრანტი	208	208
მარაგების რეზერვის ამობრუნება	68	-
სხვა	140	113
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი	416	321

18. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
ხელფასები	5,023	4,774
ექსპორტთან დაკავშირებული კომერციული ხარჯები	3,032	3,171
საგადასახადო ხარჯები	941	990
ცვეთა და ამორტიზაცია	931	788
დაცვის ხარჯები	575	587
სატრანსპორტო ხარჯები	322	20
საწევრო გადასახადები	207	147
ოფისის ხარჯები	188	112
სერვისის და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები	108	172
საწვავის ხარჯები	60	52
საკომუნიკაციო ხარჯები	57	45
სამივლინებო ხარჯები	44	86
წარმომადგენლობითი ხარჯები	11	6
სხვა	857	816
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	12,356	11,766

სერვისის და სხვა საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს აუდიტს ხარჯებს, რომელიც 2018 წლისთვის შეადგენს 23 ათას ლარს (2017: 19.5 ათასი ლარი).

19. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
დარიცხული სხვა საგადასახადო ხარჯი	203	-
ქველმოქმედება	189	211
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	50	114
არასაოპერაციო ხელფასები	34	132
საკომისიო ხარჯები	-	16
დანაკარგების რეზერვი და უსასყიდლო მიწოდების დამატებითი ხარჯი	-	1,023
სასაქონლო მატერიალური მარაგების რეზერვები	-	481
სხვა	45	114
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	521	2,091

20. ფინანსური შემოსავალი, ფინანსური ხარჯი

	2018	2017
საპროცენტო ხარჯები სესხებზე	2,575	2,593
საპროცენტო ხარჯი საბანკო გარანტიაზე	-	68
სულ საპროცენტო ხარჯი	2,575	2,661
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე	414	-
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ანგარიშებზე	35	132
სულ საპროცენტო შემოსავალი	449	132

21. წმინდა მოგება / (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან

მოგება / (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან მათ შორის:	2018	2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(67)	(53)
სესხები და მოთხოვნები	(320)	53
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით	1,265	(12,533)
წმინდა მოგება / (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან	878	(12,533)

22. მოგების გადასახადი/გადავადებული მოგების გადასახადი

იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფის აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობით ზარალი და გაურკვევლობა დაკავშირებული სამომავლო რეალიზაციაზე, გადავადებული მოგების გადასახადი აღიარება წინა პერიოდებში არ ხდებოდა. იმის გათვალისწინებით, რომ 2017 წლიდან საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით, კომპანიებს აღარ მოუწევთ გადავადებული საგადასახადო აქტივის თუ ვალდებულების აღიარება.

მოგების გადასახადის ხარჯი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შეადგენს 16 ათას ლარს (2017: 39 ათას ლარს).

23. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფი არ არის დაცული სხვადასხვა რისკებისგან, რომლებიც დაკავშირებულია ფინანსურ ინსტრუმენტებთან. ძირითადი რისკების ტიპებია სავალუტო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

ჯგუფი არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში. ძირითადი რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ფინანსურ აქტივებთან ნაჩვენებია და აღწერილია ქვემოთ:

სავალუტო რისკი

ჯგუფის მიერ განხორციელებული გარკვეული ტრანზაქციები წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში. შესაბამისად წარმოიშვება საკურსო სხვაობები.

ჯგუფის ოპერაციების დიდი ნაწილი ხორციელდება ლარში. სირთულე წამოიშვება სავალუტო კურსისგან, რომელიც ჩნდება ჯგუფის შენამძენებიდან, რომლებიც ძირითადად ხორციელდება ევროში. ჯგუფს აგრეთვე აქვს სესხები ამერიკულ დოლარსა და ევროში, რომლითაც იყო დაფინანსებული მიმდინარე პროექტის განსახორციელებლად.

31 დეკემბერი, 2018	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
დებიტორული დავალიანება	6,723	-	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,215	2,304	-	7
საბანკო დეპოზიტები	15,000	-	-	-
სულ	24,938	2,304	-	7
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>				
რესტრუქტურირებული დავალიანება	2,973	-	-	-
სესხები და კრედიტორული დავალიანება	38,812	-	128,111	-
სულ	41,785	-	128,111	-
ღია სავალუტო პოზიცია	(16,847)	2,304	(128,111)	7

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

31 დეკემბერი, 2017	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სხვა
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
დებიტორული დავალიანება	3,697	45	198	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,850	3,217	999	-
სულ	5,547	3,262	1,197	-
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>				
რესტრუქტურირებული დავალიანება	3,725	-	-	-
სესხები და კრედიტორული დავალიანება	37,841	3,703	127,287	-
სულ	41,566	3,703	127,287	-
ღია სავალუტო პოზიცია	(36,019)	(441)	(126,090)	-

საპროცენტო რისკები

იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფის აქვს უცხოურ ვალუტაში ნასესხები თანხები, როგორც ფიქსირებული, ასევე მცურავი განაკვეთით, იგი აწყდება საპროცენტო რისკებს. ჯგუფის მიერ რისკის მართვა ხდება ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სესხებს შორის შესაბამისი ბალანსის დაცვით.

2018	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	ხელშეკრულების მიხედვით	ეფექტური
ვალდებულებები		
ევრო	0.21%	0.21%
2017	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	ხელშეკრულების მიხედვით	ეფექტური
ვალდებულებები		
აშშ დოლარი	0.08%	0.08%
ევრო	0.22%	0.22%

ჩატარდა მგრძნობელობის ანალიზი საპროცენტო განაკვეთის 1%-იან ცვლილებაზე. ხელმძღვანელობის აზრით 1% წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილებას.

ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი 2018

	კომპანია	ნაშთი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #3	ენგურჰესი	53,753	1.17300%	EUR	0.492%	1.173%	0.492%
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #1	ენგურჰესი	60,888	0.577%	EUR	0.274%	0.577%	0.274%
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #2	ენგურჰესი	10,745	0.637%	EUR	0.053%	0.637%	0.053%
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #3	ენგურჰესი	2,725	0.327%	EUR	0.007%	0.327%	0.007%
სულ		128,111					0.83%

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 2018

	კომპანია	ნაშთი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #1	ენგურჰესი	37,393	3.500%	GEL	3.500%	3.480%	3.480%
სულ		37,393					

ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი 2017

	კომპანია	ნაშთი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #2	ენგურჰესი	3,703	2.78800%	USD	0.079%	2.788%	0.079%
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #3	ენგურჰესი	54,354	0.81200%	EUR	0.337%	0.812%	0.337%
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #1	ენგურჰესი	62,115	0.562%	EUR	0.266%	0.562%	0.266%
ფინანსთა სამინისტრო (EIB) #2	ენგურჰესი	10,818	0.622%	EUR	0.051%	0.622%	0.051%
სულ		130,990					0.73%

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი 2017

	კომპანია	ნაშთი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD) #1	ენგურჰესი	37,393	3.500%	GEL	3.500%	3.480%	3.480%
სულ		37,393					

საპროცენტო მგრძნობელობა

	2018	2017
წლის საპროცენტო ხარჯი	(2,575)	(2,593)
WAIR	0.83%	0.73%
საშუალო სესხები წლის განმავლობაში	(311,447)	(353,453)
გადასინჯული საპროცენტო განაკვეთი	1.83%	1.73%
გადასინჯული საპროცენტო ხარჯი	(5,689)	(6,128)
მგრძნობელობა	(3,114)	(3,535)

თუ საპროცენტო განაკვეთი გაიზარდება ან შემცირდება 1%-ით და ყველა სხვა ცვლადი დარჩება უცვლელი, მაშინ ჯგუფის 2018 წლის წმინდა შედეგი გაიზარდება ან შემცირდება 3,144 ათასი ლარით (2017: 3,535 ათასი ლარი).

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც ჯგუფი მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ჯგუფის პოლიტიკის მიხედვით, ჯგუფი ურთიერთობს კრედიტუნარიან კონტრაქტორებთან, რის შედეგადაც მცირდება კონტრაქტორის დეფოლტის რისკი, მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური აქტივები:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	5,509	2,702
ფული საბანკო ანგარიშზე (მიმდინარე ანგარიშები და დეპოზიტები)	20,526	6,066
სულ საკრედიტო რისკის საფრთხე	26,035	8,768

ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის არ იყო მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

საკრედიტო რისკი საბანკო ანგარიშებთან მიმართებაში უმნიშვნელოა, ვინაიდან სახსრები გათავსებულია კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებში.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს, ჯგუფის ვალდებულებების გადახდისუნარიანობას.

ჯგუფი ფრთხილად მართავს ლიკვიდურობას, რაც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალი ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა ჯგუფმა დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესხო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი შედგენილი იქნა არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით.

31 დეკემბერი, 2018	საპროცენტო განაკვეთის არ მქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი	სულ
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
1 წლამდე	7,403	-	19,846	27,249
სულ ფინანსური აქტივები	7,403	-	19,846	27,249
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>				
1 წლამდე	1,335	1,365	720	3,420
1-5 წლამდე	-	13,470	20,002	33,472
5 წელზე მეტი	-	113,276	22,617	135,893
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,335	128,111	43,339	172,785
ღია საბალანსო პოზიცია	6,068	(128,111)	(23,493)	(145,536)

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

31 დეკემბერი, 2017	საპროცენტო განაკვეთის არ მქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი	სულ
<i>ფინანსური აქტივები</i>				
1 წლამდე	9,417	-	-	9,417
სულ ფინანსური აქტივები	9,417	-	-	9,417
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>				
1 წლამდე	1,148	-	53	1,201
1-5 წლამდე	-	59,031	21,474	80,505
5 წელზე მეტი	-	71,959	19,645	91,604
სულ ფინანსური ვალდებულებები	1,148	130,990	41,172	173,310
ღია საბალანსო პოზიცია	8,269	(130,990)	(41,172)	163,893

ლიკვიდურობის რისკის სამართვად ჯგუფი იყენებს საკუთარ ფინანსურ აქტივებს, როგორცაა ფულადი რესურსები და სავაჭრო მოთხოვნები. ჯგუფის ფულადი რესურსები და სავაჭრო მოთხოვნები ნაკლებია ვიდრე მისი საჭიროება ფულად გასაღებზე. ჯგუფი ფარავს ლიკვიდურობის რისკს სამომავლო ფულადი შემოსავლებით და აუთვისებელი სესხის ნაშთებით.

კაპიტალური რისკების მართვა

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
მთლიანი კაპიტალი	182,240	161,456
გამოკლებული: ფული და ფულის ეკვივალენტები	(5,526)	(6,015)
კორექტირებული კაპიტალი	176,714	155,441
მთლიანი კაპიტალი	182,240	161,456
სესხები	165,504	168,383
სულ დაფინანსება	347,744	329,839
კაპიტალის და დაფინანსების ფარდობის კოეფიციენტი	51%	47%

24. დაკავშირებული მხარეები

ჯგუფის დაკავშირებული მხარეები არიან მისი მფლობელი საქართველოს სახელმწიფო, ძირითადი მართველები და სხვა სამთავრობო კომპანიები.

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციები შედგება:

	2018	2017
შემოსავალი მიღებული გრანტებიდან	208	208
სასესხო ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი	(2,445)	(2,615)
	(2,237)	(2,407)

შპს „ენგურჰესი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ქართულ ლარში)

	2018	2017
ხელმძღვანელობის ხელფასები და ბონუსები	(697)	(442)
	(697)	(442)

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები წლის ბოლოს შედგება:

	31 დეკემბერი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
სესხები	165,504	168,383
აქტივთან დაკავშირებული გრანტები	18,091	18,299
	183,595	186,682

25. ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები მომზადდა საქმიანობის უწყვეტობის პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს იმას, რომ ჯგუფის ფუნქციონირებას არ ემუქრება საფრთხე საანგარიშგებო პერიოდიდან მომდევნო 12 თვის განმავლობაში. ჯგუფი ამარაგებს აფხაზეთის ტერიტორიას ელექტროენერგიით, უსასყიდლოდ.

ჯგუფი მუშაობს მოგებაზე და მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ ჯგუფი გააგრძელებს მოგებაზე მუშაობას. წინა წელთან შედარებით ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობა გაუმჯობესებულია და ამ ანგარიშგებამდე არსებული ინფორმაციით არაფერი მიუთითებს იმაზე, რომ ჯგუფის შეექმნება ფუნქციონირების საფრთხე. ფუნქციონირებადობის პრინციპის დაცვით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი დეტალურად აღწერილია მე-2 შენიშვნაში).

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ არაფერი მომხდარა ისეთი, რაც უნდა იყოს ნახსენები აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის („კანონი“) მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული მოსაზრება

შპს „ენგურჰესის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ენგურჰესის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის შპს „ვარდნილჰესების კასკადი“-ს (ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და გამოვეცით აუდიტორული დასკვნა პირობითი მოსაზრებით 2019 წლის 4 ივლისს. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს 2019 წლის 4 ივლისის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობის ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

სხვა ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავდა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელი დასკვნა არ წარმოგვიდგენია მასზე 2019 წლის 4 ივლისს. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

შპს „ენგურჰესი“ არის შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ („შვილობილი კომპანია“) 100%-იანი წილის მფლობელი და მისი ფინანსური ანგარიშგება არსებითია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის ძირითადი საშუალებებითა და შემოსავლებით. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანიის და შვილობილი კომპანიის შემოსავლები არის ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან, ხოლო ძირითადი საშუალებები არის ერთამეთის მსგავსი, რომელთაც მოაქვთ ერთნაირი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიის 2018 წლის ინდივიდუალური და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ერთმანეთისგან შინაარსობრივად არსებითად არ განსხვავდება, ასევე ჯგუფის საქმიანობა, მისი სამომავლო გეგმები და ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები ერთმანეთთან თანხვედრაშია. ყოველივე ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე ჯგუფმა მოამზადა კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს კომპანიისა და შვილობილი კომპანიის შესახებ ინფორმაციას.

დასკვნა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად თანხვედნილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არის თუ არა კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის შესახებ ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

მოსაზრება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხვედნილია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციასა და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

გელა მღებრიშვილი

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

24 სექტემბერი 2019

თბილისი, საქართველო

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის („კანონი“) მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული მოსაზრება

შპს „ენგურჰესის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ენგურჰესის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის შპს „ვარდნილჰესების კასკადი“-ს (ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და გამოვეცით აუდიტორული დასკვნა პირობითი მოსაზრებით 2019 წლის 4 ივლისს. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს 2019 წლის 4 ივლისის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებთ მმართველობის ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

სხვა ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავდა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელი დასკვნა არ წარმოგვიდგენია მასზე 2019 წლის 4 ივლისს. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის გამოცემის შემდგომ.

შპს „ენგურჰესი“ არის შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ („შვილობილი კომპანია“) 100%-იანი წილის მფლობელი და მისი ფინანსური ანგარიშგება არსებითია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის ძირითადი საშუალებებითა და შემოსავლებით. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანიის და შვილობილი კომპანიის შემოსავლები არის ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან, ხოლო ძირითადი საშუალები არის ერთამეთის მსგავსი, რომელთაც მოაქვთ ერთნაირი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიის 2018 წლის ინდივიდუალური და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ერთმანეთისგან შინაარსობრივად არსებითად არ განსხვავდება, ასევე ჯგუფის საქმიანობა, მისი სამომავლო გეგმები და ჯგუფთან დაკავშირებული რისკები ერთმანეთთან თანხვედრაშია. ყოველივე ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე ჯგუფმა მოამზადა კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს კომპანიისა და შვილობილი კომპანიის შესახებ ინფორმაციას.

დასკვნა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად თანხვედნილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არის თუ არა კანონის მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის შესახებ ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

მოსაზრება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხვედნილია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციასა და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

გელა მღებრიშვილი

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

24 სექტემბერი 2019

თბილისი, საქართველო



Closer to you

შპს „ენგურჰესი“



კონსოლიდირებული მმართველობის
ანგარიშგება
2018 წელი

1. ზოგადი მიმოხილვა

ორგანიზაციულ - სამართლებრივი ფორმა

კომპანიის ორგანიზაციულ - სამართლებრივი ფორმაა - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. საწარმოს დამფუძნებელ პარტნიორს წარმოადგენს სახელმწიფო, რომლის უფლებამოსილებას 2017 წლიდან ახორციელებს საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო. კომპანიას ყავს შვილობილი კომპანია შპს „ვარდნილჰესების კასკადი“

ჯგუფი შედგება შპს „ენგურჰესი“-სა (მშობელი კომპანია) და მისი შვილობილი შპს „ვარდნილჰესების კასკადი“-სგან (შვილობილი კომპანია).

ჯგუფის კაპიტალში სახელმწიფო წილი შეადგენს 100%, რომლის მოცულობაც ყოფილი პარტნიორის უფლებამოსილების განმახორციელებლის საქართველოს ენერგეტიკის მინისტრის 2017 წლის 25 ივლისის # 43 ბრძანებით განსაზღვრულია 208 282 581,65 ლარით, ამაში შედის შვილობილი კომპანია შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ 100% წილი ღირებულებით - 115 399 884,77 ლარი.

ჯგუფს უფლება აქვს განახორციელოს ნებისმიერი საქმიანობა, რომელიც არ ეწინააღმდეგება მოქმედ კანონმდებლობას, საწარმოსა და პარტნიორის ინტერესებს; საწარმოს საქმიანობის ძირითად საგანს წარმოადგენს ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია.

2. ჯგუფის მართვა და კადრები

პარტნიორთა კრება

პარტნიორთა კრება, როგორც წესი ტარდება სულ ცოტა წელიწადში ერთხელ მაინც. პარტნიორს 100% წილით წარმოადგენს საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო.

სამეთვალყურეო საბჭო

სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი შემადგენლობა განსაზღვრულია 5 (ხუთი) წევრით.

დირექტორთა საბჭო

ჯგუფის პარტნიორის უფლებამოსილების განმახორციელებლის მიერ დანიშნულია 3 დირექტორი, რომლებიც ქმნიან დირექტორთა საბჭოს და ახორციელებენ საწარმოს მიმდინარე ხელმძღვანელობას. დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარის შერჩევა ხდება პარტნიორის მიერ, საბჭოში ასევე შედიან ფინანსური და ტექნიკური დირექტორები.

პერსონალი

ჯგუფში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ირიცხება 1 164 თანამშრომელი, ყოველთვიური სახელფასო ფონდის ოდენობა შეადგენს 1 000 000 ლარზე მეტს.

3. ელექტროენერგიის წარმოება და კონტრაქტორებზე მიწოდება

2018 წელს ჯგუფი რეაბილიტირებული ჰიდროაგრეგატითა ელექტროსადგურის მნიშვნელოვნად გაზრდილი საიმედოობითა და მეტი ტვირთის აღების შესაძლებლობით შეხვდა.

ენგურჰესს, როგორც მარეგულირებელ სადგურს, კვლავაც მნიშვნელოვანი წილი შეჰქონდა ქვეყნის ელექტრომომარაგების საქმეში, საწარმომ 3 989,7 მლნ. კვტ.სთ ელექტროენერგია გაუშვა სალტეზე. აქედან, 2 095,6 მლნ. კვტ.სთ ელექტროენერგია იქნა რეალიზებული ადგილობრივად, 315,4 მლნ. კვტ.სთ იქნა გატანილი ექსპორტზე და რეალიზებული ექსპორტის მიზნით. 1 598,5 მლნ. კვტ.სთ იქნა მიწოდებული აფხაზეთის ტერიტორიაზე.

იმ პირობებში, როცა აფხაზეთის ტერიტორიაზე ელექტროენერგიის მიწოდება უსასყიდლოდ წარმოებს, აღნიშნული ჯგუფს უთუოდ მძიმე პირობებში ამყოფებს. აღნიშნული მიზეზით 2017 წლის ნოემბრიდან 2018 წლის მარტის ჩათვლით 5 თვის განმავლობაში ჯგუფს ფაქტიურად შემოსავალი არ მიუღია. საერთო ჯამში, აფხაზეთის ტერიტორიაზე მშობელი კომპანიიდან 29 061 ათ. ლარის ხოლო შვილობილი კომპანიიდან 13 838 ათ. ლარის ელექტროენერგია იქნა მიწოდებული უსასყიდლოდ.

ფინანსური მაჩვენებლებით ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან შემოსავალმა მშბელ კომპანიაში ჯამში 45 792,4 ათ. ლარი შეადგინა, აქედან ადგილობრივად რეალიზებულიდან შემოსავალი - 38 099,0 ათ. ლარი, ექსპორტიდან - 7 693,4 ათ. ლარი, ხოლო შვილობილ კომპანიაში ჯამში 15 719 ათ. ლარი.

4. სარეაბილიტაციო სამუშაოები, კაპიტალური და მიმდინარე რემონტები, ნატურული დაკვირვებები და საპროექტო სამუშაოები

შპს „ენგურჰესის“ და შპს „ვარდნილჰესების კასკადის“ I ჰესის ექსპლუატაციაში გადაცემის შემდეგ ცნობილი 90-იანი წლების მოვლენების და უსახსრობის გამო არ ხორციელდებოდა საწარმოო სიმძლავრეების კაპიტალური შეკეთებები, მუშა მექანიზმების რეაბილიტაცია-განახლება, ისინი პრაქტიკულად სრულ ცვეთაზე მუშაობდნენ. მხოლოდ 2005 – 2009 წლებში შესაძლებელი გახდა ენგურჰესის № 2, № 3 და № 4 ჰიდროაგრეგატების, მართვის, დაცვისა და ავტომატიკის სისტემების სრულყოფილი რეაბილიტაცია, რომელიც განხორციელდა ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის გრძელვადიანი სესხით და საქართველოს მთავრობის მხარდაჭერით (თანადაფინანსებით).

2010 წლის სექტემბერში დაიწყო ენგურჰესის რეაბილიტაციის მეორე ეტაპი. სარეაბილიტაციო სამუშაოებს ახორციელებდნენ ტენდერში გამარჯვებული კომპანიები გერმანული კომპანია „ფოიტი“ და სს „საქენერგორემონტი“. 2012 წელს დასრულდა სარეაბილიტაციო სამუშაოები და ექსპლუატაციაში შევიდა № 1 ჰიდროაგრეგატი, ხოლო 2014 წელს ექსპლუატაციაში შევიდა ბოლო № 5 ჰიდროაგრეგატი. რითაც დასრულდა ტექნოლოგიური პროცესების სრულყოფისათვის ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისა და საქართველოს მთავრობის მხარდაჭერით 2003 წელს დაწყებული ენგურჰესის რეაბილიტაციის პროგრამა და ელექტროსადგური 2015 წლიდან ფაქტიურად თითქმის საპროექტო 1300 მგტ სიმძლავრეზეა გასული.

2018 წელს ჰიდროელექტროსადგურის უსაფრთხოებისა და გამართული მუშაობისათვის ჩატარებულ იქნა შემდეგი სახის სამუშაოები:

- გაზაფხულისა და შემოდგომის პერიოდში ჰიდროაგრეგატების მიმდინარე რემონტები, რომელთა შეკეთება მიზნად ისახავდა აგრეგატების მომზადებას წყალდიდობის სეზონისათვის. ძირითადად მოიცავდა ტურბინის და გენერატორის საკისრების სფერული საკეტის და სხვა მოწყობილობების რევიზიას. აგრეგატების კვანძების დათვალიარებას, გაწმენდას, პროფილაქტიკურ გაზომვებს;

- #5 ჰიდროაგრეგატის კაპიტალური შეკეთება;

- #5 და #2 სატურბინო წყალსატარებზე დაზიანებული რკინის მოპირკეთების აღდგენა;

- 500 კვ-ის ახალი გამთშველების მონტაჟი;

- საგენერატორო და საჰაერო ამომრთველების რემონტები;

- ღია გამანაწილებელი მოწყობილობების რემონტები;

- განხორციელდა ელექტროენერგიის აღრიცხვის წერტილების მოდერნიზაცია;

- ამწე-მექანიზმებისა და ლიფტების კაპიტალური რემონტები;

- თაღოვან კაშხალზე განხორციელდა სიღრმული წყალსაგდებების საკეტების შემამჭიდროებელი სისტემის რეკონსტრუქცია, მიმდებარე გზების ფერდობების დროებითი გაუსაფრთხოება;

- შეძენილ იქნა სხვადასხვა მზომი ხელსაწყოები, მოწყობილობები და დანადგარები.

- სისტემატურად მიმდინარეობს კაშხლის ნატურული დაკვირვებები, რომელთა მიზანია, კაშხლის და მისი ფუძის სადერივაციო გვირაბის, ჩამქრობი ჭის და სხვათა მგომარეობის შეფასება.

5. ჯგუფის საფინანსო-ეკონომიკური მდგომარეობა

2018 წელს „ენგურჰესის“ შემოსავალი ელექტროენერგიის წარმოებიდან უნდა ყოფილიყო 74 854,3 ათასი ლარი, თუმცა 29 061,9 ათასი ლარის ღირებულების ელექტროენერგია უსასყიდლოდ მიწოდებული იქნა აფხაზეთის ტერიტორიაზე, საბოლოო ჯამში კი რეალიზებულ იქნა (მათ შორის ექსპორტიც) 45 792,4 ათასი ლარის ღირებულების ელექტროენერგია. აფხაზეთის გათვალისწინებით ვარდნილჰესების კასკადს ელ.ენერგიის რეალიზაციიდან ბიზნეს-გეგმის მოგება-ზარალის უწყისის მიხედვით უნდა მიეღო შემოსავალი 27 042 ათასი ლარი. ფაქტიურად მიღებულია 29 557 ათასი ლარი (მათ შორის აფხაზეთი 13 838 ათასი ლარი). რეალურად შემოსავალმა პირადპირი ხელშეკრულებით 15 719 ათასი ლარი შეადგინა.

ჯგუფის ფაქტიურმა ფულადმა შემოსავალმა საოპერაციო საქმიანობიდან შეადგინა 24 474 ათასი ლარი, ფულის ნაშთი წლის დასაწყისისათვის შეადგენდა 6 015 ათას ლარს, წლის ბოლოსათვის 5 526 ათას ლარს.

ჯგუფის წლის საბოლოო შედეგი არის მოგება 20,7 მლნ ლარი, რომელიც მიემართება წინა წლებში დაგროვილი ზარალი დასაფარავად, შედეგად დარჩება 26 მლნ ლარი აკუმულირებული ზარალი.

რაც შეეხება ისეთ მოვლენას, რაც მნიშვნელოვნად იმოქმედებს ჯგუფის მომავალზე, აღნიშნულს უთუოდ წარმოადგენს საქართველოს ენერგეტიკისა და

წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიის მიერ საწარმოსათვის 2018-2020 წლებისათვის ახალი ტარიფის დადგენა - 1,818 თეთრი კვტ.სთ-ზე. ასევე აღსანიშნავია, ენგურისა და ვარდნილის ჰიდროელექტროსადგურების რეაბილიტაციის ახალი პროგრამა (მოცულობა - 35 მლნ ევრო), რომელიც უკვე დამტკიცებულია ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისა და საქართველოს მთავრობის მიერ და მისი განხორციელება ნავარაუდევია 2018-2021 წლებში.

ფინანსური დირექტორი:

ზ. კილასონია

წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიის მიერ საწარმოსათვის 2018-2020 წლებისათვის ახალი ტარიფის დადგენა - 1,818 თეთრი კვტ.სთ-ზე. ასევე აღსანიშნავია, ენგურისა და ვარდნილის ჰიდროელექტროსადგურების რეაბილიტაციის ახალი პროგრამა (მოცულობა - 35 მლნ ევრო), რომელიც უკვე დამტკიცებულია ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისა და საქართველოს მთავრობის მიერ და მისი განხორციელება ნავარაუდევია 2018-2021 წლებში.

ფინანსური დირექტორი:



ზ. კილასონია