

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
დასკვნა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის

ჯგუფი „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება	
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში	6
კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები:	
1. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი და მისი ოპერაციები	9
2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში	19
4. ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები	19
5. ახალი საბუღალტრო განცხადებები	20
6. რეკლასიფიკაციები	22
7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
8. ძირითადი საშუალებები	26
9. გუდვილი	27
10. გაცემული სესხები	28
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	28
12. ფული და ფულის ექვივალენტები	30
13. სააქციო კაპიტალი	30
14. მიმდინარე და გრძელვადიანი რეზერვები	30
15. ნასესხები სახსრები	31
16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	32
17. ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე	32
18. მომსახურების ხარჯები	32
19. სხვა საოპერაციო ხარჯები	32
20. ფინანსური ხარჯები, წმინდა	32
21. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები	33
22. ფინანსური რისკების მართვა	34
23. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება	37
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	38
მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში	39-46

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება «ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციისა» და მისი შვილობილი სტრუქტურების («ჯგუფი») ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალის ცვლილებებს დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ფარგლებში მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებული, საიმედო, შესაძარბელი და გასაგები ინფორმაციის წარმოდგენას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და განმარტავს ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-თან კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს “ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის” აქციონერებს და მენეჯმენტს

დასკვნა

ჩვენ შევამოწმეთ სს “ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციისა” და მისი შვილობილი სტრუქტურების (შემდგომში – “ჯგუფი”) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე განმარტებით შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს მნიშვნელოვანი ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის შეჯამებას.

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

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ აღწერილი სხვა ინფორმაციის გაცნობას მისი ხელმისაწვდომობისთანავე და იმავდროულად, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე აღმოჩნდა, რომ ამ სხვა ინფორმაციასთან არსებითი სახის შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ამ ფაქტის შესახებ მოგახსენოთ.

აღნიშნული პასუხისმგებლობის საფუძველზე, მოსახსენებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენაზე ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და იმ შიდა კონტროლის პროცედურებზე, რომლებიც მენეჯმენტის აზრით დაკავშირებულია ისეთი

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენასთან, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას ჯგუფში არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმებზე, თუმცა არა ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის მიზნით;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმავდროულად მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მოზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებების ჩათვლის და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებს და მოვლენებს.

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

ჩვენ ავირჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯონ რობინსონი

შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2019 წლის 7 მარტი

თბილისი, საქართველო

“ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	8	200,363	186,706	182,024
გუდვილი	9	68,960	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		104	108	26
სულ გრძელვადიანი აქტივები		269,427	255,774	251,010
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები		5,038	2,465	1,190
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	23,962	15,512	17,017
გაცემული სესხები	10	670	3,772	3,583
ფული და ფულის ექვივალენტები	12	151	100	21
სხვა მიმდინარე აქტივები		7,539	3,734	1,562
სულ მიმდინარე აქტივები		37,360	25,583	23,373
სულ აქტივები		306,787	281,357	274,383
კაპიტალი				
კაპიტალი და რეზერვები				
სააქციო კაპიტალი	13	15,000	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		213,153	155,246	146,584
ჯგუფის მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		228,153	170,246	161,584
სულ კაპიტალი		228,153	170,246	161,584
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
რეზერვები	14	1,119	-	-
ნასესხები სახსრები	15	45,609	70,998	73,215
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		46,728	70,998	73,215
მიმდინარე ვალდებულებები				
რეზერვები	14	3	49	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	5,559	9,618	1,066
დარიცხული მოგების გადასახადი		-	-	1,452
ნასესხები სახსრები	15	26,254	30,445	36,963
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები		90	1	103
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		31,906	40,113	39,584
სულ ვალდებულებები		78,634	111,111	112,799
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		306,787	281,357	274,383

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს “ენერგო-პრო ჯორჯია”

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

“ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი			
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	17	92,490	53,050
სულ შემოსავალი		92,490	53,050
სხვა შემოსავალი		3,729	3,000
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება	7	(11,660)	(10,374)
მომსახურების ხარჯები	18	(4,191)	(3,736)
შრომის ანაზღაურება		(6,859)	(6,144)
მასალები		(171)	(136)
საგადასახადო ხარჯი		(2,900)	(2,729)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	19	(1,768)	(2,361)
შემოსავალი ფინანსურ შემოსავლამდე/ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთასა და ამორტიზაციამდე		68,670	30,570
ცვეთა და ამორტიზაცია		(8,111)	(7,498)
შემოსავალი ფინანსურ შემოსავლამდე/ხარჯებამდე და მოგების გადასახადამდე		60,559	23,072
ფინანსური შემოსავალი	20	3,269	256
ფინანსური ხარჯი		(4,802)	(14,666)
ფინანსური ხარჯი – წმინდა		(1,533)	(14,410)
მოგება მოგების გადასახადამდე		59,026	8,662
მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)		-	-
წლის მოგება		59,026	8,662
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		59,026	8,662

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს “ენერგო-პრო ჯორჯია”

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 1 იანვარი 2017	15,000	146,584	161,584
სულ 2017 წლის სრული შემოსავალი	-	8,662	8,662
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	15,000	155,246	170,246
ფინანსური გარანტიის რეზერვი (იხილეთ შენიშვნა 14)	-	(1,119)	(1,119)
სულ 2018 წლის სრული შემოსავალი	-	59,026	59,026
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	15,000	213,153	228,153

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადამდე		59,026	8,662
შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		8,111	7,498
ფინანსური შემოსავალი	20	(3,269)	(256)
ფინანსური ხარჯები	20	4,802	14,666
რეზერვების ცვლილება		(1,511)	49
უფასოდ გადაცემული აქტივები		(63)	-
მარაგების ინვენტარიზაციით მიღებული ზედმეტობა		(1,404)	(2,592)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება		(332)	(65)
მარაგების გაუფასურების ხარჯი	19	650	1,295
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		66,010	29,257
მარაგების კლება		1,557	353
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/კლება		(14,442)	1,721
სხვა მიმდინარე აქტივების კლება/(ზრდა)		2,200	(7,724)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(2,436)	7,942
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		87	(102)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(13,034)	2,190
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		482	-
გადახდილი მოგების გადასახადები		-	(1,469)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		53,458	29,978
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(24,665)	(14,700)
სესხების დაფარვა	10	2,907	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(21,758)	(14,700)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსავალი	15	-	4,501
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(27,932)	(17,280)
გადახდილი პროცენტი	15	(3,573)	(2,420)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(31,505)	(15,199)
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		195	79
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	12	100	21
საკურსო ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(144)	-
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	12	151	100

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის

1. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი და მისი ოპერაციები

სააქციო საზოგადოება „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ (კომპანია) დაფუძნდა 2016 წლის 23 დეკემბრის ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ რეორგანიზაციის შედეგად და რეგისტრირებულია საქართველოში. 2016 წლის 27 დეკემბრის ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შვილობილი კომპანიის, ს.ს. „ზაჰესის“ ყველა საგენერაციო აქტივი და აქციები გადაეცა ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციას“. კომპანია არის დახურული სააქციო საზოგადოება და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. რეორგანიზაცია გამოწვეული იყო გენერაციისა და დისტრიბუციის საქმიანობათა სხვადასხვა პირზე განაწილების მიზნით, რაც მომავალში დაგეგმილი საკანონმდებლო ცვლილებების მოლოდინმა განაპირობა. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) უშუალო მშობელი კომპანია, 100%-იანი წილით იყო Czech Energo-Pro A.S. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Czech Energo-Pro A.S. საბოლოო მფლობელი იყო „DK Holding Investments s.r.o.“, რომელსაც სრულად ფლობს ბ-ნი იარომირ ტესარი. 2018 წლის 14 დეკემბრის კომპანიამ მოახდინა სტრუქტურული რეორგანიზაცია და შეირჩა სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანია სს „ზაჰესი“.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის გენერაცია. ჯგუფი ფლობს და მართავს საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტრო სადგურებს. მათი საგენერაციო აქტივები მოიცავს რიონის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე 51 მგვტ), გუმათის კასკადს (დადგმული სიმძლავრით - 46.7 მგვტ და 22.8 მგვტ), შაორის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 40.32 მგვტ), ძეგრულა ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 80 მგვტ), ლაჯანურის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 113.7 მგვტ), აწის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 18.4 მგვტ), იორის კასკადს (სიონის ჰესი - 9 მგვტ, საცხენისი ჰესი - 14 მგვტ, მარტყოფი ჰესი 3.875 მგვტ), ჩითახევის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 21 მგვტ), ორთაჭალის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 18 მგვტ), ზაჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 36.8 მგვტ), ჩხორი ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 6 მგვტ), კინკიშა ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 0.864 მგვტ). ელექტროენერგია მიეყიდება დაკავშირებულ მხარეს, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „თელასსა“ და სახელმწიფო კომპანიას, სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ (ესკო).

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ პირებს, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებაშია კონსოლიდირებული:

დასახელება	რეგისტრაციის ქვეყანა	ჯგუფის ფლობილი წილი		ოპერაციის ტიპი
		2018	2017	
სს „ზაჰესი“	საქართველო	-	100%	ჰიდროელექტროსადგური

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0186, ზურაბ ანჯაფარიძის ქუჩა, #19.

ანგარიშგების ვალუტა. თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ათასობით ქართულ ლარში.

შვილობილი კომპანია

ს.ს. „ზაჰესი“ დაფუძნდა 2008 წლის 21 ოქტომბრის და საქმიანობს საქართველოში. ს.ს. „ზაჰესი“ დახურული სააქციო საზოგადოებაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის 27 დეკემბრის ს.ს. „ზაჰესის“ 100%-იანი წილი კომპანიისგან გადაეცა ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, რაც რეორგანიზაციის პროცესის ნაწილი იყო. 2018 წლის 14 დეკემბრიდან მოხდა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ შერწყმა შვილობილ კომპანია სს „ზაჰესთან“.

2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება საზოგადოდ ეფუძნება საქონლისა და მომსახურებების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას.

ქვემოთ წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი სახეობები. პოლიტიკა ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

უწყვეტი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რომელიც, ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში, ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებათა დაფარვას. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, აგრეთვე გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგები. შვილობილ სტრუქტურებს წარმოადგენს ინვესტირების ის ობიექტები, მათ შორის, სტრუქტურული პირები, რომელთაც ჯგუფი აკონტროლებს, ვინაიდან (ა) გააჩნია იმის ძალაუფლება, რათა წარმართოს ამ ობიექტების შესაბამისი საქმიანობა, რაც მნიშვნელოვან ზემოქმედებას ახდენს მათ უკუგებაზე; (ბ) მას გააჩნია მოვალეობები ან უფლებები ამ ობიექტებთან წილობრივი მონაწილეობიდან მიღებულ ცვლად უკუგებასთან დაკავშირებით; და (გ) შეუძლია გამოიყენოს ობიექტებზე არსებული ძალაუფლება ინვესტირების უკუგების ოდენობის ცვლილების თვალსაზრისით. არსებითი უფლებების არსებობა და ეფექტი, მათ შორის, არსებითი პოტენციური ხმის უფლებისა, გაითვალისწინება იმის შეფასებისას, აქვს თუ არა ჯგუფს ძალაუფლება და კონტროლი მეორე სუბიექტზე. იმისათვის, რათა ეს უფლება არსებითი იყოს, მის მფლობელს პრაქტიკულად უნდა შეეძლოს უფლების განხორციელება მაშინ, როდესაც ხდება გადაწყვეტილებათა მიღება ინვესტირების ობიექტის შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ. ჯგუფს ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლება შეიძლება გააჩნდეს მაშინაც კი, როდესაც ის ფლობს ამ ობიექტში ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი ადგენს მისი კუთვნილი უფლებების მოცულობას სხვა მფლობელთა უფლებებთან შედარებით და აფასებს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე. ჯგუფის მიერ ინვესტირების ობიექტის კონტროლის ფაქტს არ არღვევს სხვა ინვესტორთა პროტექციული უფლებები, მაგალითად ისინი, რომლებიც დაკავშირებულია ობიექტის საქმიანობის ფუნდამენტურ ცვლილებებთან ან მხოლოდ განსაკუთრებულ ვითარებაში მოქმედებს. შვილობილი სტრუქტურების კონსოლიდირება ხდება მათზე კონტროლის ჯგუფისათვის გადაცემის დღიდან (შესყიდვის დღე) და წყდება ასეთი კონტროლის შეწყვეტის დღიდან.

შვილობილი სტრუქტურების შესყიდვა შესყიდვის მეთოდით აღირიცხება. შესყიდული და გამოვლენადი აქტივები, ასევე ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შესყიდვის დღეს რეალური ღირებულებით იზომება არასაკონტროლო წილის მოცულობის მიუხედავად.

შესყიდვის ობიექტისათვის გადახდილი ანაზღაურება იზომება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტებისა და გაწეული ან ნაკისრი ვალდებულებების რეალური ღირებულებით. ამაში შედის პირობითი ანაზღაურებიდან მიღებული აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულება, თუმცა არ შედის შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორებიცაა საკონსულტაციო, სამართლებრივი, შეფასებისა და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები.

გამოირიცხება კომპანიათაშორის ტრანზაქციები, ნაშთები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებზე; ასევე გამოირიცხება არარეალიზებული ზარალი, თუ დანახარჯის ამოღება შესაძლებელი არ არის. კომპანია და შვილობილი სტრუქტურა იყენებს ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამის ერთიან საბუღალტრო პოლიტიკას.

შვილობილი სტრუქტურების გაყიდვა. როდესაც ჯგუფის კონტროლი სტრუქტურაზე წყდება, მასში დარჩენილი წილი ფასდება რეალურ ღირებულებამდე, ხოლო საბალანსო ღირებულების ცვლილება აისახება მოგება-ზარალში.

მოკავშირე საწარმოში, ერთობლივ საწარმოში თუ ფინანსურ აქტივში შენარჩუნებული წილი შემდგომი აღრიცხვის მიზნით, რეალური ღირებულება წარმოადგენს საწყის საბალანსო ღირებულებას. გარდა ამისა, მანამდე ამ პირთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა აღირიცხება ისე, თითქოს ჯგუფს პირდაპირ გაეყიდოს შესაბამისი აქტივი ან ვალდებულება. ეს შეიძლება ნიშნავდეს მანამდე სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხული თანხების გადატანას მოგება-ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უზრუნველყოფისთვის მისაღებად.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელი ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული

ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დავარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო გაცემულ ან მიღებულ ფულად ნაკადებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვალებდებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტის მიხედვით მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს ელექტროენერგიის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები მითითებულია თვითღირებულებით, საჭიროების შემთხვევაში აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. მცირე რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღირიცხება მათი გაწევისას. შენობა-ნაგებობების ძირითადი ნაწილების და მოწყობილობის კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზდება და ხდება გამოცვლილი ნაწილის დასაწყობება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობის გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს ამოსაღებ თანხას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის რეალური ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოღებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში იმ პირობით, თუ ის აღემატება წინა გადაფასებით გამოწვეულ ნაზარდს კაპიტალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის შერბულება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის სამომხმარებლო ღირებულების ან რეალური ღირებულების (რეალიზაციის ხარჯის გამოკლებით) გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა. რეალიზაციით მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში (სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯში).

ცვეთა. მიწას და მიმდინარე მშენებლობებს ცვეთა არ ერიცხება. ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობის სხვა საგნებზე ცვეთა გამოითვლება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით, საანგარიშო სასარგებლო გამოყენების ვადებში მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი ღირებულების განაწილებით:

სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში	
შენობა-ნაგებობები	25-100
მანქანა-დანადგარები	18-25
სხვა დანადგარები, ავეჯი და აღჭურვილობა	2-8
სხვა ძირითადი აქტივები	5-25

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ახლა მიიღებდა აქტივის რეალიზაციიდან რეალიზაციის საანგარიშო ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი უკვე ხანდაზმული

იქნებოდა და იმ მდგომარეობაში იქნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საოპერაციო იჯარები. როდესაც ჯგუფი არის მოიჯარე იჯარაში, რომელიც არ ითვალისწინებს საკუთრებასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკისა და სარგებლის მეიჯარიდან ჯგუფისათვის გადაცემას, მთლიანი გადახდილი საიჯარო თანხები აღირიცხება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში სწორხაზოვანი მეთოდით საიჯარო ურთიერთობის ვადაში. საიჯარო ვადა არის ის არაგაუქმებადი ვადა, რომლითაც მოიჯარემ ხელშეკრულების საფუძველზე იჯარით აიღო აქტივი იმ დამატებით ვადებთან ერთად, რომლებითაც მოიჯარე უფლებამოსილია გააგრძელოს აქტივის იჯარა შემდგომი ანაზრაურებით თუ მის გარეშე, როცა საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში გონივრულად ნათელია, რომ მოიჯარე ისარგებლებს ამ უფლებამოსილებით.

საოპერაციო იჯარის ფარგლებში აქტივის იჯარით გაცემისას, საიჯარო ხელშეკრულების საფუძველზე მისაღები თანხების აღიარება ხდება საიჯარო შემოსავლის სახით, სწორხაზოვანი მეთოდით საიჯარო ურთიერთობის ვადაში.

გუდვილი. საქმიანობის გამოყოფამდე გუდვილი თითქმის მთლიანად მოდიოდა ბიზნესის გენერაციის ნაწილზე და გამოყოფის პროცესში ეს განაწილებაშიც აისახა.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის დაკავშირებულია ასევე აღიარებულ ტრანზაქციებთან, იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის ან რომლის დაბრუნება მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადების გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით, როდესაც 2017 წლამდე მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხება იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩება თუ დივიდენდების სახით გაიშვება. აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების ნაშთებზე, რომლებიც წინა პერიოდებში აღიარებული დროებითი სხვაობებით იყო გამოწვეული. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მას შემდეგ კომპანიას გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღურიცხავს.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ახალი, ზემოთ აღწერილი ვარიანტი აგრეთვე ითვალისწინებს მოგების გადასახადის დარიცხვას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც მოგების განაწილებად ითვლება. ასეთებია, მაგალითად, ზოგიერთი ტრანზაქცია, რომელიც არასაბაზრო ფასებით მიმდინარეობს, მოიცავს ბიზნესთან არადაკავშირებულ ხარჯებს ან მომსახურების უფასოდ მიწოდებას. ამგვარი ტრანზაქციების დაბეგვრა ბასს 12 „მოგების გადასახადებით“ არ რეგულირდება და 2017 წლის 1 იანვრიდან, ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად, აღირიცხება ისევე, როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ტრანზაქციის განხორციელების მომენტი; შესაბამისი ანაზღაურება აქტივებად აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

კომპანია შემოსავლების სამსახურისგან მისაღებ საგადასახადო აქტივებს აღიარებს საქართველოს საგადასახადო კოდექსის საფუძველზე. ეს ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია არარეზიდენტ პირებზე გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით საშემოსავლო გადასახადს იხდის არარეზიდენტი პირის რეგისტრაციის ქვეყანაში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. ჯგუფის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება იმ საგადასახადო პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, არ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების გადახდას, თუ ამ პოზიციებს საგადასახადო ორგანოები ექვემდებარება დააყენებს. შეფასება ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს უკვე მთლიანად ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციებს, და ამ დროისათვის ცნობილ სასამართლო გადაწყვეტილებებს. ჯარიმების, პროცენტის და მოგების გარდა, სხვა საგადასახადების ვალდებულებები აღიარდება ხელმძღვანელობის შეფასების საფუძველზე, თუ რა ოდენობის ხარჯია საჭირო საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად.

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგის ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური პარტიის საფუძველზე. მარაგების თვითღირებულებაში შედის მასალის პირდაპირი ხარჯები და სადაც საჭიროა, შრომის პირდაპირი დანახარჯები და ის ზედნადები ხარჯები, რომლებიც გაწეული იქნა მარაგების მიმდინარე ადგილას და მდგომარეობაში მოსაყვანად. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის საანგარიშო ხარჯები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მომავალში ამოღების გარეშე დარჩენილი თანხების შესაბამისი რეზერვი აისახება მოგება-ზარალში, თუ არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამამლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე – მე-2 და მე-3 ეტაპები). დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულია ჩაითვალოს იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამამდიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

მიუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი თანხების შემდგომში ამოღებული ნაწილი მიუკუთვნება მოგება-ზარალის უწყისში გაუფასურების ზარალის ანგარიშს.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, საიდანაც გამოქვითულია გაუფასურების რეზერვი. გადახდილი ავანსი არამიმდინარედ აისახება, როცა გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის ვადაში ან როცა გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია იმ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არამიმდინარედ იქნება კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადადის, როგორც კი ჯგუფი ამ აქტივზე ამყარებს კონტროლს და არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ გადახდილი ავანსი დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება შეიძლება არ მოხდეს, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალილიკვიდური ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვეა ან უფრო ნაკლები. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები განეკუთვნება კაპიტალს. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები ასახულია კაპიტალში, გადასახადების გარეშე, როგორც გამოქვითვა შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების ნამეტი აღირიცხება კაპიტალში აქციის პრემიის სახით.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და განსაკუთრებული დანიშნულების ცალკეული ფინანსური ანგარიშების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე მოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების მომხმარებლებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშსწორების მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ-ის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში აღიარება და ასახვა ხორციელდება წმინდა თანხით. თუ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

ნასესხები სახსრები. აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია. იმ აქტივების შემენასთან, მშენებლობასთან ან წარმოებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ნასესხები სახსრების ხარჯები, რომელთა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ მომზადებას მნიშვნელოვანი (ერთ წელზე მეტი) დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება ამ აქტივების ხარჯების ნაწილის სახით.

კაპიტალიზაციის დაწყების დღედ ითვლება დღე, როცა (ა) ჯგუფი გაიღებს ხარჯს კვალიფიციურ აქტივზე; (ბ) ჯგუფი დაფარავს ნასესხები სახსრების ხარჯებს; და (გ) ჯგუფი განახორციელებს იმ საქმიანობას, რომელიც აუცილებელია აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ

მომზადებისთვის.

ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, როცა აქტივები არსებითად მზადაა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ.

ჯგუფი ახორციელებს იმ ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი კვალიფიციურ აქტივებზე კაპიტალურ დანახარჯებს არ გასწევდა. კაპიტალური ნასესხები სახსრების გაანგარიშება ხორციელდება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების ხარჯით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი გამოიყენება სათანადო აქტივებზე დანახარჯების მიმართ) გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური სახსრების სესხად აღება ხდება კვალიფიციური აქტივის მიღების მიზნით. როცა ეს მოხდება, ხორციელდება ნასესხები სახსრების ფაქტობრივად გ ხარჯების კაპიტალიზაცია, რომლებიდანაც გამოქვითულია ამ ნასესხები სახსრების დროებითი ინვესტიციიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავალი.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როცა კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი დავალიანებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები. ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები წარმოადგენს განუსაზღვრელი დროისა და მოცულობის არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება, როცა წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ამ ვალდებულების დასაფარად, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ გაანგარიშება.

რეზერვები აღირიცხება ვალდებულების დასაფარად საჭირო დანახარჯების მიმდინარე ღირებულებით, იმ გადასახადამდე განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც გათვალისწინებულია როგორც ფულის ღირებულება დროში, ასევე ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი რისკები. დროის გასვლასთან დაკავშირებით რეზერვის ზრდა აღიარდება როგორც საპროცენტო ხარჯი.

უცხოური ვალუტაში გადაანგარიშება. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული პირის საოპერაციო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს საქმიანობას. კომპანიისა და მისი შვილობილი სტრუქტურების, ასევე ჯგუფის საოპერაციო ვალუტა და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები თითოეული პირის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი წმინდა საკურსო მოგება და საკურსო ზარალი საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ფინანსური შემოსავლის ან ზარალის სახით. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება ისტორიული ღირებულებით აღრიცხულ არაფულად პუნქტებთან მიმართებით. რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი არაფულადი პუნქტების, მათ შორის, სააქციო ინვესტიციების, გადაყვანა ხორციელდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღეს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით. სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა რეალური ღირებულებით წარმოდგენილ არაფულად პუნქტებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი და 1 ევრო = 3.0701 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1 აშშ დოლარი = 2.5922 ლარი და 1 ევრო = 3.1044 ლარი და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1 აშშ დოლარი = 2.6468 ლარი და 1 ევრო = 2,7940 ლარი). ამ ეტაპზე, საქართველოს ფარგლებს გარეთ არსებული ქვეყნების უმეტესობაში ქართული ლარი თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

შემოსავლის აღიარება. მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონლის ან მომსახურების კონტროლი მომხმარებელს გადაეცემა და იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე. შემოსავლების გაანგარიშება ხორციელდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

ჯგუფი შესრულების ვალდებულებას ყველა შემდეგ რეჟიმზე აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან თითოეულ რეჟიმზე არის შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება:

ელექტროენერგიის რეალიზაციის აღიარება ხორციელდება მომხმარებლის მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის გაზომვის ან გაანგარიშების საფუძველზე, საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი კომისიის მიერ (“სემეკი”) და ხელშეკრულებებით დადგენილი ტარიფების გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სხვა შემოსავალი. სხვა შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი ნაჩვენებია დღგ-ისა და დისკონტების გარეშე. სხვა შემოსავალი მოიცავს ყველა სხვა საოპერაციო შემოსავალს, რომელიც არ არის დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების გაყიდვასთან, როგორცაა ჭარბი მარაგები და ძირითადი საშუალებები, ჯარიმებითა და საურავებით მიღებული შემოსავალი, საიჯარო შემოსავალი, მესამე მხარეებისგან უსასყიდლოდ მიღებული აქტივები და ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული შემოსავალი, შემოსავალი დაზღვევიდან და სხვა.

ბარტერული გარიგებები და ურთიერთჩათვლები. გაყიდვებისა და შესყიდვების ნაწილზე ანგარიშსწორება ხორციელდება ურთიერთჩათვლის, გაცვლის (ბარტერი) ან უნაღდო ანგარიშსწორების გზით. ეს გარიგებებს ზოგადად აქვთ შემდეგი ფორმები: პირდაპირი ანგარიშსწორება საბოლოო მომხმარებლისგან განსხვავებული საქონლით და მომსახურებით (ბარტერი), მხარეთა ბალანსების ურთიერთჩათვლა ან უნაღდო ანგარიშსწორება რამდენიმე საწარმოს მონაწილეობით.

გაყიდვების და შესყიდვების აღიარება, რომლებზე ანგარიშსწორებაც მოსალოდნელია ურთიერთანგარიშსწორების, ბარტერის ან სხვა უნაღდო ანგარიშსწორების გზით, ხორციელდება უნაღდო ანგარიშსწორებისას მისაღები ან გადასახდელი რეალური ღირებულების მენეჯმენტისეული გაანგარიშების საფუძველზე. რეალური ღირებულება განისაზღვრება დაკვირვებადი საბაზრო იფორმაციის გათვალისწინებით.

უნაღდო გარიგებები კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში ასახული არ არის. რეალური ფულადი ნაკადები წარმოდგენილია საინვესტიციო და ფინანსური საქმიანობით და საოპერაციო საქმიანობის ჯამით.

პერსონალის შენახვის ხარჯები და პერსონალთან დაკავშირებული შენატანები. ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზღაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი დახმარებები დარიცხულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული ჯგუფს ექნება კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთჩათვლება, ხოლო წმინდა თანხა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლის სამართლებრივად აღსრულებადი უფლება და ჯგუფს გააჩნია იმის განზრახვა, რომ წმინდა საფუძველზე გადაიხადოს თანხა ან ერთდროულად გაყიდოს აქტივი და დაფაროს ვალდებულება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში

ჯგუფი იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომელიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების თანხებზე. პროგნოზებისა და შეფასებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს შეფასებებს (იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავენ პროგნოზებს) აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

გუდვილის შეფასებული გაუფასურება. ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას ამოწმებს სულ მცირე წელიწადში ერთხელ. ფულის მაგნიერირებელი ერთეულების ამოღებადი ოდენობა განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები, როგორც შენიშვნაში #9 არის ახსნილი, მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას.

დაკავშირებულ მხარესთან გარიგებების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფი გარიგებებს აფორმებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9- მოითხოვს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება მოხდეს მათი რეალური ღირებულებით. შეფასება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგებების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებითაა შეფასებული თუ არა, სადაც ამგვარი გარიგებებისთვის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს. შეფასების საფუძველია დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი სახის გარიგებების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა. ძირითადი საშუალებების პუნქტების სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშება შეფასების საქმეა და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებით არსებულ გამოცდილებას. ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შთანთქმა ძირითადად მოხმარების მეშვეობით ხდება. ამასთან, სხვა ისეთი ფაქტორებიც, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშებას ახორციელებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ საანგარიშო პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ ამ აქტივებიდან სარგებლის მიღება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

4. ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

2018 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები);
- ფასს 2 (შესწორება) - აქტივებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება;
- ბასს 40 (შესწორება) - საინვესტიციო ქონების გადაცემა;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2014-2016 ციკლი;
- შესწორება ბასს 28 - ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფასიკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება

აღნიშნული შესწორებების გამოყენებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი არ ჰქონია.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ბასს 39-ით გათვალისწინებული შეფასების ძველი კატეგორიები და ფასს 9-ით გათვალისწინებული შეფასების ახალი კატეგორიები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისათვის:

(ათასი ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	100	100
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	3,772	3,772
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	15,512	15,512
სულ ფინანსური აქტივები			19,384	19,384
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	9,618	9,618
ნასესხები სახსრები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	101,443	101,443
სულ ფინანსური ვალდებულებები			111,061	111,061
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			91,677	91,677
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			-	

5. ახალი საბუღალტრო განცხადებები

ჯგუფს ჯერ არ გამოუყენებია ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და რედაქტირებული ფასს-ები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა:

- ფასს 16 - იჯარა¹;
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები²;
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით¹;
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში³;
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი¹.
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ანაზღაურება³;
- ფასი 23 - მოგების გადასახადის დარიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა⁴;
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)⁵.

1. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

2. ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

4. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, ჯამური ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;

5. სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისათვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი იქნება 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16: C5(b) შესაბამისია. ეს იმას ნიშნავს, რომ პირველ დღეს, გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები, მათ შორის, მიწა, შენობა-ნაგებობები და გადამცემი ხაზები საიჯარო ვალდებულებას წარმოადგენს. ცვლადანაზღაურებიანი აქტივებისა და 12 თვეზე ნაკლები საკონტრაქტო ვადიანობის აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული გამონაკლისის საშუალება და იჯარას არ აღიარებს. შესაბამისად, ჯგუფი შეჯამებულ ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამონაკლისს და არ გადააფასებს, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს მომხმარებელი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად ნაკადებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 მნიშვნელოვნად არ ცვლის ბასს 17-ის მოთხოვნებს და აძლევს საშუალებას იჯარის გამცემს. იჯარა ან საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად ჩაითვალოს.

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდევ.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორება საგრძნობ ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

წლიური რედაქტირება მოიცავს ოთხი სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 „ბიზნესების გაერთიანება“, ფასს 11 „ერთობლივი საქმიანობა“, ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ და ბასს 23 „ნასესხები სახსრების ხარჯები“.

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, თუ განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება.

ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა ნასესხები სახსრების რაიმე ნაწილი, ნასესხებ სახსრებზე კაპიტალიზაციის კოფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადაფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაღიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, კომპანია არ გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოიყენება პროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დარიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა

ფასიკ 23 გვთავაზობს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის მეთოდს ისეთ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება. ინტერპრეტაცია პირებს ავალდებულებს:

- განსაზღვრონ, გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად შეაფასონ თუ ჯგუფად; და
- შეაფასონ, რამდენად სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გადასახადის გამოყენებული ან შემოთავაზებული დარიცხვის წესს მოგების გადასახადის დეკლარაციაში:
 - თუ სავარაუდოა, მაშინ პირმა საბუღალტრო საგადასახადო პოზიცია უნდა დაადგინოს გამოყენებულ ან დაგეგმილ დარიცხვასთან თანმიმდევრულად.
 - თუ არ არის სავარაუდო, მაშინ პირმა გაურკვევლობის ეფექტი უნდა ასახოს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის წესში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6. რეკლასიფიკაციები

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოხდა გარკვეული რეკლასიფიკაციები, რისი მიზანიც იყო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილ ფორმასთან შესაბამისობის დაცვა. რეკლასიფიკაციამ ზეგავლენა იქონია 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე და 2017 წლის 31 დეკემბრის და 1 იანვრის დასრულებული წლების ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	აღწერა
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14,239	1,273	15,512	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.
სხვა მიმდინარე აქტივები	5,007	(1,273)	3,734	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	აღწერა
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,791	8,226	17,017	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.
სხვა მიმდინარე აქტივები	9,788	(8,226)	1,562	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	აღწერა
მომსახურების ხარჯები	3,643	93	3,736	ელექტროენერგიის შესყიდვა და დისპეტჩერიზაცია და გადაცემა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები
სხვა საოპერაციო ხარჯები	2,454	(82) (11)	2,361	ელექტროენერგიის შესყიდვა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები დისპეტჩერიზაცია და გადაცემა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები

რეკლასიფიკაციებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონდათ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებული მხარის თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2018 და 2017 წლებში ჯგუფს ჩამოთვლილ დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა გარიგებები:

დაკავშირებული მხარის სახელწოდება	ურთიერთობა
Energo Pro A.S, ჩეხეთის რესპუბლიკა	დამფუძნებელი კომპანია
MEGAWATT SERVIS s.r.o, ჩეხეთის რესპუბლიკა	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
MEGAWATT SERVIS-ის წარმომადგენლობა საქართველოში	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯია”, საქართველო	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
შპს „ჯიფაუერი”, საქართველო	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
„Litostroj Power d.o.o.”, სლოვენია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018		
ათასი ქართული ლარი	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	23,790
სხვა მიმდინარე აქტივები	-	1,155
გაცემული სესხები	-	670
ნასესხები სახსრები	71,862	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,096	3,171

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2017		
ათასი ქართული ლარი	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	14,123
სხვა მიმდინარე აქტივები	335	2,575
გაცემული სესხები	-	3,772
ნასესხები სახსრები	96,172	5,271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,027	7,987

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018		
	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფი პირები
მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების შეძენა	9,867	12,335
შემოსავალი	-	91,386
სხვა შემოსავალი	-	321
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1	6
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება	-	11,660
მომსახურების ხარჯები	-	696
ფინანსური ხარჯები	4,461	341
ფინანსური შემოსავალი	-	230

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017	
	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფი პირები
მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების შეძენა	5,636	6,362
შემოსავალი	-	50,488
სხვა შემოსავალი	-	212
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	121
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება	-	10,374
მომსახურების ხარჯები	-	648
ფინანსური ხარჯები	339	174
ფინანსური შემოსავალი	-	256

მართვის საკონსულტაციო მომსახურების გადახდა ხორციელდება საქართველოში Megawatt Servis s.r.o -ის წარმომადგენლობის მიერ გაწეული მართვისა და ხელმძღვანელობის, ფინანსური, ადამიანური რესურსების, ტექნიკური და სხვა მომსახურებისთვის.

“ჯგუფი ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია”

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

8. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებების დინამიკა:

(ათასი ქართული ლარი)	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური მანქანა- დანადგარები	სხვა დანადგარები, ავიჯი და აღჭურვილობა	მიმდინარე შენებლობები	სხვა აქტივები	სულ
ღირებულება						
2017 წლის 1 იანვარს	144,651	145,705	1,386	8,532	2,081	302,355
დამატება	616	2,354	259	9,028	170	12,427
რეალიზაცია	-	(706)	-	-	-	(706)
გადატანა	-	75	-	(75)	-	-
2017 წლის 31 დეკემბერს	145,267	147,428	1,645	17,485	2,251	314,076
დამატება	6	2	144	21,805	12	21,969
რეალიზაცია	-	(239)	(42)	-	(77)	(358)
გადატანა	1,856	16,131	79	(18,120)	54	-
2018 წლის 31 დეკემბერს	147,129	163,322	1,826	21,170	2,240	335,687
დაგროვილი ცვეთა						
2017 წლის 1 იანვარს	(62,576)	(55,685)	(1,241)	-	(829)	(120,331)
ცვეთის დარიცხვა	(2,760)	(4,563)	(52)	-	(103)	(7,478)
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	439	-	-	-	439
2017 წლის 31 დეკემბერი	(65,336)	(59,809)	(1,293)	-	(932)	(127,370)
ცვეთის დარიცხვა	(2,786)	(5,156)	(73)	-	(68)	(8,083)
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	129	-	-	-	129
2018 წლის 31 დეკემბერი	(68,122)	(64,836)	(1,366)	-	(1,000)	(135,324)
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბერი	79,931	87,619	352	17,485	1,319	186,706
2018 წლის 31 დეკემბერი	79,007	98,486	460	21,170	1,240	200,363

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

დაუსრულებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს გუმათის მე-2 ტურბო-გენერატორის რეაბილიტაციას და დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს, რომლებიც მიეკუთვნება იმ მოწყობილობებსა და მასალებს, რომლებიც ექსპლუატაციაში ჯერ არ შესულა. დასრულებისა და დამონტაჟების შემდეგ, აქტივები გადაიტანება ტექნიკური მანქანა-დანადგარების პუნქტში.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმ ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, რომლებიც სრულად ამორტიზებულია, მაგრამ მაინც ექსპლუატაციაშია, შეადგენდა დაახლოებით 3,174 ათას ლარს და 16,808 ათას ლარს, შესაბამისად. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ კუთვნილი ყველა ძირითადი საშუალება დაგირავებული იყო სს „ჩეხ ექსპორტ ბანკიდან“ (JSC Czech Export Bank) ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. თუმცა, შესაბამისი ვალდებულება 2017 წლის 7 დეკემბერს სრულად დაიფარა და კომპანიამ შეიტანა განაცხადი გირაოს მოხსნაზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გირაო მთლიანად მოიხსნა. იხილეთ შენიშვნები #15 და 21 (უზრუნველყოფად გამოყენებული და შეზღუდული აქტივები).

9. გუდვილი

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გუდვილი	68,960	68,960
საბალანსო ღირებულება	68,960	68,960

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ დარეგისტრირდა 2016 წლის 23 დეკემბერს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიასგან“ გამოყოფის შედეგად. 2016 წლის 27 დეკემბერს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ ერთერთი შვილობილი კომპანიის, სს „ზაჰესის“ მთელი საგენერაციო აქტივები და აქციები საბალანსო ღირებულებით გადაეცა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციას“. საქმიანობის გამოყოფამდე გუდვილი თითქმის მთლიანად წარმოიშობოდა ბიზნესის გენერაციის ნაწილიდან და გამოყოფის შედეგად ეს აისახა განაწილებაში.

გუდვილის გაუფასურების ტესტი

მთლიანი გუდვილი ჯგუფს განეკუთვნება, როგორც ფულის გენერაციის ერთი ერთეული (ფგე), რომელიც სავარაუდოდ მასზე მოახდენს დადებით ზეგავლენას შესაბამისი ბიზნესების გაერთიანების სინერგიების წყალობით.

ფგე-ს აღდგენადი ოდენობა დადგინდა გამოყენებაში არსებული ღირებულების კალკულაციის საფუძველზე, გენერაციისა და დისტრიბუციის კომპანიების განცალკევებით, როგორც ისინი მომავალში გააგრძელებენ ოპერირებას. ეს გაანგარიშებულია ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებულ და სამწლიან პერიოდზე გათვლილი ფინანსური პროგნოზებით გაკეთებულ ფულადი სახსრების საპროგნოზო მოძრაობას. სამწლიანი პერიოდის შემდგომ ფულადი სახსრების მოძრაობა ექსტრაპოლირდება ქვემოთ მოცემული საპროგნოზო ზრდის განაკვეთების გამოყენებით. ეს უკანასკნელი არ აღემატება მოცემული ბაზრის ბიზნესის სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთებს.

გამოყენებაში არსებული ღირებულების კალკულაციაში გამოყენებული დაშვებები, რომლის მიმართ აღდგენადი ოდენობა ყველაზე მეტად სენსიტიურია:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გაყიდვების წლიური ზრდა	6% p.a.	18.87% p.a.
ზრდის განაკვეთი სამი წლის შემდეგ	1% p.a.	1% p.a.
გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი	16.5% p.a.	16.5% p.a.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობამ ბიუჯეტირებული მთლიანი მარჟა დაადგინა წარსული მაჩვენებლებისა და ბაზარზე მოლოდინების საფუძველზე. ზრდის საშუალო შეწონილი განაკვეთები დარგის ანგარიშებში მოცემული პროგნოზების შესაბამისია.

10. გაცემული სესხები

(ათასი ქართული ლარი)		31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი:			
შპს “ჯიფაური”		670	3,772
სულ გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი		670	3,772
სულ გაცემული სესხები		670	3,772

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა გაცემულ სესხებში იყო:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1-ლი იანვრის მდგომარეობით	3,772	3,583
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი	230	256
პერიოდის განმავლობაში მიღებული პროცენტი	(482)	-
ძირი თანხის დაფარვა	(2,907)	-
საკურსო სხვაობა, წმინდა	57	(67)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	670	3,772

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მოთხოვნები კომერციულ და საბიუჯეტო სექტორზე	22,675	14,123	8,771
მოთხოვნები ელექტროენერგიის გადაცემიდან	120	116	-
სხვა	1,167	1,273	8,246
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,962	15,512	17,017

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული. სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მის რეალურ ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდი 15 დღეა. დასაფარ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების დანაკარგების რეზერვებს ყოველთვის აფასებს არსებობის მანძილზე მსდ-ის ტოლი თანხით. სხვა მოთხოვნებზე მსდ ფასდება რეზერვების მატრიცით, მსესხებლის წარსული დეფოლტების გათვალისწინებითა და მისი მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც კორექტირებულია მსესხებელთა სპეციფიურ ფაქტორებზე, მსესხებლის დარგის ზოგად ეკონომიკურ პირობებსა და საანგარიშგებო თარიღში პირობების მიმდინარე და საპროგნოზო მიმართულებების შეფასებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგებზე და დეფოლტის სიდიდით. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მოწოდებულ ისტორიულ დეფოლტის

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ალბათობებსა და დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგების მაჩვენებლებს. ჯგუფმა შეაფასა მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, რომელიც დიდ ზეგავლენას არ ახდენს. შესაბამისად, ჯგუფს მოთხოვნებზე დანაკარგების რეზერვი არ უღიარებია.

შეფასების ტექნიკის ან მნიშვნელოვან დაშვებებში მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში ცვლილება არ მომხდარა.

სავაჭრო მოთხოვნა ჩამოიწერება, თუ არსებობს იმის მაჩვენებელი ინფორმაცია, რომ მსესხებელი მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულის წინაშე დგას და თუ არ არის ამოღების რეალისტური პერსპექტივა, მაგალითად, როცა მსესხებელი განიცდის ლიკვიდაციას ან დაწყებული აქვს გაკოტრების პროცესი, ან მაშინ, როდესაც სავაჭრო მოთხოვნა ორ წელიწადზე მეტითაა ვადაგადაცილებული, რაც უფრო ადრე დგება.

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	სავაჭრო მოთხოვნები - ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	7,968	1,452	2,279	4,979	7,284	23,962
მსდ არსებობის მანძილზე	-	-	-	-	-	-

1 იანვარი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	სავაჭრო მოთხოვნები - ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	2,568	1,067	1,135	1,656	9,086	15,512
მსდ არსებობის მანძილზე	-	-	-	-	-	-

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკის რეიტინგის განმარტებები:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი	სულ
ვადაგადაუცილებელი	7,968	-	7,968
0-30 დღე ვადაგადაცილება	1,452	-	1,452
30-90 დღე ვადაგადაცილება	2,279	-	2,279
91-180 დღე ვადაგადაცილება	-	4,979	4,979
180> დღე ვადაგადაცილება	-	7,284	7,284
სულ	11,699	12,263	23,962

1 იანვარი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი	სულ
ვადაგადაუცილებელი	2,568	-	2,568
0-30 დღე ვადაგადაცილება	1,067	-	1,067
30-90 დღე ვადაგადაცილება	1,135	-	1,135
91-180 დღე ვადაგადაცილება	-	1,656	1,656
180> დღე ვადაგადაცილება	-	9,086	9,086
სულ	4,770	10,742	15,512

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

12. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები ლარში, დოლარსა და ევროში:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ხელზე არსებული ნაღდი ფული:		
ლარებში წარმოდგენილი	18	18
ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფული:		
ლარებში წარმოდგენილი	125	67
აშშ დოლარში წარმოდგენილი	5	6
ევროში წარმოდგენილი	3	9
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	151	100

13. სააქციო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ნებადართული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 15,000 ათასი აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება შეადგენს 1 ლარს. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოშვებული და გამოსყიდული აქციები შეადგენდა 15,000 ათას ლარს. თითოეულ ჩვეულებრივ აქციას აქვს ერთი ხმა. 2016 წლის 23 დეკემბერს, გამოყოფის აღსრულების მიზნით, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიამ” 15,000 აქცია საბალანსო ღირებულებით გადასცა ჯგუფს.

14. მიმდინარე და გრძელვადიანი რეზერვები

რეზერვების ანალიზი:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი		
ფინანსური გარანტია (ა)	1,119	-
სულ გრძელვადიანი	1,119	-
მიმდინარე		
სამართლებრივი მოთხოვნები	3	49
სულ მიმდინარე	3	49
სულ რეზერვები და დარიცხვა	1,122	49

მოძრაობა რეზერვებში იყო:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1 იანვარი	49	-
გადახდილი	(72)	-
დარიცხული	1,145	49
31 დეკემბერი	1,122	49

(ა) 2017 წლის 7 დეკემბერსა და 2018 წლის 4 მაისს დამფუძნებელმა კომპანიამ „ენერგო-პრო ა.ს.” გამოუშვა 370 და 250 მილიონი ევროს ოდენობის გარანტირებული ხელწერილები, 2022 და 2024 წლამდე ვადით, შესაბამისად. ხელწერილები განთავსებულია „ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე” („ევრონექსტ დუბლინი”), რომლის მარეგულირებელია ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ხელწერილები უპირობოდ და შეუქცევადად გარანტირებულია სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას”, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის”, „ენერგო-პრო ვარნა ეად” და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.” მიერ. კომპანიამ ფინანსური გარანტიის მსდ ინდივიდუალურად შეაფასა. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მსდ-მ შეადგინა 1,119 ლარი. შესაბამისი რეზერვი პირდაპირ აისახა გაუნაწილებელ მოგებაში, რადგან ტრანზაქცია დამფუძნებელ კომპანიასთან განხორციელდა.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

15. ნასესხები სახსრები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი:		
„ენერგო-პრო ა.ს.” (ბ)	45,609	70,998
სულ ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი	45,609	70,998
ნასესხები სახსრების მიმდინარე ნაწილი:		
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია” (ა)	-	5,271
Energopro A.S (ბ)	26,254	25,174
სულ ნასესხები სახსრების მიმდინარე ნაწილი	26,254	30,445
სულ ნასესხები სახსრები	71,863	101,443

a) სს „ენერგო-პრო ჯორჯია”

გამსესხებელი	დანიშნულება	გატანილი თანხა	საპროცენტო განაკვეთი %	დაფარვის ვადა
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია”	საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსება	1,640 ევრო	7.00%	30-ივნ-2019

b) „Energopro A.S.”

გამსესხებელი	დანიშნულება	გატანილი თანხა	საპროცენტო განაკვეთი %	დაფარვის ვადა
Energopro A.S	საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსება	30,870 ევრო	5.5%	31-ივლ-2021

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1 იანვრისთვის	101,443	110,178
დამატება წლის განმავლობაში	-	4,501
წლის საპროცენტო ხარჯი	4,802	12,640
გაქვითული სხვა მიმდინარე აქტივებთან	-	(7,513)
პროცენტის გადახდები	(3,573)	(2,420)
ძირი თანხის დაფარვა	(27,932)	(17,280)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	(2,877)	1,337
31 დეკემბრისთვის	71,863	101,443

ჯგუფი ჰეჯირებას არ აღრიცხავს და არ გაუფორმებია ჰეჯირების გარიგებები უცხოურ ვალუტაში აღებული ვალდებულებებთან ან საპროცენტო რისკებთან დაკავშირებით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვალდებულებები შესყიდულ ძირითად საშუალებებზე	3,797	5,133
ვალდებულებები მომსახურებასა და მასალებზე	1,730	4,371
სხვა	32	114
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,559	9,618

17. ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
წარმოებული ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა	91,386	52,150
ელექტროენერგიის ტრანზიტი	1,104	900
სულ ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე	92,490	53,050

18. მომსახურების ხარჯები

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
დაზღვევა	(1,687)	(1,588)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(859)	(575)
დაცვის ხარჯი	(612)	(570)
იჯარა	(470)	(413)
კომუნალური ხარჯი	(258)	(93)
პროფესიული მომსახურების საკომისიო	(257)	(357)
განადღების საკომისიო	(30)	(16)
სხვა	(18)	(124)
სულ მომსახურების ხარჯები	(4,191)	(3,736)

19. სხვა საოპერაციო ხარჯები

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
მარაგების გაუფასურების ხარჯი და ჩამოწერა	(650)	(1,295)
ესკოს მომსახურების საფასური	(341)	(319)
„სემეკ“-ის რეგულირების საფასური	(183)	(98)
სამივლინებო ხარჯები	(180)	(158)
გახარჯული საოფისე მარაგები	(128)	(159)
ხარჯების რეზერვი	(26)	(49)
სხვა მიღებული მომსახურებები	(149)	-
სხვა	(111)	(283)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,768)	(2,361)

20. ფინანსური ხარჯები, წმინდა

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი	(4,802)	(12,640)
წმინდა საკურსო სხვაობის ზარალი	-	(2,026)
ფინანსური ხარჯები	(4,802)	(14,666)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	231	256
საპროცენტო შემოსავალი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	2	-
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	3,036	-
ფინანსური შემოსავალი	3,269	256
ფინანსური ხარჯები, წმინდა	(1,533)	(14,410)

21. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები

სასამართლო დავები. პერიოდულად და ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფის მიმართ შეიძლება წარმოდგენილი იყოს მოთხოვნები. საკუთარი შეფასებებისა და შიდა პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით მოსალოდნელი არ არის რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალი ისე, რომ მან გადააჭარბოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ რეზერვს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი მონაწილეობდა რამდენიმე სასამართლო დავაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით მოსალოდნელი არ არის რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალი ისე, რომ მან გადააჭარბოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ რეზერვს.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებებით, რომლებიც ხშირად გაუგებარია, წინააღმდეგობრივია და ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას. გადასახადები ექვემდებარება შემოწმებას და გამოკვლევას სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მხრიდან, რომლებსაც აქვთ ჯარიმების, სანქციებისა და პირგასამტეხლობის დარიცხვის უფლებამოსილება.

საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების (სკოშ) კანონმდებლობა ტექნიკურად დახვეწილია და შეესაბამება ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის (OECD) მიერ შემუშავებულ საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების პრინციპებს და ითვალისწინებს საგადასახადო ორგანოების მიერ საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების კორექტირებისა და კონტროლირებულ ოპერაციებთან (ტრანზაქციები ზოგიერთ დაკავშირებულ და დაუკავშირებელ მხარესთან) დაკავშირებით დამატებითი საგადასახადო ვალდებულებების დაკისრების შესაძლებლობას, თუ გარიგების ფასი საბაზრო ფასი არაა.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მან განახორციელა შიდა კონტროლის პროცედურები სკოშ კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკი საქართველოში, რომელიც გაცილებით უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის შესაბამისად უზრუნველყოფს საგადასახადო ვალდებულებების შესრულებას საქართველოს მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და ამ გარემოების წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე ზეგავლენა, აღნიშნული ორგანოების მიერ მათი ინტერპრეტაციების წარმატებით განხორციელების შემთხვევაში, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს. საგადასახადო შემოწმებისათვის ანგარიშები ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

გირავნობით დატვირთული და შეზღუდული აქტივები. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს უზრუნველყოფის სახით დატვირთული ჰქონდა შემდეგი აქტივები:

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
		აქტივი	ვალდებულება	აქტივი	ვალდებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11, 15	-	-	14,239	-
ძირითადი საშუალებები	8, 15	-	-	146,548	-
მარაგები		-	-	1,289	-

ობლიგაციების გამოშვების გარანტირება. 2017 წლის 7 დეკემბერსა და 2018 წლის 4 მაისს დამფუძნებელმა კომპანიამ „ენერგო-პრო ა.ს.“ გამოუშვა 370 და 250 მილიონი ევროს ოდენობის გარანტირებული ხელწერილები, 2022 და 2024 წლამდე ვადით, შესაბამისად. ხელწერილები განთავსებულია „ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე“ („ევრონექსტ დუბლინი“), რომლის მარეგულირებელია ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ხელწერილები უპირობოდ და შეუქცევადად გარანტირებულია სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“, „ენერგო-პრო ვარნა ეად“ და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş“ მიერ. გარანტორთა მიერ ნაკისრი ვალდებულებები იქნება პირდაპირი, უპირობო და უზრუნველყოფის გარეშე და რანჟირდება თანაბრად გარანტორთა ყველა სხვა უგარანტო ობლიგაციებს შორის, რომლებიც დროდადრო გახდება დასაფარი.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი მოთხოვნების აღსრულების პროცესი კვლავ ვითარდება და ხელისუფლების ორგანოების პოზიცია აღსრულებასთან დაკავშირებით მუდმივად იცვლება. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს გარემოსდაცვით კანონმდებლობასთან მიმართებით. ვალდებულებების აღიარება ხდება მათი იდენტიფიკაციისთანავე. იმ პოტენციური ვალდებულებების განსაზღვრა, რომლებიც შეიძლება გამომდინარეობდეს კანონმდებლობის ცვლილებიდან, სამოქალაქო დავიდან ან კანონმდებლობიდან, შეუძლებელია, მაგრამ ეს ვალდებულებები შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს. არსებული კანონმდებლობით გათვალისწინებული აღსრულების პირობებში. სს „ზაჰესს“ დარღვეული აქვს გარემოზე ზემოქმედების ნებართვით გათვალისწინებული 9 პირობა. 2018 წლის 9 ნოემბრის გარემოს დაცვის დეპარტამენტმა ადმინისტრაციული სარჩელი შეიტანა სს „ზაჰესის“ წინააღმდეგ. ჯარიმა 5 ათასი ლარია.

მთავრობის წინაშე ნაკისრი ვალდებულებები. რეორგანიზაციის, აგრეთვე საქართველოს მთავრობასა და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შორის ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროენერგიის გამანაწილებელი კომპანიების აქტივების ნასყიდობის შესახებ 2007 წელს გაფორმებული ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფს მემკვიდრეობით გადმოეცა ვალდებულება:

- შეინარჩუნოს შესყიდული ჰიდროელექტროსადგურების დადგმული წარმადობის 85%; და

გარდა ამისა, ჯგუფმა აიღო დამატებითი ინვესტიციების განხორციელების ვალდებულება:

- 40 მილიონ აშშ დოლარამდე – ჰესების რეაბილიტაციის მიზნით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს შესრულებული ჰქონდა ზემოთ აღწერილი ნაკისრი ვალდებულებები და გაკეთებული კაპიტალდაზანდებები საინვესტიციო გეგმის შესაბამისად.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2018 და 2017 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

2018 წლის 1 იანვრიდან არაუმეტეს 40 მეგავატიანი სიმძლავრის მქონე სიმძლავრის მქონე ჰიდროელექტროსადგურები, რომლებიც არ არიან გარანტირებული სიმძლავრის წყაროები, თავისუფალ ბაზარზე ელექტროენერგიით შეუზღუდავი ტარიფებით ვაჭრობენ.

22. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის იმის რისკი, რომ მომხმარებელი დეფოლტის მდგომარეობაში ჩავარდება ან დროულად ვერ შეასრულებს ჯგუფის წინაშე ნაკისრ ვალდებულებებს, რაც ჯგუფის ფინანსურ ზარალს გამოიწვევს. ჯგუფზე მოქმედი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება მისი საოპერაციო საქმიანობით

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ძირითადად, სავაჭრო მოთხოვნებით) და ფინანსური საქმიანობით, მათ შორის, ბანკებსა და დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ანგარიშებით, სავალუტო ოპერაციებითა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებით. საკრედიტო რისკი ნაღდ ფულზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან ბანკები დადებითი საკრედიტო რეიტინგებით.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	გარე საკრედიტო რეიტინგი	შიდა საკრედიტო რეიტინგი	12 თვიანი ან არსებობის მანძილზე მსდ	მოლიანი საბალანსო ღირებულება	დანაკარგის რეზერვი	წმინდა საბალანსო ღირებულება	
სავაჭრო მოთხოვნები	11	BB	(i)	ინდივიდუალური	23,962	-	23,962
ფული ბანკში	12	BB-	(ii)	12 თვიანი	133	-	133
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10	BB	(i)	ინდივიდუალური მსდ	670	-	670

- მსდ სავაჭრო მოთხოვნებზე და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებზე ფასდება ინდივიდუალურ საფუძველზე, რადგან ამ ნაშთების უდიდესი ნაწილი დაკავშირებულ კომპანიებთანაა, რომელთა „ფიტჩის“ რეიტინგია - BB.
- ამ დეპოზიტებზე მსდ ეფუძნება 12 თვიან მსდ-ს. 12 თვიანი მსდ არის არსებობის მანძილზე მსდ-ის ნაწილი, რომელიც გამომდინარეობს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოვლენებიდან, რომლებიც შესაძლებელია დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, თუ წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი საგრძნობლად გაიზარდა, რეზერვი არსებობის მანძილზე მსდ-ს დაეფუძნება.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ამოწმებს დასაფარავ სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზს და რეაგირებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებზე. ამდენად, ხელმძღვანელობა მართებულად მიიჩნევს, ვადიანობისა და საკრედიტო რისკის შესახებ სხვა ინფორმაცია წარმოადგინოს მე-11 შენიშვნის შესაბამისად.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მოლიანი გამოვლინების 99% დაკავშირებული იყო ერთ კონტრაგენტთან. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფს ზარალის დიდი რისკი არ ემუქრება, რადგან ეს კონტრაგენტი მისი დაკავშირებული მხარეა.

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტთან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს მასზე მოქმედი გაცვლითი კურსის ცვლილება. ჯგუფი ტრანზაქციების ნაწილს უცხოურ ვალუტაში ახორციელებს და სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. ამავდროულად, ხელმძღვანელობა რისკის შემცირებას ცდილობს ჯგუფის დონეზე უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის გზით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია ჯგუფის უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსის რისკი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბრის			2017 წლის 31 დეკემბრის		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.
ქართული ლარი	24,076	4,405	19,671	15,004	8,021	6,983
აშშ დოლარი	705	-	705	3,778	-	3,778
ევრო	3	74,138	(74,135)	603	103,089	(102,486)
სულ	24,784	78,543	(53,759)	19,385	111,110	(91,725)

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ აქციებში და არაფულად აქტივებში განხორციელებული ინვესტიციები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობები ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გამოყენებული სავალუტო კურსების მიმართ ჯგუფის წევრების საოპერაციო ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის 20%-ით გამყარება	141	756
აშშ დოლარის 20%-ით გაუფასურება	(141)	(756)
ევროს 20%-ით გამყარება	(14,827)	(20,497)
ევროს 20%-ით გაუფასურება	14,827	20,497

ეს რისკი გაანგარიშებული იყო ჯგუფის შესაბამისი კომპანიის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სენსიტიურობა საპროცენტო განაკვეთის მიმართ შემცირდა, რადგან ნასესხები სახსრები დაიფარა, ხოლო დარჩენილ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია.

ჯგუფი საპროცენტო განაკვეთის რისკის სამართავად არ იყენებს წარმოებულ ინსტრუმენტებს. თუმცა, მისი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულგანაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი შეზღუდულია.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობიარობის ანალიზი განისაზღვრა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არაწარმოებულ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთებზე მოქმედი რისკების მიხედვით. ცვლებადი განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მზადდება იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დარჩენილი ვალდებულებების დასაფარი ნაწილი მთელი წლის განმავლობაში დასაფარი იყო.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელებია ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფს ყოველდღიური მოთხოვნების შესასრულებლად მუდმივად სჭირდება ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსები. მენეჯმენტი ახორციელებს მონიტორინგს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ მცოცავ პროგნოზებზე.

ჯგუფი ცდილობს, შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც ძირითადად ნასესხები სახსრები შედგება. ჯგუფი ამ სახსრების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რომ შეძლოს ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

სწრაფად და უმტკივნეულოდ დაკმაყოფილება. ჯგუფის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულისა და ფულადი ექვივალენტებისგან (მე-12 შენიშვნა). მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ფულისა და საბანკო დეპოზიტების ლიკვიდობის პორტფელის ფულად ქცევა შესაძლებელია ერთ დღეში ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ვადიანობის ცხრილში ასახული თანხები არის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ასახული თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდილი თანხების გადაყვანა ხორციელდება სპოტ კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი ქართული ლარი)	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3-დან 12 თვემდე ვადით	1-5 წლის ვადით	5 წელზე მეტი ვადით	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	-	-	28,497	49,331	-	77,828
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 1)	5,559	-	-	-	-	5,559
სულ მომავალში გადასახდელი თანხები, მათ შორის, მომავალში გადასახდელი სესხის ძირითადი თანხა და პროცენტები	5,559	-	28,497	49,331	-	83,387

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი ქართული ლარი)	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3-დან 12 თვემდე ვადით	1-5 წლის ვადით	5 წელზე მეტი ვადით	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	7,471	-	33,856	80,511	2,499	124,337
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 1)	9,618	-	-	-	-	9,618
სულ მომავალში გადასახდელი თანხები, მათ შორის, მომავალში გადასახდელი სესხის ძირითადი თანხა და პროცენტები	17,089	-	33,856	80,511	2,499	133,955

23. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების იერარქიული დონის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი ტარდება შემდეგი სახით: (i) 1-ელ დონეში შედის მოქმედ ბაზრებზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით განხორციელებული შეფასებები, (ii) მე-2 დონის შეფასებები წარმოადგენს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც იყენებს ან პირდაპირ (ანუ ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) დაკვირვებად ყველა მნიშვნელოვან მონაცემს, და (iii) მე-3 დონის შეფასებები ის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ ეფუძნება დაუკვირვებად მონაცემებს). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიების განსაზღვრისას მენეჯმენტი იყენებს შეფასებას რეალური ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება ისეთი დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ამგვარი შეფასება მე-3 დონის შეფასებაა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა განისაზღვრება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების მიხედვით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ა) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულების წარდგენაც ხდება

რეალური ღირებულების იერარქიული დონით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, შემდეგია:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბერი				2017 წლის 31 დეკემბერი			
	I დონე	II დონე	III დონე	საბალანსო ღირებულება	I დონე	II დონე	III დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- გაცემული სესხები	-	-	670	670	-	-	3,772	3,772
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	23,962	23,962	-	-	15,512	15,512
- ფული და ფულის ექვივალენტები	151	-	-	151	100	-	-	100
- სხვა მიმდინარე აქტივები	-	-	7,539	7,539	-	-	3,734	3,734
სულ აქტივები	151	-	32,171	32,322	100	-	23,018	23,118
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- სესხები	-	-	71,863	71,863	-	-	101,443	101,443
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- რეზერვები	-	-	1,122	1,122	-	-	49	49
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	5,559	5,559	-	-	9,618	9,618
სულ ვალდებულებები	-	-	78,544	78,544	-	-	111,110	111,110

რეალური ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში რეალური ღირებულებების გაანგარიშება განხორციელდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის მქონე იმ ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება, რომლებიც მოქმედ ბაზარზე კვოტირებული არაა, ხორციელდება მათი საბალანსო ღირებულებით. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება განხორციელდა მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება ხორციელდება მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები თითქმის მათი რეალური ღირებულებების ტოლია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთისა და განსაზღვრული დაფარვის ვადის მქონე იმ ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება, რომლებთან მიმართებითაც კვოტირებული საბაზრო ფასი ხელმიუწვდომელია, ხორციელდება მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კრედიტორული და სხვა ფინანსური დავალიანებების საბალანსო ღირებულებები თითქმის მათი რეალური ღირებულებების ტოლია მათი მოკლე დაფარვის ვადის გამო.

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვდა განმარტებას ფინანსურ ანგარიშგებაში, ადგილი არ ჰქონია.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების ეროვნული მარეგულირებელი კომისია („სემეკი“), რომელიც არის ეროვნული მარეგულირებელი ორგანოების შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული სამართლებრივი პირი, რომელიც არეგულირებს ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყალმომარაგების სექტორებს. კომისია ნებისმიერი სხვა სამთავრობო სამსახურისგან დამოუკიდებელი ორგანოა. საქართველოს კონსტიტუციისა და საერთაშორისო ხელშეკრულებების შესაბამისად, კომისია ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყალმომარაგების სექტორებში ლიცენზიებს გასცემს იმპორტიორებზე, ექსპორტიორებზე, ბაზრის ოპერატორებსა და დისტრიბუტორებზე. სემეკი იღებს ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგიას, რომლის მიხედვით კომისია ადგენს და არეგულირებს წარმოების, გადაცემის, დისტრიბუციის, განაწილების, ტრანზიტის, იმპორტის, განაწილების, მოხმარებისა და მომსახურების ტარიფებს ელექტრობაზრის ოპერატორებისა და გარანტირებული სიმძლავრის წყაროსათვის.

#23 დადგენილების მიხედვით, რომელიც ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყლის მიწოდების საქმიანობათა კონტროლსა და ლიცენზირებას ეხება, წარმოების ლიცენზია გაიცემა განუსაზღვრელი ვადით. კომპანია ამ ლიცენზიას ფლობს განუსაზღვრელი ვადით.

საოპერაციო საქმიანობა

კომპანიის ძირითადი საოპერაციო საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანია ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰესს, მთლიანი სიმძლავრით 482 მგვტ:

1. რიონი ჰესი (დადგმული სიმძლავრე 51 მგვტ)
2. გუმათის კასკადი (დადგმული სიმძლავრე 46.7 MW და 22.8 მგვტ)
3. შაორის ჰესი (40.32 მგვტ)
4. ძეგრულა ჰესი (80 მგვტ)
5. ლაჯანური ჰესი (113.7 მგვტ)
6. აწი ჰესი (18.4 მგვტ)
7. იორის კასკადი (სიონის ჰესი - 9 მგვტ; საცხენისის ჰესი 14 მგვტ; მარტყოფის ჰესი 3.875 მგვტ)
8. ჩითახევის ჰესი (21 მგვტ)
9. ორთაჭალჰესი (18 მგვტ)
10. ზაჰესი (36.8 მგვტ)
11. ჩხორი ჰესი (6 მგვტ)
12. კინკიშა ჰესი (0.864 მგვტ)

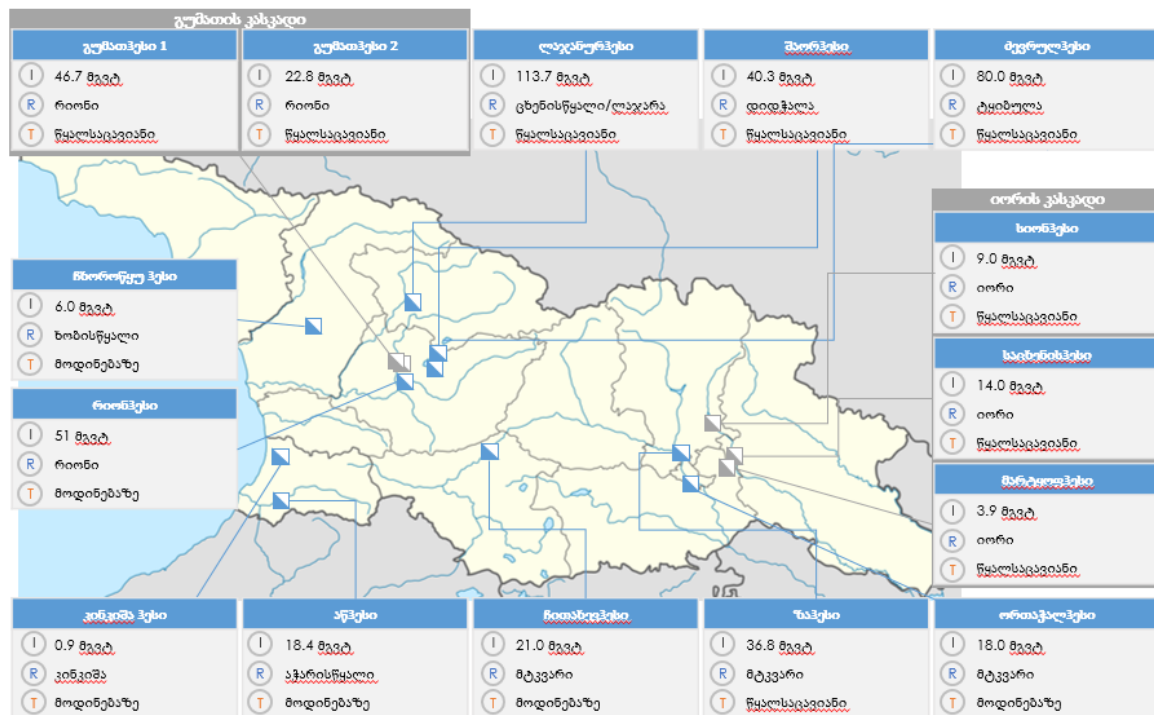
აღნიშნული ჰესების მდებარეობა ნაჩვენებია ცხრილში #1:

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

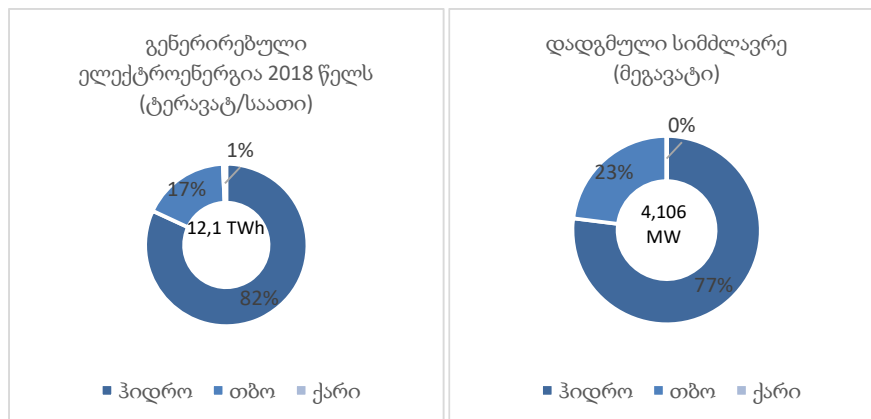
ცხრილი #1



ენერგო-სექტორში ელექტროენერგიის წარმოება 3 სეგმენტად იყოფა: ჰიდროელექტრო სადგურები (ჰესი), თერმოელექტრო სადგურები (თესი) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესი). საქართველო ჰიდროელექტროსადგურებით მდიდარი ქვეყანაა. შესაბამისად, წარმოების უმსხვილესი ნაწილი ჰესებზე მოდის, 23% კი - თესებზე. დადგენილი წარმატებისა და ელექტროენერგიის გენერაციის შესახებ მონაცემები წარმოდგენილია ქვემოთ:

ცხრილი #2

ცხრილი #3

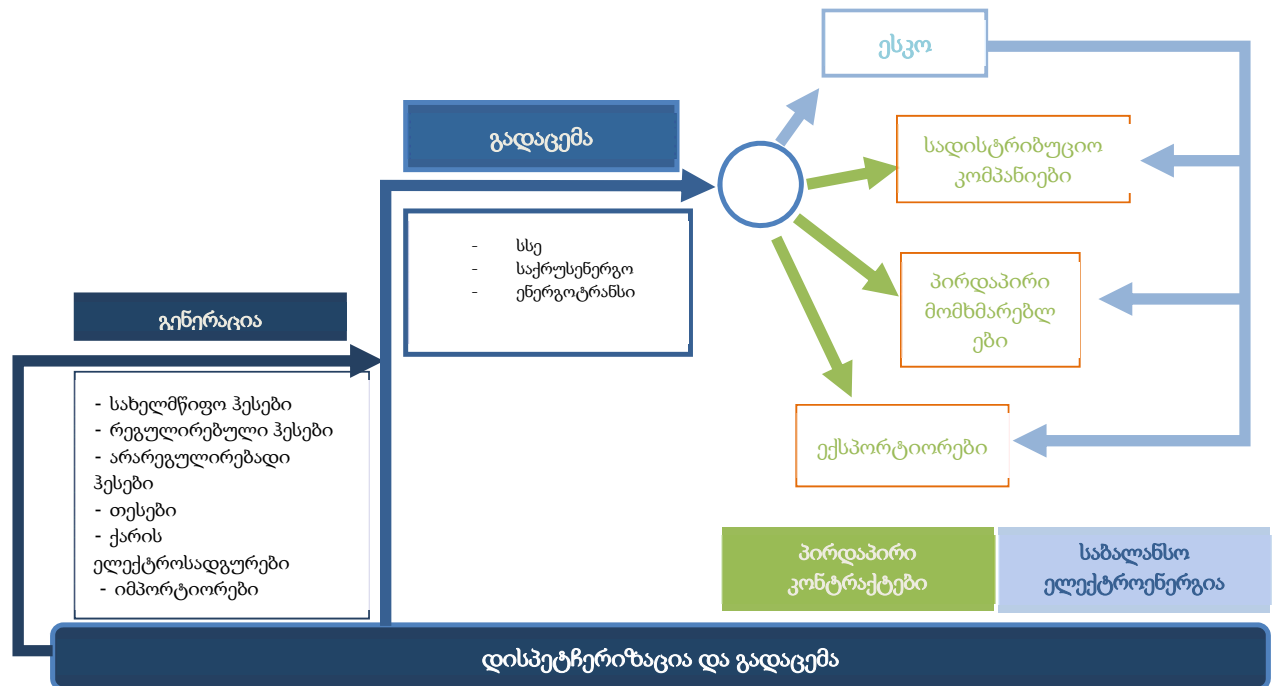


2018 წელს ელექტროენერგიის გამოიმუშავებდა 7 რეგულირებადი, 16 სეზონური და რამდენიმე მცირე სიმძლავრის ჰიდროელექტროსადგური. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ ორი ჰესი რეგულირდება, დანარჩენები სეზონურია. სტატისტიკის მიხედვით, 2018 წელს ჰესების მთელი გამოიმუშავების 18% მოდიოდა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციიდან“.

საქართველოს ელექტრობაზრის სტრუქტურა

ჰესების, თესებისა და ქესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია გადაიცემა და ელექტროენერგიის ბაზრის ოპერატორს, სადისტრიბუციო კომპანიებს, პირდაპირ მომხმარებლებსა და ექსპორტიორებს მიეწოდება სატრანზიტო ლიცენზიის სამი მფლობელის მიერ. ელექტრობაზრის სტრუქტურა ნაჩვენებია ცხრილში #4:

ცხრილი #4



მთლიანობაში, წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა ხდება მოკლევადიანი (1 წელი) და გრძელვადიანი (5 წელი) პირდაპირი კონტრაქტებით, რომელიც ფორმდება კომპანიასა და პირდაპირ აბონენტებს, დისტრიბუციის ლიცენზიანტებსა და გენერაციის ლიცენზიანტებს შორის.

სხვაობას წარმოებულ ელექტროენერგიასა და პირდაპირი აბონენტების მიერ შესყიდულ ელექტროენერგიას შორის აბალანსებს ესკო, რომელიც ყიდის და ყიდულობს ელექტროენერგიის ბალანსს.

ენერგო-სექტორში მიმდინარე საქმეები, განსაკუთრებით სამართლებრივი ცვლილებები, კომპანიაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს. საქართველოში ყველა ჰესი, რომელთა დადგმული სიმძლავრე 40 მგვტ-ს აღემატება და 2008 წლის აგვისტომდეა აშენებული, ფასის რეგულირებას ექვემდებარება. როგორც ასეთი, კომპანიის 15 ჰესიდან 6 ამჟამად ელექტროენერგიას ყიდის რეგულირებადი ფასებით სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“, ელექტროენერგიის ყიდვის ხელშეკრულების საფუძველზე. დანარჩენი ცხრა ჰესი კი თავის ელექტროენერგიას სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“ ყიდის წლიური კონტრაქტის საფუძველზე, რომელიც „საბაზრო“, შეთანხმებული ფასებითაა გაფორმებული.

კომპანიის განვითარების გეგმები

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციისათვის“ დაგეგმილი ინდიკატორები 2019 წელს

კომპანიის ბიუჯეტის შესაბამისად, საპროგნოზო გაყიდული ელექტროენერგია 2019 წელს (გვ/საათი 1,832) 2018 წლის რეალურ გამოუმუშავებაზე 4.7%-ით ნაკლებია.

2018 წელს კომპანიამ დაიწყო შემდეგი პროექტების განხორციელება, რომლებიც 2019 წელს დასრულდება:

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

- რიონის ჰესი - მე-2 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- გუმათი ჰესი 1 - მე-2 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- გუმათი ჰესი 2 - მე-3 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- ზაპესი - მე-6 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია.

რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში ჩატარდება:

- ჰიდრობლოკის გენერატორისა და ტურბინის კვანძის რეკონსტრუქცია და შეკეთება;
 - ახალი საპოხი სისტემების დამონტაჟება
 - ახალი გამაგრებელი სისტემის დამონტაჟება
 - ახალი სისწრაფის რეგულატორის დამონტაჟება
 - სამეთვალყურეო კონტროლისა და მონაცემთა მოპოვების სისტემის დამონტაჟება
 - თანამედროვე ციფრული სარეგულაციო დაცვების დამონტაჟება
 - პირველადი და მეორეული ელექტროწრედების რეკონსტრუქცია

კვლევა და განვითარება

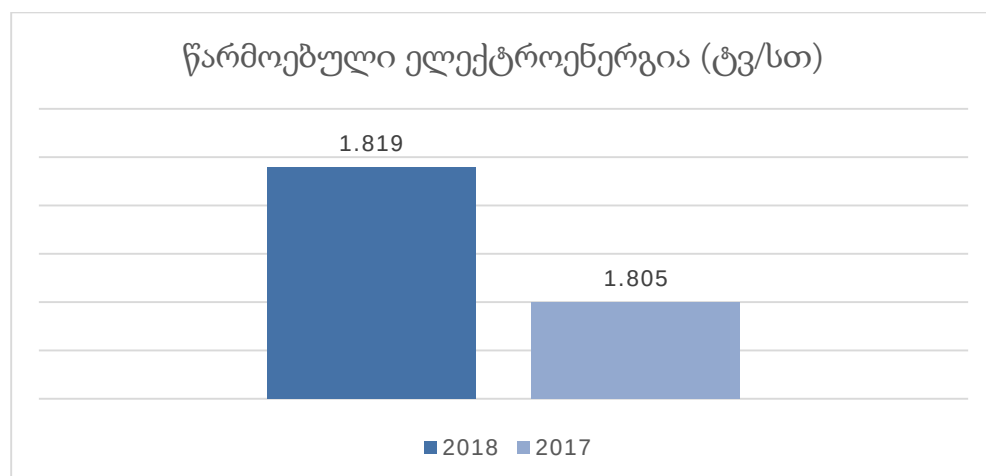
2018 და 2017 წლებში ჯგუფში კვლევასთან და განვითარებასთან დაკავშირებულ ინოვაციურ მოვლენებს ადგილი არ ჰქონია.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

არაფინანსური მაჩვენებლები

ბოლო ორი წლის განმავლობაში კომპანიის საშუალო წარმოებულმა ელექტროენერგიამ შეადგინა 1.811 ტვ/სთ. სტატისტიკა ნაჩვენებია ცხრილში #5:

ცხრილი 5:



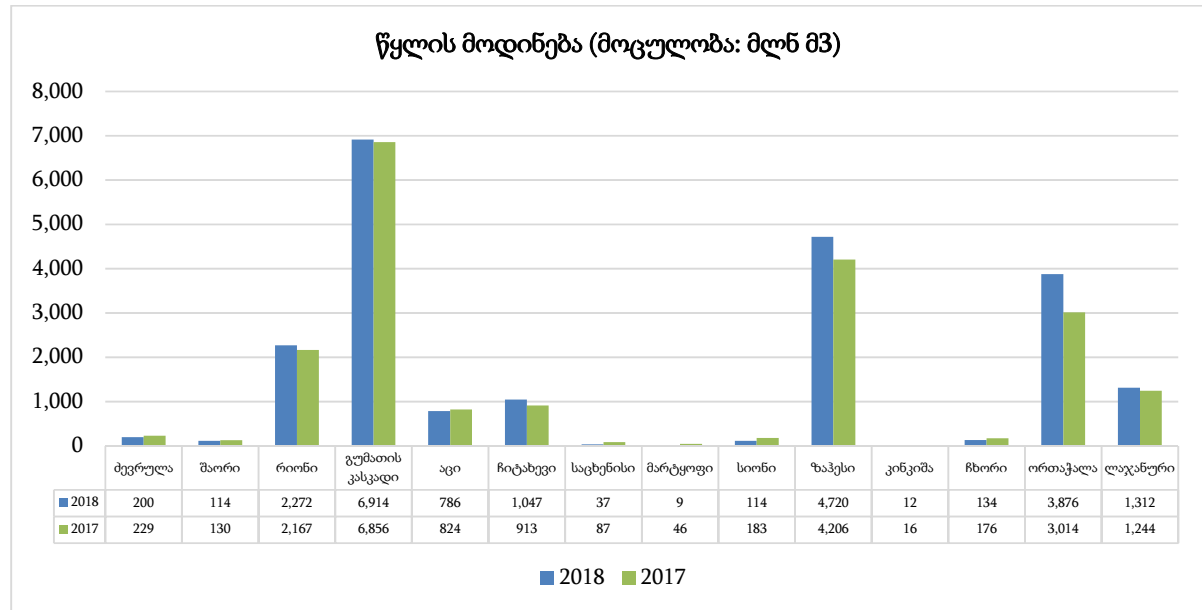
ელექტროენერგიის გენერაციის გაზრდის თვალსაზრისით დიდი მნიშვნელობა ენიჭება ჰიდროლოგიურ პირობებს, რაც პირდაპირ გამოწვეულია ბუნებრივი ჩამდინარე წყლის მოცულობის ზრდით. როგორც ცხრილში #6-ია ნაჩვენები, წყლის მოდინების მოცულობა 2018 წელს 2017 წელზე მეტია.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ცხრილი #6



ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიის ფინანსური შედეგების გასაზომად სათანადო ინდიკატორებია „მოგება გადასახადებამდე, პროცენტამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე“ (EBITDA) მარჯა და „წმინდა მოგების“ მარჯა.

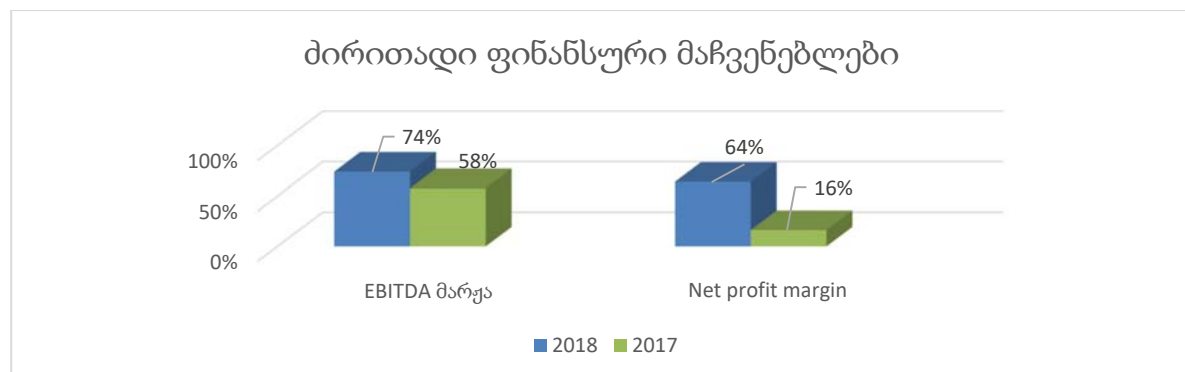
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA მარჯა და წმინდა მოგების მარჯა წინა წელთან შედარებით გაიზარდა (ცხრილი #7) გაზრდილი ტარიფებისა და ბაზრის ლიბერალიზაციის შედეგად. ამას პირდაპირი ეფექტი ჰქონდა შემოსავალზე.

EBITDA მარჯა არის ფორმის საოპერაციო მომგებიანობის საზომი, რომელიც წარმოადგენს მისი მთლიანი შემოსავლის პროცენტულ წილს. ის უდრის პროცენტამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე მოგების და მთლიანი შემოსავლის განაყოფს.

წმინდა მოგების მარჯა არის შემოსავლის წილი, მთლიანი შემოსავლიდან ყველა საოპერაციო ხარჯის, პროცენტის, გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯების გამოკლების შემდეგ.

2018 წელს წინა წელთან შედარებით ფინანსური ინდიკატორები მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა. ამის მთავარი მიზეზია ტარიფების გაზრდა და ბაზრის ლიბერალიზაცია, რაც პირდაპირ ეფექტს ახდენს შემოსავალზე.

ცხრილი #7



„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

დამატებითი განმარტება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მონაცემების შესახებ

შემოსავალი გამოითვლება სემეკის მიერ დადგენილი რეგულირებული ტარიფებისა და საკონტრაქტო ტარიფების საფუძველზე, კომპანიის მიერ გაყიდული ელექტროენერგიის სიმძლავრეზე გამრავლებით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამომუშავებულმა ელექტროენერგიამ შეადგინა 1,792 გვ/სთ, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. წლის შემოსავალმა შეადგინა 91,386 ათასი ლარი.

ჰესები	გაყიდული ელექტროენერგია (გვ/სთ)	შემოსავალი (ათასი ქართული ლარი)
კინკიშა ჰესი	1.89	224
აწი ჰესი	88.49	10,414
მარტყოფი ჰესი	0.72	84
ზაჰესი	199.07	23,146
ორთაჭალჰესი	84.54	9,813
ჩითახევი ჰესი	99.91	11,545
ჩხორი ჰესი	12.86	1,453
საცხენისი ჰესი	10.60	1,195
სიონის ჰესი	12.19	1,250
რიონჰესი	309.00	12,545
შაორჰესი	126.46	3,474
გუმათი ჰესი	308.85	6,822
ძვერულა ჰესი	128.54	2,553
ლაჯანური ჰესი	409.06	6,868
სულ	1,792.18	91,386

2018 წელს რეალიზებული პროექტები

2018 წელს კომპანიამ წარმატებით დაასრულა ჩითახევი ჰესისა და ორთაჭალჰესის ჰიდრო აგრეგატის რეაბილიტაცია და მოდერნიზაცია.

პროექტის ფარგლებში ჩატარდა შემდეგი სამუშაოები:

- ჰიდრობლოკის რეკონსტრუქცია, დეტალებისა და კვანძების შეკეთება;
- დამონტაჟდა ახალი საპოხი სისტემები;
- დამონტაჟდა ახალი გამაგრებელი სისტემა
- დამონტაჟდა ახალი გენერატორი;
- დამონტაჟდა სამეთვალყურეო კონტროლისა და მონაცემთა მიღების სისტემა (SCADA);
- დამონტაჟდა თანამედროვე ციფრული სარელეო დამცავები;
- რეკონსტრუქცია ჩატარდა პირველად და მეორეულ ელექტროწრედებს

2018 წელს კომპანიამ წარმატებით დაასრულა ლაჯანურის ჰესის ჰიდრო აგრეგატის რეაბილიტაცია და მოდერნიზაცია.

პროექტის ფარგლებში ჩატარდა შემდეგი სამუშაოები:

- შეიცვალა ძველი სფერული სარქველი;
- დამონტაჟდა მონიტორინგის ახალი სისტემა.

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

გარემოს დაცვა

კომპანია კარგად აცნობიერებს სოციალურ და გარემოსდაცვით პასუხისმგებლობას და მტკიცედ აქვს გადაწყვეტილი, ხელი შეუწყოს არსებული განახლებადი ბუნებრივი რესურსების სამართლიან ექსპლუატაციასა და სუფთა ენერგიის წარმოებას, რაც გარემოზე იქნება მორგებული. წარმოებასა და დისტრიბუციის განხორციელებული პროექტები სრულ თანხვედრაშია გარემოსდაცვით მოთხოვნებთან. ფლორისა და ფაუნის ხელშეწყობისა და დაცვის მიზნით სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ მიერ შემუშავებული პროექტები ხელს უწყობს ეკოსისტემისა და საფრთხის ქვეშ მყოფი სახეობების დაცვასა და შენარჩუნებას, რაც თავის მხრივ, ხელს უწყობს სუფთა და უსაფრთხო ენერგიის მიღებას.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი, როგორებიც იყო გარემოს დაცვისა და უსაფრთხოების პირობების გაუმჯობესება:

- ნარჩენების მართვის პროექტი, ნარჩენების მართვის სახელმწიფო სისტემაში მონაწილეობა, მავნე ნარჩენების განკარგვა და მავნე ნარჩენების შიდა მონიტორინგი
- წლის განმავლობაში ჰესებში გეოლოგიური მონიტორინგი
- ყველა ჰესის მონიტორინგი გარემოსდაცვითი თვით-მონიტორინგის ფორმის დაცვის თვალსაზრისით

სოციალური საქმიანობა

ენერგეტიკის სექტორის წარმოჩინება ახალგაზრდა თაობაში - სამიზნე კატეგორიებია მოსწავლეები და პროფ. სასწავლებლების სტუდენტები. პროექტის მიზანია მათი დაინტერესება თეორიული და პრაქტიკული სწავლების საშუალებით, აგრეთვე ჰიდროელექტრო სადგურების მონახულებითა და პრეზენტაციებით.

კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები - თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისათვის ჯგუფს შექმნილი აქვს სპეციალური საწვრთნელი ბაზები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული ტრენინგები შრომის უსაფრთხოების შესახებ.

თანამშრომელთა მოტივაციის ამაღლება - კომპანია ყოველ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომლები მუდმივად ფასდებიან და ჯილდოვდებიან ფულადი და არაფულადი საშუალებებით.

ეს მიმართულებები კომპანიის ბიზნეს-სტრატეგიისა და კულტურის ნაწილია და წარმატებით და ეფექტურად ფუნქციონირებს დასაწყისიდან დღემდე, რაც არის მათი გაგრძელებისა და განვითარების გარანტია.

ძირითადი რისკები და არასარწმუნოებები

ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქცია ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებაში. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა საფასო რისკი), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი ამოცანებია რისკის ლიმიტების დადგენა და რისკების ამ ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციების მიზანია შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმიზაციისათვის. დეტალური ინფორმაცია ფინანსური რისკების შესახებ წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური რისკების მართვის შენიშვნაში.

ბიზნესის რისკის მართვა

ჯგუფში მთავარი საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები დაკავშირებულია საქართველოში სარეგულაციო გარემოსთან და ეკონომიკურ სიტუაციასთან. ჯგუფში შემავალი კომპანიები რეგულირებადი პირებია და მათ შემოსავალზე მოქმედებს ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი აირის შესახებ საქართველოს კანონისა და ტარიფების მეთოდოლოგიის ნებისმიერი ცვლილება. რეგულირებული ტარიფის ნებისმიერ ცვლილებას კომპანიის საქმიანობის შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს. კომპანიაზე ვრცელდება მრავალი ლიცენზირების მოთხოვნა და მასზე შეიძლება დიდი ზეგავლენა მოახდინოს ლიცენზიის დაკარგვამ ან ლიცენზირების მოთხოვნების შეუსრულებლობამ.

ბიზნესის მიმდინარეობისას ჯგუფზე მოქმედებს ელექტროენერგიაზე მოთხოვნის შემცირების რისკი. კომპანიის ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას ძირითადად განაპირობებს საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე. ეკონომიკური აქტივობის შენელება ჩვეულებრივ იწვევს ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებას, ეს კი უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე. დისტრიბუციის ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგიაში შედის დაშვებები ელექტროენერგიის დისტრიბუციის მოცულობაზე. თუ რეალური მოცულობა დაშვებულზე დაბლა დაეშვება, ეს უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფულად ნაკადებზე, რომელსაც ის დისტრიბუციიდან იღებს, რადგან მოხდება ანაზღაურების შეყოვნება.

კომპანიის ჰიდროელექტროგენერაციის საქმიანობაზე დიდი ზეგავლენას ახდენს ჰიდროლოგიური პირობები, რომლებიც მნიშვნელოვნად ვარირებს წლის განმავლობაში და წლიდან წლამდე. ერთი წლის ფარგლებში, წყლის ყველაზე ძლიერი ნაკადი ფიქსირდება მარტში, აპრილსა და მაისში თოვლის დნობის გამო. ეს სწორედ ის დროა, როდესაც ჰესები ყველაზე მეტ ელექტროენერგიას გამოიმუშავენ.

„ენერგო-პრო გორჯია გენერაცია” ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

კომპანიაზე ვრცელდება სხვადასხვა სახის გარემოსდაცვითი, ჯამრთელობისა და შრომის უსაფრთხოების კანონმდებლობა და რეგულაციები, რომლებიც, მათ შორის, არეგულირებს კომპანიის თანამშრომელთა ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებას. კომპანია აგრეთვე ვალდებულია, საქმიანობის გასაგრძელებლად სხვადასხვა სამთავრობო სამსახურიდან მოიპოვოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები.

2016 წლის ოქტომბერში ენერგოსექტორის ქარტიის ხელმოწერით ახალ, უფრო მაღალ დონეზე ავიდა საქართველოს მთავრობის მხრიდან ენერგოსექტორში საქართველოს კანონმდებლობის ევრო კავშირის (ეკ) სტანდარტებთან ჰარმონიზაციის ვალდებულება. ამ მიზნით საქართველოში შემოდის რამდენიმე ახალი სარეგულაციო ცვლილება ბაზარზე, რომლებიც სავარაუდოდ ხელს შეუწყობს საქართველოს ენერგობაზრის გადასვლას უფრო კონკურენტულ და გამჭვირვალე გარემოში. საქართველოს მთავრობა მიზნად ისახავს ეკ დირექტივების ჩართვას ადგილობრივ კანონმდებლობაში 2019 წლის ბოლომდე. დამატებით ცვლილებები მოსალოდნელია ეკ რეგულაციების ამოქმედების შედეგადაც. ამან უნდა მოიცვას ერთი დღით ადრე საბაზო ვაჭრობისა და მიწოდების გაფართოება, თუმცა, დეტალები ამჟამად უცნობია.

ძირითადი მმართველობითი ფუნქციები უზრუნველყოფს შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების მოქმედებას ზემოთ აღწერილი რისკ-ფაქტორების შემცირების მიზნით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია“ გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
დასკვნა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის



ჯგუფი „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე.....	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება	
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში.....	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში.....	6
კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში.....	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში.....	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები:	
1. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი და მისი ოპერაციები.....	9
2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა.....	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში.....	19
4. ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები.....	19
5. ახალი საბუღალტრო განცხადებები.....	20
6. რეკლასიფიკაციები.....	22
7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	24
8. ძირითადი საშუალებები.....	26
9. გუდვილი.....	27
10. გაცემული სესხები.....	28
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	28
12. ფული და ფულის ექვივალენტები.....	30
13. სააქციო კაპიტალი.....	30
14. მიმდინარე და გრძელვადიანი რეზერვები.....	30
15. ნასესხები სახსრები.....	31
16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	32
17. ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე.....	32
18. მომსახურების ხარჯები.....	32
19. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	32
20. ფინანსური ხარჯები, წმინდა.....	32
21. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები.....	33
22. ფინანსური რისკების მართვა.....	34
23. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება.....	37
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	38
მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში.....	39-46

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ და მისი შვილობილი სტრუქტურების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალის ცვლილებებს დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ფარგლებში მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებული, საიმედო, შესაძარბელო და გასაგები ინფორმაციის წარმოდგენას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და განმარტავს ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-თან კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ბოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს "ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის" აქციონერებს და მენეჯმენტს

დასკვნა

ჩვენ შევამოწმეთ სს "ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციისა" და მისი შვილობილი სტრუქტურების (შემდგომში – "ჯგუფი") თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე განმარტებით შენიშვნებს, რომლებიც მოიცავს მნიშვნელოვანი ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის შეჯამებას.

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

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ აღწერილი სხვა ინფორმაციის გაცნობას მისი ხელმისაწვდომობისთანავე და იმავდროულად, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე აღმოჩნდა, რომ ამ სხვა ინფორმაციასთან არსებითი სახის შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ამ ფაქტის შესახებ მოგახსენოთ.

აღნიშნული პასუხისმგებლობის საფუძველზე, მოსახსენებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენაზე ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და იმ შიდა კონტროლის პროცედურებზე, რომლებიც მენეჯმენტის აზრით დაკავშირებულია ისეთი

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიანად წარმოდგენასთან, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას ჯგუფში არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმებზე, თუმცა არა ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის მიზნით;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმავდროულად მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდევ დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებების ჩათვლის და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად ტრანზაქციებს და მოვლენებს.

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

ჩვენ ავირჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯონ რობინსონი

შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2019 წლის 7 მარტი

თბილისი, საქართველო

“ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	8	200,363	186,706	182,024
გუდვილი	9	68,960	68,960	68,960
სხვა არამატერიალური აქტივები		104	108	26
სულ გრძელვადიანი აქტივები		269,427	255,774	251,010
მიმდინარე აქტივები				
მარაგები		5,038	2,465	1,190
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	23,962	15,512	17,017
გაცემული სესხები	10	670	3,772	3,583
ფული და ფულის ექვივალენტები	12	151	100	21
სხვა მიმდინარე აქტივები		7,539	3,734	1,562
სულ მიმდინარე აქტივები		37,360	25,583	23,373
სულ აქტივები		306,787	281,357	274,383
კაპიტალი				
კაპიტალი და რეზერვები				
სააქციო კაპიტალი	13	15,000	15,000	15,000
გაუნაწილებელი მოგება		213,153	155,246	146,584
ჯგუფის მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		228,153	170,246	161,584
სულ კაპიტალი		228,153	170,246	161,584
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
რეზერვები	14	1,119	-	-
ნასესხები სახსრები	15	45,609	70,998	73,215
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		46,728	70,998	73,215
მიმდინარე ვალდებულებები				
რეზერვები	14	3	49	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	5,559	9,618	1,066
დარიცხული მოგების გადასახადი		-	-	1,452
ნასესხები სახსრები	15	26,254	30,445	36,963
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები		90	1	103
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		31,906	40,113	39,584
სულ ვალდებულებები		78,634	111,111	112,799
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		306,787	281,357	274,383

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ბოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს “ენერგო-პრო ჯორჯია”

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

“ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია” ჯგუფი

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი			
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე			
სულ შემოსავალი	17	92,490	53,050
სხვა შემოსავალი		92,490	53,050
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება		3,729	3,000
მომსახურების ხარჯები	7	(11,660)	(10,374)
შრომის ანაზღაურება	18	(4,191)	(3,736)
მასალები		(6,859)	(6,144)
საგადასახადო ხარჯი		(171)	(136)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(2,900)	(2,729)
შემოსავალი ფინანსურ შემოსავლამდე/ხარჯებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთასა და ამორტიზაციამდე	19	(1,768)	(2,361)
ცვეთა და ამორტიზაცია		68,670	30,570
შემოსავალი ფინანსურ შემოსავლამდე/ხარჯებამდე და მოგების გადასახადამდე		(8,111)	(7,498)
ფინანსური შემოსავალი		60,559	23,072
ფინანსური ხარჯი	20	3,269	256
ფინანსური ხარჯი – წმინდა		(4,802)	(14,666)
მოგება მოგების გადასახადამდე		(1,533)	(14,410)
მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)		59,026	8,662
წლის მოგება		-	-
წლის სხვა სრული შემოსავალი		59,026	8,662
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	-
		59,026	8,662

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ბოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს “ენერგო-პრო ჯორჯია”

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების
შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 1 იანვარი 2017	15,000	146,584	161,584
სულ 2017 წლის სრული შემოსავალი	-	8,662	8,662
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	15,000	155,246	170,246
ფინანსური გარანტიის რეზერვი (იხილეთ შენიშვნა 14)	-	(1,119)	(1,119)
სულ 2018 წლის სრული შემოსავალი	-	59,026	59,026
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	15,000	213,153	228,153

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ბოცვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების
შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადამდე		59,026	8,662
შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		8,111	7,498
ფინანსური შემოსავალი	20	(3,269)	(256)
ფინანსური ხარჯები	20	4,802	14,666
რეზერვების ცვლილება		(1,511)	49
უფასოდ გადაცემული აქტივები		(63)	-
მარაგების ინვენტარიზაციით მიღებული ზედმეტობა		(1,404)	(2,592)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება		(332)	(65)
მარაგების გაუფასურების ხარჯი	19	650	1,295
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		66,010	29,257
მარაგების კლება		1,557	353
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/კლება		(14,442)	1,721
სხვა მიმდინარე აქტივების კლება/(ზრდა)		2,200	(7,724)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(2,436)	7,942
სხვა ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		87	(102)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(13,034)	2,190
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		482	-
გადახდილი მოგების გადასახადები		-	(1,469)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		53,458	29,978
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა		(24,665)	(14,700)
სესხების დაფარვა	10	2,907	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(21,758)	(14,700)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსავალი	15	-	4,501
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(27,932)	(17,280)
გადახდილი პროცენტი	15	(3,573)	(2,420)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(31,505)	(15,199)
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		195	79
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	12	100	21
საკურსო ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(144)	-
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	12	151	100

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2019 წლის 7 მარტს.

მიხეილ ზოგვაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

კრისტინე წერეთელი
ფინანსური მენეჯერი
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

9-38 გვერდებზე მოცემული თანდართული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენს განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

1. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი და მისი ოპერაციები

სააქციო საზოგადოება „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ (კომპანია) დაფუძნდა 2016 წლის 23 დეკემბერს ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ რეორგანიზაციის შედეგად და რეგისტრირებულია საქართველოში. 2016 წლის 27 დეკემბერს ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შვილობილი კომპანიის, ს.ს. „ზაჰესის“ ყველა საგენერაციო აქტივი და აქციები გადაეცა ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციას“. კომპანია არის დახურული სააქციო საზოგადოება და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. რეორგანიზაცია გამოწვეული იყო გენერაციისა და დისტრიბუციის საქმიანობათა სხვადასხვა პირზე გადანაწილების მიზნით, რაც მომავალში დაგეგმილი საკანონმდებლო ცვლილებების მოლოდინმა განაპირობა. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) უშუალო მშობელი კომპანია, 100%-იანი წილით იყო Czech Energo-Pro A.S. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, Czech Energo-Pro A.S. საბოლოო მფლობელი იყო „DK Holding Investments s.r.o.“, რომელსაც სრულად ფლობს ბ-ნი იარომირ ტესარი. 2018 წლის 14 დეკემბერს კომპანიამ მოახდინა სტრუქტურული რეორგანიზაცია და შეირჩა სრულად ფლობილი შვილობილი კომპანია სს „ზაჰესი“.

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის გენერაცია. ჯგუფი ფლობს და მართავს საშუალო და მცირე ზომის ჰიდროელექტრო სადგურებს. მათი საგენერაციო აქტივები მოიცავს რიონის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე 51 მგვტ), გუმათის კასკადს (დადგმული სიმძლავრით - 46.7 მგვტ და 22.8 მგვტ), შაორის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 40.32 მგვტ), ძეგრულა ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 80 მგვტ), ლაჯანურის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 113.7 მგვტ), აწის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 18.4 მგვტ), იორის კასკადს (სიონის ჰესი - 9 მგვტ, საცხენისი ჰესი - 14 მგვტ, მარტყოფი ჰესი 3.875 მგვტ), ჩითახევის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 21 მგვტ), ორთაჭალის ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 18 მგვტ), ზაჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 36.8 მგვტ), ჩხორი ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 6 მგვტ), კინკიშა ჰესს (დადგმული სიმძლავრე - 0.864 მგვტ). ელექტროენერგია მიეყიდება დაკავშირებულ მხარეს, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „თელასსა“ და სახელმწიფო კომპანიას, სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ (ესკო).

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ პირებს, რომელიც ფინანსურ ანგარიშგებაშია კონსოლიდირებული:

დასახელება	რეგისტრაციის ქვეყანა	ჯგუფის ფლობილი წილი		ოპერაციის ტიპი
		2018	2017	
სს „ზაჰესი“	საქართველო	-	100%	ჰიდროელექტროსადგური

იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0186, ზურაბ ანჯაფარიძის ქუჩა, #19.

ანგარიშგების ვალუტა. თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ათასობით ქართულ ლარში.

შვილობილი კომპანია

ს.ს. „ზაჰესი“ დაფუძნდა 2008 წლის 21 ოქტომბერს და საქმიანობს საქართველოში. ს.ს. „ზაჰესი“ დახურული სააქციო საზოგადოებაა და დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის 27 დეკემბერს ს.ს. „ზაჰესის“ 100%-იანი წილი კომპანიისგან გადაეცა ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, რაც რეორგანიზაციის პროცესის ნაწილი იყო. 2018 წლის 14 დეკემბრიდან მოხდა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ შერწყმა შვილობილ კომპანია სს „ზაჰესთან“.

2. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება საზოგადოდ ეფუძნება საქონლისა და მომსახურებების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას.

ქვემოთ წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი სახეობები. პოლიტიკა ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

უწყვეტი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რომელიც, ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში, ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებათა დაფარვას. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მოგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, აგრეთვე გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგები. შვილობილ სტრუქტურებს წარმოადგენს ინვესტირების ის ობიექტები, მათ შორის, სტრუქტურული პირები, რომელთაც ჯგუფი აკონტროლებს, ვინაიდან (ა) გააჩნია იმის ძალაუფლება, რათა წარმართოს ამ ობიექტების შესაბამისი საქმიანობა, რაც მნიშვნელოვან ზემოქმედებას ახდენს მათ უკუგებაზე; (ბ) მას გააჩნია მოვალეობები ან უფლებები ამ ობიექტებთან წილობრივი მონაწილეობიდან მიღებულ ცვლად უკუგებასთან დაკავშირებით; და (გ) შეუძლია გამოიყენოს ობიექტებზე არსებული ძალაუფლება ინვესტირების უკუგების ოდენობის ცვლილების თვალსაზრისით. არსებითი უფლებების არსებობა და ეფექტი, მათ შორის, არსებითი პოტენციური ხმის უფლებისა, გაითვალისწინება იმის შეფასებისას, აქვს თუ არა ჯგუფს ძალაუფლება და კონტროლი მეორე სუბიექტზე. იმისათვის, რათა ეს უფლება არსებითი იყოს, მის მფლობელს პრაქტიკულად უნდა შეეძლოს უფლების განხორციელება მაშინ, როდესაც ხდება გადაწყვეტილებათა მიღება ინვესტირების ობიექტის შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ. ჯგუფს ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლება შეიძლება გააჩნდეს მაშინაც კი, როდესაც ის ფლობს ამ ობიექტში ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი ადგენს მისი კუთვნილი უფლებების მოცულობას სხვა მფლობელთა უფლებებთან შედარებით და აფასებს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე. ჯგუფის მიერ ინვესტირების ობიექტის კონტროლის ფაქტს არ არღვევს სხვა ინვესტორთა პროტექციული უფლებები, მაგალითად ისინი, რომლებიც დაკავშირებულია ობიექტის საქმიანობის ფუნდამენტურ ცვლილებებთან ან მხოლოდ განსაკუთრებულ ვითარებაში მოქმედებს. შვილობილი სტრუქტურების კონსოლიდირება ხდება მათზე კონტროლის ჯგუფისათვის გადაცემის დღიდან (შესყიდვის დღე) და წყდება ასეთი კონტროლის შეწყვეტის დღიდან.

შვილობილი სტრუქტურების შესყიდვა შესყიდვის მეთოდით აღირიცხება. შესყიდული და გამოვლენადი აქტივები, ასევე ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შესყიდვის დღეს რეალური ღირებულებით იზომება არასაკონტროლო წილის მოცულობის მიუხედავად.

შესყიდვის ობიექტისათვის გადახდილი ანაზღაურება იზომება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტებისა და გაწეული ან ნაკისრი ვალდებულებების რეალური ღირებულებით. ამაში შედის პირობითი ანაზღაურებიდან მიღებული აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულება, თუმცა არ შედის შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორებიცაა საკონსულტაციო, სამართლებრივი, შეფასებისა და სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები.

გამოირიცხება კომპანიათაშორის ტრანზაქციები, ნაშთები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებზე; ასევე გამოირიცხება არარეალიზებული ზარალი, თუ დანახარჯის ამოღება შესაძლებელი არ არის. კომპანია და შვილობილი სტრუქტურა იყენებს ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამის ერთიან საბუღალტრო პოლიტიკას.

შვილობილი სტრუქტურების გაყიდვა. როდესაც ჯგუფის კონტროლი სტრუქტურაზე წყდება, მასში დარჩენილი წილი ფასდება რეალურ ღირებულებამდე, ხოლო საბალანსო ღირებულების ცვლილება აისახება მოგება-ზარალში.

მოკავშირე საწარმოში, ერთობლივ საწარმოში თუ ფინანსურ აქტივში შენარჩუნებული წილი შემდგომი აღრიცხვის მიზნით, რეალური ღირებულება წარმოადგენს საწყის საბალანსო ღირებულებას. გარდა ამისა, მანამდე ამ პირთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა აღრიცხება ისე, თითქოს ჯგუფს პირდაპირ გაეყიდოს შესაბამისი აქტივი ან ვალდებულება. ეს შეიძლება ნიშნავდეს მანამდე სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხული თანხების გადატანას მოგება-ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედი ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უზრუნველყოფისთვის მისაღებად.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- 1-ელი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება 1-ელ დონეში მოცემული კოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვებისის გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღრიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული

ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო გაცემულ ან მიღებულ ფულად ნაკადებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტის მიხედვით მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს ელექტროენერგიის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები მითითებულია თვითღირებულებით, საჭიროების შემთხვევაში აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. მცირე რემონტის და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები აღირიცხება მათი გაწევისას. შენობა-ნაგებობების ძირითადი ნაწილების და მოწყობილობის კომპონენტების შეცვლის ღირებულება კაპიტალიზდება და ხდება გამოცვლილი ნაწილის დასაწყობება.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობის გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს ამოსაღებ თანხას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის რეალური ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ამოღებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში იმ პირობით, თუ ის აღემატება წინა გადაფასებებით გამოწვეულ ნაზარდს კაპიტალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის შებრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის სამომხმარებლო ღირებულების ან რეალური ღირებულების (რეალიზაციის ხარჯის გამოკლებით) გაანგარიშებისას გამოყენებულ მონაცემებში შემდგომში ცვლილება მოხდა. რეალიზაციით მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში (სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯში).

ცვთა. მიწას და მიმდინარე მშენებლობებს ცვთა არ ერიცხება. ქონების, მოწყობილობებისა და აღჭურვილობის სხვა საგნებზე ცვთა გამოითვლება სწორხაზოვანი მეთოდის გამოყენებით, საანგარიშო სასარგებლო გამოყენების ვადებში მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი ღირებულების განაწილებით:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	25-100
მანქანა-დანადგარები	18-25
სხვა დანადგარები, ავეჯი და აღჭურვილობა	2-8
სხვა ძირითადი აქტივები	5-25

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც ჯგუფი ახლა მიიღებდა აქტივის რეალიზაციიდან რეალიზაციის საანგარიშო ხარჯების გამოკლებით, თუ აქტივი უკვე ხანდაზმული

იქნებოდა და იმ მდგომარეობაში იქნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო გამოყენების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საოპერაციო იჯარები. როდესაც ჯგუფი არის მოიჯარე იჯარაში, რომელიც არ ითვალისწინებს საკუთრებასთან დაკავშირებული თითქმის ყველა რისკისა და სარგებლის მეიჯარიდან ჯგუფისათვის გადაცემას, მთლიანი გადახდილი საიჯარო თანხები აღირიცხება მოცემული წლის მოგებაში ან ზარალში სწორხაზოვანი მეთოდით ურთიერთობის ვადაში. საიჯარო ვადა არის ის არაგაუქმებადი ვადა, რომლითაც მოიჯარემ ხელშეკრულების საფუძველზე იჯარით აიღო აქტივი იმ დამატებით ვადებთან ერთად, რომლებითაც მოიჯარე უფლებამოსილია გააგრძელოს აქტივის იჯარა შემდგომი ანაზღაურებით თუ მის გარეშე, როცა საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში გონივრულად ნათელია, რომ მოიჯარე ისარგებლებს ამ უფლებამოსილებით.

საოპერაციო იჯარის ფარგლებში აქტივის იჯარით გაცემისას, საიჯარო ხელშეკრულების საფუძველზე მისაღები თანხების აღიარება ხდება საიჯარო შემოსავლის სახით, სწორხაზოვანი მეთოდით საიჯარო ურთიერთობის ვადაში.

გუდვილი. საქმიანობის გამოყოფამდე გუდვილი თითქმის მთლიანად მოდიოდა ბიზნესის გენერაციის ნაწილზე და გამოყოფის პროცესში ეს განაწილებაშიც აისახა.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის დაკავშირებულია ასევე აღიარებულ ტრანზაქციებთან, იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის ან რომლის დაბრუნებაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადების გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით, როდესაც 2017 წლამდე მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხება იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩება თუ დივიდენდების სახით გაიშვება. აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულების ნაშთებზე, რომლებიც წინა პერიოდებში აღიარებული დროებითი სხვაობებით იყო გამოწვეული. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მას შემდეგ კომპანიას გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღურიცხავს.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ახალი, ზემოთ აღწერილი ვარიანტი აგრეთვე ითვალისწინებს მოგების გადასახადის დარიცხვას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც მოგების განაწილებად ითვლება. ასეთებია, მაგალითად, ზოგიერთი ტრანზაქცია, რომელიც არასაბაზრო ფასებით მიმდინარეობს, მოიცავს ბიზნესთან არადაკავშირებულ ხარჯებს ან მომსახურების უფასოდ მიწოდებას. ამგვარი ტრანზაქციების დაბეგვრა ბასს 12 „მოგების გადასახადებით“ არ რეგულირდება და 2017 წლის 1 იანვრიდან, ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად, აღირიცხება ისევე, როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ტრანზაქციის განხორციელების მომენტში; შესაბამისი ანაზღაურება აქტივებად აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

კომპანია შემოსავლების სამსახურისგან მისაღებ საგადასახადო აქტივებს აღიარებს საქართველოს საგადასახადო კოდექსის საფუძველზე. ეს ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია არარეზიდენტ პირებზე გაცემულ სესხებთან დაკავშირებით საშემოსავლო გადასახადს იხდის არარეზიდენტი პირის რეგისტრაციის ქვეყანაში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. ჯგუფის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები გადაიხდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება იმ საგადასახადო პოზიციებისათვის, რომლებიც, ხელმძღვანელობის აზრით, არ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების გადახდას, თუ ამ პოზიციებს საგადასახადო ორგანოები ექვექვეშ დააყენებს. შეფასება ეფუძნება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს უკვე მთლიანად ან არსებითად ამოქმედებული საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციებს, და ამ დროისათვის ცნობილ სასამართლო გადაწყვეტილებებს. ჯარიმების, პროცენტის და მოგების გარდა, სხვა გადასახადების ვალდებულებები აღიარდება ხელმძღვანელობის შეფასების საფუძველზე, თუ რა ოდენობის ხარჯია საჭირო საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად.

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგის ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური პარტიის საფუძველზე. მარაგების თვითღირებულებაში შედის მასალის პირდაპირი ხარჯები და სადაც საჭიროა, შრომის პირდაპირი დანახარჯები და ის ზედნადები ხარჯები, რომლებიც გაწეული იქნა მარაგების მიმდინარე ადგილას და მდგომარეობაში მოსაყვანად. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის საანგარიშო ხარჯები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მომავალში ამოღების გარეშე დარჩენილი თანხების შესაბამისი რეზერვი აისახება მოგება-ზარალში, თუ არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულია იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება კომპანიის მიერ ფლობილი კრედიტის გამამდიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

მიუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი თანხების შემდგომში ამოღებული ნაწილი მიუკუთვნება მოგება-ზარალის უწყისში გაუფასურების ზარალის ანგარიშს.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, საიდანაც გამოქვითულია გაუფასურების რეზერვი. გადახდილი ავანსი არამიმდინარედ აისახება, როცა გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის ვადაში ან როცა გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია იმ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არამიმდინარედ იქნება კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადის, როგორც კი ჯგუფი ამ აქტივზე ამყარებს კონტროლს და არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება შეიძლება არ მოხდეს, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალი სიხშირის ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვეა ან უფრო ნაკლები. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სააქციო კაპიტალი. ჩვეულებრივი აქციები განეკუთვნება კაპიტალს. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული დამატებითი ხარჯები ასახულია კაპიტალში, გადასახადების გარეშე, როგორც გამოქვითვა შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების ნამეტი აღირიცხება კაპიტალში აქციის პრემიის სახით.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და განსაკუთრებული დანიშნულების ცალკეული ფინანსური ანგარიშების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებითი შენიშვნაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების მომხმარებლებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ-ის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში აღიარება და ასახვა ხორციელდება წმინდა თანხით. თუ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ზრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

ნასესხები სახსრები. აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია. იმ აქტივების შეძენასთან, მშენებლობასთან ან წარმოებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ნასესხები სახსრების ხარჯები, რომელთა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ მომზადებას მნიშვნელოვანი (ერთ წელზე მეტი) დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება ამ აქტივების ხარჯების ნაწილის სახით.

კაპიტალიზაციის დაწყების დღედ ითვლება დღე, როცა (ა) ჯგუფი გაიღებს ხარჯს კვალიფიციურ აქტივზე; (ბ) ჯგუფი დაფარავს ნასესხები სახსრების ხარჯებს; და (გ) ჯგუფი განახორციელებს იმ საქმიანობას, რომელიც აუცილებელია აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ

მომზადებისთვის.

ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, როცა აქტივები არსებითად მზადაა დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან სარეალიზაციოდ.

ჯგუფი ახორციელებს იმ ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი კვალიფიციურ აქტივებზე კაპიტალურ დანახარჯებს არ გასწევდა. კაპიტალური ნასესხები სახსრების გაანგარიშება ხორციელდება ჯგუფის საშუალო დაფინანსების ხარჯით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი გამოიყენება სათანადო აქტივებზე დანახარჯების მიმართ) გარდა იმ შემთხვევისა, როცა ფინანსური სახსრების სესხად აღება ხდება კვალიფიციური აქტივის მიღების მიზნით. როცა ეს მოხდება, ხორციელდება ნასესხები სახსრების ფაქტობრივად გ ხარჯების კაპიტალიზაცია, რომლებიდანაც გამოქვითულია ამ ნასესხები სახსრების დროებითი ინვესტიციიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავალი.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როცა კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი დავალიანებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები. ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები წარმოადგენს განუსაზღვრელი დროისა და მოცულობის არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება, როცა წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ამ ვალდებულების დასაფარად, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ გაანგარიშება.

რეზერვები აღირცხება ვალდებულების დასაფარად საჭირო დანახარჯების მიმდინარე ღირებულებით, იმ გადასახადამდე განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც გათვალისწინებულია როგორც ფულის ღირებულება დროში, ასევე ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი რისკები. დროის გასვლასთან დაკავშირებით რეზერვის ზრდა აღიარდება როგორც საპროცენტო ხარჯი.

უცხოური ვალუტაში გადაანგარიშება. ჯგუფის თითოეული კონსოლიდირებული პირის საოპერაციო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს საქმიანობას. კომპანიისა და მისი შვილობილი სტრუქტურების, ასევე ჯგუფის საოპერაციო ვალუტა და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები თითოეული პირის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეზ“) ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი წმინდა საკურსო მოგება და საკურსო ზარალი საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სეზ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ფინანსური შემოსავლის ან ზარალის სახით. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება ისტორიული ღირებულებით აღრიცხულ არაფულად პუნქტებთან მიმართებით. რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი არაფულადი პუნქტების, მათ შორის, სააქციო ინვესტიციების, გადაყვანა ხორციელდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღეს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით. სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა რეალური ღირებულებით წარმოდგენილ არაფულად პუნქტებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი და 1 ევრო = 3.0701 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1 აშშ დოლარი = 2.5922 ლარი და 1 ევრო = 3.1044 ლარი და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 1 აშშ დოლარი = 2.6468 ლარი და 1 ევრო = 2,7940 ლარი). ამ ეტაპზე, საქართველოს ფარგლებს გარეთ არსებული ქვეყნების უმეტესობაში ქართული ლარი თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

შემოსავლის აღიარება. მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონლის ან მომსახურების კონტროლი მომხმარებელს გადაეცემა და იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე. შემოსავლების გაანგარიშება ხორციელდება მიღებული ან მისაღები ანაზრაულების რეალური ღირებულებით.

ჯგუფი შესრულების ვალდებულებას ყველა შემდეგ რეჟიმზე აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან თითოეულ რეჟიმზე არის შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება:

ელექტროენერგიის რეალიზაციის აღიარება ხორციელდება მომხმარებლის მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის გაზომვის ან გაანგარიშების საფუძველზე, საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი კომისიის მიერ („სემეკი“) და ხელშეკრულებებით დადგენილი ტარიფების გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სხვა შემოსავალი. სხვა შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზრაულების რეალური ღირებულებით. შემოსავალი ნაჩვენებია დღგ-ისა და დისკონტების გარეშე. სხვა შემოსავალი მოიცავს ყველა სხვა საოპერაციო შემოსავალს, რომელიც არ არის დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების გაყიდვასთან, როგორცაა ჭარბი მარაგები და ძირითადი საშუალებები, ჯარიმებითა და საურავებით მიღებული შემოსავალი, საიჯარო შემოსავალი, მესამე მხარეებისგან უსასყიდლოდ მიღებული აქტივები და ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული შემოსავალი, შემოსავალი დაზღვევიდან და სხვა.

ბარტერული გარიგებები და ურთიერთათავლები. გაყიდვებისა და შესყიდვების ნაწილზე ანგარიშსწორება ხორციელდება ურთიერთათავლების, გაცვლის (ბარტერი) ან უნაღდო ანგარიშსწორების გზით. ეს გარიგებებს ზოგადად აქვთ შემდეგი ფორმები: პირდაპირი ანგარიშსწორება საბოლოო მომხმარებლისგან განსხვავებული საქონლით და მომსახურებით (ბარტერი), მხარეთა ბალანსების ურთიერთათავლება ან უნაღდო ანგარიშსწორება რამდენიმე საწარმოს მონაწილეობით.

გაყიდვების და შესყიდვების აღიარება, რომლებზე ანგარიშსწორებაც მოსალოდნელია ურთიერთანგარიშსწორების, ბარტერის ან სხვა უნაღდო ანგარიშსწორების გზით, ხორციელდება უნაღდო ანგარიშსწორებისას მისაღები ან გადასახდელი რეალური ღირებულების მეწეჯმენტისეული გაანგარიშების საფუძველზე. რეალური ღირებულება განისაზღვრება დაკვირვებადი საბაზრო იფორმაციის გათვალისწინებით.

უნაღდო გარიგებები კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშში ასახული არ არის. რეალური ფულადი ნაკადები წარმოდგენილია საინვესტიციო და ფინანსური საქმიანობით და საოპერაციო საქმიანობის ჯამით.

პერსონალის შენახვის ხარჯები და პერსონალთან დაკავშირებული შენატანები. ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზრაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი დახმარებები დარიცხულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული ჯგუფს ექნება კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე.

ურთიერთათავლება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთათავლებად, ხოლო წმინდა თანხა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთათავლების სამართლებრივად აღსრულებადი უფლება და ჯგუფს გააჩნია იმის განზრახვა, რომ წმინდა საფუძველზე გადაიხადოს თანხა ან ერთდროულად გაყიდოს აქტივი და დაფაროს ვალდებულება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში

ჯგუფი იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომელიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების თანხებზე. პროგნოზებისა და შეფასებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს შეფასებებს (იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავენ პროგნოზებს) აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

გუდვილის შეფასებული გაუფასურება. ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებას ამოწმებს სულ მცირე წელიწადში ერთხელ. ფულის მაგენერირებელი ერთეულების ამოღებადი ოდენობა განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. ეს გამოთვლები, როგორც შენიშვნაში #9 არის ახსნილი, მოითხოვს შეფასებების გამოყენებას.

დაკავშირებულ მხარესთან გარიგებების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფი გარიგებებს აფორმებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9- მოითხოვს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება მოხდეს მათი რეალური ღირებულებით. შეფასება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგებების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებითაა შეფასებული თუ არა, სადაც ამგვარი გარიგებებისთვის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს. შეფასების საფუძველია დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი სახის გარიგებების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა. ძირითადი საშუალებების პუნქტების სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშება შეფასების საქმეა და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებით არსებულ გამოცდილებას. ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შთანთქმა ძირითადად მოხმარების მეშვეობით ხდება. ამასთან, სხვა ისეთი ფაქტორებიც, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშებას ახორციელებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ საანგარიშო პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ ამ აქტივებიდან სარგებლის მიიღება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

4. ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

2018 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები);
- ფასს 2 (შესწორება) - აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება;
- ბასს 40 (შესწორება) - საინვესტიციო ქონების გადაცემა;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2014-2016 ციკლი;
- შესწორება ბასს 28 - ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფასიკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და სავანსო ანაზღაურება

აღნიშნული შესწორებების გამოყენებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი არ ჰქონია.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ბასს 39-ით გათვალისწინებული შეფასების ძველი კატეგორიები და ფასს 9-ით გათვალისწინებული შეფასების ახალი კატეგორიები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისათვის:

(ათასი ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	100	100
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	3,772	3,772
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	15,512	15,512
სულ ფინანსური აქტივები			19,384	19,384
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	9,618	9,618
ნასესხები სახსრები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	101,443	101,443
სულ ფინანსური ვალდებულებები			111,061	111,061
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			91,677	91,677
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			-	

5. ახალი საბუღალტრო განცხადებები

ჯგუფს ჯერ არ გამოუყენებია ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და რედაქტირებული ფასს-ები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა:

- ფასს 16 - იჯარა¹;
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები²;
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით¹;
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში³;
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი¹;
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ანაზღაურება³;
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დარიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა⁴;
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)⁵.

1. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

2. ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

4. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, ჯამური ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;

5. სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის ბუღალტრული აღრიცხვის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისათვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი იქნება 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16: C5(b) შესაბამისია. ეს იმას ნიშნავს, რომ პირველ დღეს, გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები, მათ შორის, მიწა, შენობა-ნაგებობები და გადამცემი ხაზები საიჯარო ვალდებულებას წარმოადგენს. ცვლადანაზღაურებიანი აქტივებისა და 12 თვეზე ნაკლები საკონტრაქტო ვადიანობის აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული გამოწვევის საშუალება და იჯარას არ აღიარებს. შესაბამისად, ჯგუფი შეჟამებულ ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამოწვევის და არ გადააფასებს, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს მომხმარებელი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალრიცხვითიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად ნაკადებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 მნიშვნელოვნად არ ცვლის ბასს 17-ის მოთხოვნებს და აძლევს საშუალებას იჯარის გამცემს. იჯარა ან საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად ჩაითვალოს.

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდევ.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორება საგრძნობ ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფას-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

წლიური რედაქტირება მოიცავს ოთხი სტანდარტის შესწორებას: ფას 3 „ბიზნესების გაერთიანება“, ფას 11 „ერთობლივი საქმიანობა“, ბას 12 „მოგების გადასახადები“ და ბას 23 „ნასესხები სახსრების ხარჯები“.

ბას 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, თუ განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება.

ბას 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა ნასესხები სახსრების რაიმე ნაწილი, ნასესხებ სახსრებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის გამოთვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ფას 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადაფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაღიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.

ფას 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, კომპანია არ გადაფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოყენება პროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დარიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა

ფასიკ 23 გვთავაზობს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის მეთოდს ისეთ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება. ინტერპრეტაცია პირებს ავალდებულებს:

- განსაზღვრონ, გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად შეაფასონ თუ ჯგუფად; და
- შეაფასონ, რამდენად სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გადასახადის გამოყენებული ან შემოთავაზებული დარიცხვის წესს მოგების გადასახადის დეკლარაციაში:
 - თუ სავარაუდოა, მაშინ პირმა საბუღალტრო საგადასახადო პოზიცია უნდა დაადგინოს გამოყენებულ ან დაგეგმილ დარიცხვასთან თანმიმდევრულად.
 - თუ არ არის სავარაუდო, მაშინ პირმა გაურკვევლობის ეფექტი უნდა ასახოს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის წესში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6. რეკლასიფიკაციები

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოხდა გარკვეული რეკლასიფიკაციები, რისი მიზანიც იყო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილ ფორმასთან შესაბამისობის დაცვა. რეკლასიფიკაციამ ზეგავლენა იქონია 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე და 2017 წლის 31 დეკემბრის და 1 იანვარს დასრულებული წლების ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	აღწერა
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14,239	1,273	15,512	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.
სხვა მიმდინარე აქტივები	5,007	(1,273)	3,734	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 1 იანვარს დასრულებული წელი	აღწერა
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,791	8,226	17,017	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.
სხვა მიმდინარე აქტივები	9,788	(8,226)	1,562	სხვა მოთხოვნები სხვა მიმდინარე აქტივებიდან გადაკლასიფიცირდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში.

	წინა ანგარიშგებით 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს	რეკლასიფიკაციის ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	რეკლასიფიცირებული 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი	აღწერა
მომსახურების ხარჯები	3,643	93	3,736	ელექტროენერგიის შესყიდვა და დისპეტჩერიზაცია და გადაცემა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები
სხვა საოპერაციო ხარჯები	2,454	(82)	2,361	ელექტროენერგიის შესყიდვა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები დისპეტჩერიზაცია და გადაცემა სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან გადაკლასიფიცირდა მომსახურების ხარჯებში, როგორც კომუნალური ხარჯები

რეკლასიფიკაციებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონდათ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

7. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებული მხარის თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

2018 და 2017 წლებში ჯგუფს ჩამოთვლილ დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა გარიგებები:

დაკავშირებული მხარის სახელწოდება	ურთიერთობა
Energo Pro A.S, ჩეხეთის რესპუბლიკა	დამფუძნებელი კომპანია
MEGAWATT SERVIS s.r.o, ჩეხეთის რესპუბლიკა	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
MEGAWATT SERVIS-ის წარმომადგენლობა საქართველოში	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
ს.ს. „ენერგო-პრო ჯორჯია“, საქართველო	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
შპს „ჯიფაუერი“, საქართველო	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო
„Litostroj Power d.o.o.“, სლოვენია	საერთო კონტროლის ქვეშ არსებული საწარმო

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018

ათასი ქართული ლარი	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	23,790
სხვა მიმდინარე აქტივები	-	1,155
გაცემული სესხები	-	670
ნასესხები სახსრები	71,862	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,096	3,171

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2017

ათასი ქართული ლარი	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირები
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	14,123
სხვა მიმდინარე აქტივები	335	2,575
გაცემული სესხები	-	3,772
ნასესხები სახსრები	96,172	5,271
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,027	7,987

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018

	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფი პირები
მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების შეძენა	9,867	12,335
შემოსავალი	-	91,386
სხვა შემოსავალი	-	321
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1	6
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება	-	11,660
მომსახურების ხარჯები	-	696
ფინანსური ხარჯები	4,461	341
ფინანსური შემოსავალი	-	230

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ტრანზაქციები, შემოსავლები და ხარჯები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2017	
	დამფუძნებელი კომპანია	ერთობლივ კონტროლზე მყოფი პირები
მარაგებისა და ძირითადი საშუალებების შეძენა	5,636	6,362
შემოსავალი	-	50,488
სხვა შემოსავალი	-	212
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	121
მართვის საკონსულტაციო მომსახურება	-	10,374
ფინანსური ხარჯები	-	648
ფინანსური შემოსავალი	339	174
	-	256

მართვის საკონსულტაციო მომსახურების გადახდა ხორციელდება საქართველოში Megawatt Servis s.r.o -ის წარმომადგენლობის მიერ გაწეული მართვისა და ხელმძღვანელობის, ფინანსური, ადამიანური რესურსების, ტექნიკური და სხვა მომსახურებისთვის.

“ჯგუფი ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია”

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

8. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებების დინამიკა:

(ათასი ქართული ლარი) ღირებულება	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ტექნიკური მანქანა- დანადგარები	სხვა დანადგარები, ავეჯი და აღჭურვილობა	მიმდინარე მშენებლობები	სხვა აქტივები	სულ
2017 წლის 1 იანვარს	144,651	145,705	1,386	8,532	2,081	302,355
დამატება	616	2,354	259	9,028	170	12,427
რეალიზაცია	-	(706)	-	-	-	(706)
გადატანა	-	75	-	(75)	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის	145,267	147,428	1,645	17,485	2,251	314,076
დამატება	6	2	144	21,805	12	21,969
რეალიზაცია	-	(239)	(42)	-	(77)	(358)
გადატანა	1,856	16,131	79	(18,120)	54	-
2018 წლის 31 დეკემბრის	147,129	163,322	1,826	21,170	2,240	335,687
დაფრთხილებული ცვლილება						
2017 წლის 1 იანვარს	(62,576)	(55,685)	(1,241)	-	(829)	(120,331)
ცვლილების დარიცხვა	(2,760)	(4,563)	(52)	-	(103)	(7,478)
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	439	-	-	-	439
2017 წლის 31 დეკემბრის	(65,336)	(59,809)	(1,293)	-	(932)	(127,370)
ცვლილების დარიცხვა	(2,786)	(5,156)	(73)	-	(68)	(8,083)
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	129	-	-	-	129
2018 წლის 31 დეკემბრის	(68,122)	(64,836)	(1,366)	-	(1,000)	(135,324)
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბრის	79,931	87,619	352	17,485	1,319	186,706
2018 წლის 31 დეკემბრის	79,007	98,486	460	21,170	1,240	200,363

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

დაუსრულებელი მშენებლობა ძირითადად მოიცავს გუმათის მე-2 ტურბო-გენერატორის რეაბილიტაციას და დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებს, რომლებიც მიეკუთვნება იმ მოწყობილობებსა და მასალებს, რომლებიც ექსპლუატაციაში ჯერ არ შესულა. დასრულებისა და დამონტაჟების შემდეგ, აქტივები გადაიტანება ტექნიკური მანქანა-დანადგარების პუნქტში.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმ ძირითადი საშუალებების მთლიანი საბალანსო ღირებულება, რომლებიც სრულად ამორტიზებულია, მაგრამ მაინც ექსპლუატაციაშია, შეადგენდა დაახლოებით 3,174 ათას ლარს და 16,808 ათას ლარს, შესაბამისად. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ კუთვნილი ყველა ძირითადი საშუალება დაგირავებული იყო სს „ჩეხ ექსპორტ ბანკიდან“ (JSC Czech Export Bank) ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად. თუმცა, შესაბამისი ვალდებულება 2017 წლის 7 დეკემბერს სრულად დაიფარა და კომპანიამ შეიტანა განაცხადი გირაოს მოხსნაზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გირაო მთლიანად მოიხსნა. იხილეთ შენიშვნები #15 და 21 (უზრუნველყოფად გამოყენებული და შეზღუდული აქტივები).

9. გუდვილი

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გუდვილი	68,960	68,960
საბალანსო ღირებულება	68,960	68,960

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ დარეგისტრირდა 2016 წლის 23 დეკემბერს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიასგან“ გამოყოფის შედეგად. 2016 წლის 27 დეკემბერს სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ ერთერთი შვილობილი კომპანიის, სს „ზაჰესის“ მთელი საგენერაციო აქტივები და აქციები საბალანსო ღირებულებით გადაეცა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციას“. საქმიანობის გამოყოფამდე გუდვილი თითქმის მთლიანად წარმოიშობოდა ბიზნესის გენერაციის ნაწილიდან და გამოყოფის შედეგად ეს აისახა განაწილებაში.

გუდვილის გაუფასურების ტესტი

მთლიანი გუდვილი ჯგუფს განეკუთვნება, როგორც ფულის გენერაციის ერთი ერთეული (ფგე), რომელიც სავარაუდოდ მასზე მოახდენს დადებით ზეგავლენას შესაბამისი ბიზნესების გაერთიანების სინერგიების წყალობით.

ფგე-ს აღდგენადი ოდენობა დადგინდა გამოყენებაში არსებული ღირებულების კალკულაციის საფუძველზე, გენერაციისა და დისტრიბუციის კომპანიების განცალკევებით, როგორც ისინი მომავალში გააგრძელებენ ოპერირებას. ეს გაანგარიშებულია ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებულ და სამწლიან პერიოდზე გათვლილი ფინანსური პროგნოზებით გაკეთებულ ფულადი სახსრების საპროგნოზო მოძრაობას. სამწლიანი პერიოდის შემდგომ ფულადი სახსრების მოძრაობა ექსტრაპოლირდება ქვემოთ მოცემული საპროგნოზო ზრდის განაკვეთების გამოყენებით. ეს უკანასკნელი არ აღემატება მოცემული ბაზრის ბიზნესის სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთებს.

გამოყენებაში არსებული ღირებულების კალკულაციაში გამოყენებული დაშვებები, რომლის მიმართ აღდგენადი ოდენობა ყველაზე მეტად სენსიტიურია:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გაყიდვების წლიური ზრდა	6% p.a.	18.87% p.a.
ზრდის განაკვეთი სამი წლის შემდეგ	1% p.a.	1% p.a.
გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი	16.5% p.a.	16.5% p.a.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობამ ბიუჯეტირებული მთლიანი მარჯა დაადგინა წარსული მაჩვენებლებისა და ბაზარზე მოლოდინების საფუძველზე. ზრდის საშუალო შეწონილი განაკვეთები დარგის ანგარიშებში მოცემული პროგნოზების შესაბამისია.

10. გაცემული სესხები

(ათასი ქართული ლარი)		31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი:			
შპს „ჯიფაური“		670	3,772
სულ გაცემული სესხების მიმდინარე ნაწილი		670	3,772
სულ გაცემული სესხები		670	3,772

ვალუტა	წარმოშობის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი	დასაფარი თანხა - 31 დეკემბერი 2018	დასაფარი თანხა - 31 დეკემბერი 2017	დაფარვის ვადა
სესხი 1	აშშ დოლარი	28-დეკ-16	7.50%	250	1,353
					31-დეკ-19

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა გაცემულ სესხებში იყო:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1-ლი იანვრის მდგომარეობით	3,772	3,583
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი	230	256
პერიოდის განმავლობაში მიღებული პროცენტი	(482)	-
ძირი თანხის დაფარვა	(2,907)	-
საკურსო სხვაობა, წმინდა	57	(67)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	670	3,772

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
მოთხოვნები კომერციულ და საბიუჯეტო სექტორზე	22,675	14,123	8,771
მოთხოვნები ელექტროენერგიის გადაცემიდან	120	116	-
სხვა	1,167	1,273	8,246
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,962	15,512	17,017

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული. სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მის რეალურ ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდი 15 დღეა. დასაფარ სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება.

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების დანაკარგების რეზერვებს ყოველთვის აფასებს არსებობის მანძილზე მსდ-ის ტოლი თანხით. სხვა მოთხოვნებზე მსდ ფასდება რეზერვების მატრიცით, მსესხებლის წარსული დეფოლტების გათვალისწინებითა და მისი მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც კორექტირებულია მსესხებელთა სპეციფიკურ ფაქტორებზე. მსესხებლის დარგის ზოგად ეკონომიკურ პირობებსა და საანგარიშგებო თარიღში პირობების მიმდინარე და საპროგნოზო მიმართულებების შეფასებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგებზე და დეფოლტის სიდიდით. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მოწოდებულ ისტორიულ დეფოლტის

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ალბათობებსა და დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგების მაჩვენებლებს. ჯგუფმა შეაფასა მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, რომელიც დიდ ზეგავლენას არ ახდენს. შესაბამისად, ჯგუფს მოთხოვნებზე დანაკარგების რეზერვი არ უღიარებია.

შეფასების ტექნიკის ან მნიშვნელოვან დაშვებებში მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში ცვლილება არ მომხდარა.

სავაჭრო მოთხოვნა ჩამოიწერება, თუ არსებობს იმის მაჩვენებელი ინფორმაცია, რომ მსესხებელი მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულის წინაშე დგას და თუ არ არის ამოღების რეალისტური პერსპექტივა, მაგალითად, როცა მსესხებელი განიცდის ლიკვიდაციას ან დაწყებული აქვს გაკოტრების პროცესი, ან მაშინ, როდესაც სავაჭრო მოთხოვნა ორ წელიწადზე მეტითაა ვადაგადაცილებული, რაც უფრო ადრე დგება.

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი შემდეგია:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	სავაჭრო მოთხოვნები - ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ მსდ არსებობის მანძილზე	7,968	1,452	2,279	4,979	7,284	23,962

1 იანვარი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	სავაჭრო მოთხოვნები - ვადაგადაცილებული დღეები					სულ
	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ მსდ არსებობის მანძილზე	2,568	1,067	1,135	1,656	9,086	15,512

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკის რეიტინგის განმარტებები:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი	სულ
ვადაგადაუცილებელი	7,968	-	7,968
0-30 დღე ვადაგადაცილება	1,452	-	1,452
30-90 დღე ვადაგადაცილება	2,279	-	2,279
91-180 დღე ვადაგადაცილება	-	4,979	4,979
180+ დღე ვადაგადაცილება	-	7,284	7,284
სულ	11,699	12,263	23,962

1 იანვარი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	მე-2 ეტაპი	მე-3 ეტაპი	სულ
ვადაგადაუცილებელი	2,568	-	2,568
0-30 დღე ვადაგადაცილება	1,067	-	1,067
30-90 დღე ვადაგადაცილება	1,135	-	1,135
91-180 დღე ვადაგადაცილება	-	1,656	1,656
180+ დღე ვადაგადაცილება	-	9,086	9,086
სულ	4,770	10,742	15,512

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

12. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები ლარში, დოლარსა და ევროში:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ხელზე არსებული ნაღდი ფული:		
ლარებში წარმოდგენილი	18	18
ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფული:		
ლარებში წარმოდგენილი	125	67
აშშ დოლარში წარმოდგენილი	5	6
ევროში წარმოდგენილი	3	9
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	151	100

13. სააქციო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ნებადართული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 15,000 ათასი აქციისგან, რომელთაგან თითოეულის ღირებულება შეადგენს 1 ლარს. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოშვებული და გამოსყიდული აქციები შეადგენდა 15,000 ათას ლარს. თითოეულ ჩვეულებრივ აქციას აქვს ერთი ხმა. 2016 წლის 23 დეკემბერს, გამოყოფის აღსრულების მიზნით, სს „ენერგო-პრო ჯორჯიამ“ 15,000 აქცია საბალანსო ღირებულებით გადასცა ჯგუფს.

14. მიმდინარე და გრძელვადიანი რეზერვები

რეზერვების ანალიზი:

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი		
ფინანსური გარანტია (ა)	1,119	-
სულ გრძელვადიანი	1,119	-
მიმდინარე		
სამართლებრივი მოთხოვნები	3	49
სულ მიმდინარე	3	49
სულ რეზერვები და დარიცხვა	1,122	49

მოძრაობა რეზერვებში იყო:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1 იანვარი	49	-
გადახდილი	(72)	-
დარიცხული	1,145	49
31 დეკემბერი	1,122	49

(ა) 2017 წლის 7 დეკემბერსა და 2018 წლის 4 მაისს დამფუძნებელმა კომპანიამ „ენერგო-პრო ა.ს.“ გამოუშვა 370 და 250 მილიონი ევროს ოდენობის გარანტირებული ხელწერილები, 2022 და 2024 წლამდე ვადით, შესაბამისად. ხელწერილები განთავსებულია "ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე" („ევრონექსტ დუბლინი“), რომლის მარეგულირებელია ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ხელწერილები უპირობოდ და შეუქცევადად გარანტირებულია სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“, სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“, „ენერგო-პრო ვარნა ეად“ და „REŞADİYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.“ მიერ. კომპანიამ ფინანსური გარანტიის მსდ ინდივიდუალურად შეაფასა. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მსდ-მ შეადგინა 1,119 ლარი. შესაბამისი რეზერვი პირდაპირ აისახა გაუნაწილებელ მოგებაში, რადგან ტრანზაქცია დამფუძნებელ კომპანიასთან განხორციელდა.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

15. ნასესხები სახსრები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი:		
„ენერგო-პრო ა.ს.“ (ბ)	45,609	70,998
სულ ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი	45,609	70,998
ნასესხები სახსრების მიმდინარე ნაწილი:		
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“ (ა)	-	5,271
Energopro A.S (ბ)	26,254	25,174
სულ ნასესხები სახსრების მიმდინარე ნაწილი	26,254	30,445
სულ ნასესხები სახსრები	71,863	101,443

a) სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“

გამსესხებელი	დანიშნულება	გატანილი თანხა	საპროცენტო განაკვეთი %	დაფარვის ვადა
სს „ენერგო-პრო ჯორჯია“	საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსება	1,640 ევრო	7.00%	30-ივნ-2019

b) „Energopro A.S.“

გამსესხებელი	დანიშნულება	გატანილი თანხა	საპროცენტო განაკვეთი %	დაფარვის ვადა
Energopro A.S	საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსება	30,870 ევრო	5.5%	31-ივლ-2021

მოდრობა ნასესხებ სახსრებში:

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
1 იანვრისთვის	101,443	110,178
დამატება წლის განმავლობაში	-	4,501
წლის საპროცენტო ხარჯი	4,802	12,640
გაქვითული სხვა მიმდინარე აქტივებთან	-	(7,513)
პროცენტის გადახდები	(3,573)	(2,420)
ძირი თანხის დაფარვა	(27,932)	(17,280)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	(2,877)	1,337
31 დეკემბრისთვის	71,863	101,443

ჯგუფი ჰეჯირებას არ აღრიცხავს და არ გაუფორმებია ჰეჯირების გარიგებები უცხოურ ვალუტაში აღებული ვალდებულებებთან ან საპროცენტო რისკებთან დაკავშირებით.

„ენერგო-პრო გორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

(ათასი ქართული ლარი)	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვალდებულებები შესყიდულ ძირითად საშუალებებზე	3,797	5,133
ვალდებულებები მომსახურებასა და მასალებზე	1,730	4,371
სხვა	32	114
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,559	9,618

17. ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
წარმოებული ელექტროენერგიის ადგილობრივი გაყიდვა	91,386	52,150
ელექტროენერგიის ტრანზიტი	1,104	900
სულ ელექტროენერგიის გაყიდვები ადგილობრივ ბაზრებზე	92,490	53,050

18. მომსახურების ხარჯები

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
დაზღვევა	(1,687)	(1,588)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(859)	(575)
დაცვის ხარჯი	(612)	(570)
იჯარა	(470)	(413)
კომუნალური ხარჯი	(258)	(93)
პროფესიული მომსახურების საკომისიო	(257)	(357)
განადღების საკომისიო	(30)	(16)
სხვა	(18)	(124)
სულ მომსახურების ხარჯები	(4,191)	(3,736)

19. სხვა საოპერაციო ხარჯები

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
მარაგების გაუფასურების ხარჯი და ჩამოწერა	(650)	(1,295)
ესკოს მომსახურების საფასური	(341)	(319)
„სემეკ“-ის რეგულირების საფასური	(183)	(98)
სამივლინებო ხარჯები	(180)	(158)
გახარჯული საოფისე მარაგები	(128)	(159)
ხარჯების რეზერვი	(26)	(49)
სხვა მიღებული მომსახურებები	(149)	-
სხვა	(111)	(283)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,768)	(2,361)

20. ფინანსური ხარჯები, წმინდა

(ათასი ქართული ლარი)	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი	(4,802)	(12,640)
წმინდა საკუროს სხვაობის ზარალი	-	(2,026)
ფინანსური ხარჯები	(4,802)	(14,666)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	231	256
საპროცენტო შემოსავალი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	2	-
საკუროს სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	3,036	-
ფინანსური შემოსავალი	3,269	256
ფინანსური ხარჯები, წმინდა	(1,533)	(14,410)

21. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები

სასამართლო დავები. პერიოდულად და ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფის მიმართ შეიძლება წარმოდგენილი იყოს მოთხოვნები. საკუთარი შეფასებებისა და შიდა პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით მოსალოდნელი არ არის რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალი ისე, რომ მან გადააჭარბოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ რეზერვს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი მონაწილეობდა რამდენიმე სასამართლო დავაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით მოსალოდნელი არ არის რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალი ისე, რომ მან გადააჭარბოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ რეზერვს.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ხშირი ცვლილებებით, რომლებიც ხშირად გაუგებარია, წინააღმდეგობრივია და ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას. გადასახადები ექვემდებარება შემოწმებას და გამოკვლევას სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მხრიდან, რომლებსაც აქვთ ჯარიმების, სანქციებისა და პირგასამტეხლობის დარიცხვის უფლებამოსილება.

საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების (სკოშ) კანონმდებლობა ტექნიკურად დახვეწილია და შესაბამეა ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის (OECD) მიერ შემუშავებულ საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების პრინციპებს და ითვალისწინებს საგადასახადო ორგანოების მიერ საერთაშორისო კონტროლირებული ოპერაციების შეფასების კორექტირებისა და კონტროლირებულ ოპერაციებთან (ტრანზაქციები ზოგიერთ დაკავშირებულ და დაუკავშირებელ მხარესთან) დაკავშირებით დამატებითი საგადასახადო ვალდებულებების დაკისრების შესაძლებლობას, თუ გარიგების ფასი საბაზრო ფასი არაა.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ მან განახორციელა შიდა კონტროლის პროცედურები სკოშ კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

აღნიშნულმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკი საქართველოში, რომელიც გაცილებით უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის შესაბამისად უზრუნველყოფს საგადასახადო ვალდებულებების შესრულებას საქართველოს მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციების საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და ამ გარემოების წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე ზეგავლენა, აღნიშნული ორგანოების მიერ მათი ინტერპრეტაციების წარმატებით განხორციელების შემთხვევაში, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს. საგადასახადო შემოწმებისათვის ანგარიშები ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

გირავნობით დატვირთული და შეზღუდული აქტივები. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს უზრუნველყოფის სახით დატვირთული ჰქონდა შემდეგი აქტივები:

(ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
		აქტივი	ვალდებულება	აქტივი	ვალდებულება
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11, 15	-	-	14,239	-
ძირითადი საშუალებები	8, 15	-	-	146,548	-
მარაგები		-	-	1,289	-

ობლიგაციების გამოშვების გარანტირება. 2017 წლის 7 დეკემბერსა და 2018 წლის 4 მაისს დამფუძნებელმა კომპანიამ „ენერგო-პრო ა.ს.“ გამოუშვა 370 და 250 მილიონი ევროს ოდენობის გარანტირებული ხელწერილები, 2022 და 2024 წლამდე ვადით, შესაბამისად. ხელწერილები განთავსებულია „ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე“ („ევრონექსტ დუბლინი“), რომლის მარეგულირებელია ირლანდიის ცენტრალური ბანკი. ხელწერილები უპირობოდ და შეუქცევადად გარანტირებულია სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“, „ენერგო-პრო ვარნა ეად“ და „REŞADIYE HAMZALI ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş“ მიერ. გარანტორთა მიერ ნაკისრი ვალდებულებები იქნება პირდაპირი, უპირობო და უზრუნველყოფის გარეშე და რანჟირდება თანაბრად გარანტორთა ყველა სხვა უგარანტო ობლიგაციებს შორის, რომლებიც დროდადრო გახდება დასაფარი.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი მოთხოვნების აღსრულების პროცესი კვლავ ვითარდება და ხელისუფლების ორგანოების პოზიცია აღსრულებასთან დაკავშირებით მუდმივად იცვლება. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს გარემოსდაცვით კანონმდებლობასთან მიმართებით. ვალდებულებების აღიარება ხდება მათი იდენტიფიკაციისთანავე. იმ პოტენციური ვალდებულებების განსაზღვრა, რომლებიც შეიძლება გამომდინარეობდეს კანონმდებლობის ცვლილებიდან, სამოქალაქო დავიდან ან კანონმდებლობიდან, შეუძლებელია, მაგრამ ეს ვალდებულებები შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს. არსებული კანონმდებლობით გათვალისწინებული აღსრულების პირობებში, სს „ზაჰესს“ დარღვეული აქვს გარემოზე ზემოქმედების ნებართვით გათვალისწინებული 9 პირობა. 2018 წლის 9 ნოემბრის გარემოს დაცვის დეპარტამენტმა ადმინისტრაციული სარჩელი შეიტანა სს „ზაჰესის“ წინააღმდეგ. ჯარიმა 5 ათასი ლარია.

მთავრობის წინაშე ნაკისრი ვალდებულებები. რეორგანიზაციის, აგრეთვე საქართველოს მთავრობასა და სს „ენერგო-პრო ჯორჯიას“ შორის ჰიდროელექტროსადგურებისა და ელექტროენერგიის გამანაწილებელი კომპანიების აქტივების ნასყიდობის შესახებ 2007 წელს გაფორმებული ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფს მემკვიდრეობით გადმოეცა ვალდებულება:

- შეინარჩუნოს შესყიდული ჰიდროელექტროსადგურების დადგმული წარმადობის 85%; და

გარდა ამისა, ჯგუფმა აიღო დამატებითი ინვესტიციების განხორციელების ვალდებულება:

- 40 მილიონ აშშ დოლარამდე – ჰესების რეაბილიტაციის მიზნით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს შესრულებული ჰქონდა ზემოთ აღწერილი ნაკისრი ვალდებულებები და გაკეთებული კაპიტალდაზღვრვები საინვესტიციო გეგმის შესაბამისად.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2018 და 2017 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

2018 წლის 1 იანვრიდან არაუმეტეს 40 მეგავატიანი სიმძლავრის მქონე სიმძლავრის მქონე ჰიდროელექტროსადგურები, რომლებიც არ არიან გარანტირებული სიმძლავრის წყაროები, თავისუფალ ბაზარზე ელექტროენერგიით შეუზღუდავი ტარიფებით ვაჭრობენ.

22. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა ფასის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის იმის რისკი, რომ მომხმარებელი დეფოლტის მდგომარეობაში ჩავარდება ან დროულად ვერ შეასრულებს ჯგუფის წინაშე ნაკისრ ვალდებულებებს, რაც ჯგუფის ფინანსურ ზარალს გამოიწვევს. ჯგუფზე მოქმედი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება მისი საოპერაციო საქმიანობით

(ძირითადად, სავაჭრო მოთხოვნებით) და ფინანსური საქმიანობით, მათ შორის, ბანკებსა და დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ანგარიშებით, სავალუტო ოპერაციებითა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებით. საკრედიტო რისკი ნაღდ ფულზე შეზღუდულია, რადგან კონტრაგენტები არიან ბანკები დადებითი საკრედიტო რეიტინგებით.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ქართული ლარი)	შენიშვნა	გარე საკრედიტო რეიტინგი	შიდა საკრედიტო რეიტინგი	12 თვიანი ან არსებობის მანძილზე მსდ	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	დანაკარგის რეზერვი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
სავაჭრო მოთხოვნები	11	BB	(i)	ინდივიდუალური	23,962	-	23,962
ფული ბანკში	12	BB-	(ii)	12 თვიანი	133	-	133
დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები	10	BB	(i)	ინდივიდუალური მსდ	670	-	670

- მსდ სავაჭრო მოთხოვნებზე და დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებზე ფასდება ინდივიდუალურ საფუძველზე, რადგან ამ ნაშთების უდიდესი ნაწილი დაკავშირებულ კომპანიებთანაა, რომელთა „ფიტის“ რეიტინგია - BB.
- ამ დეპოზიტებზე მსდ ეფუძნება 12 თვიან მსდ-ს. 12 თვიანი მსდ არის არსებობის მანძილზე მსდ-ის ნაწილი, რომელიც გამომდინარეობს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის მოვლენებიდან, რომლებიც შესაძლებელია დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, თუ წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკი საგრძნობლად გაიზარდა, რეზერვი არსებობის მანძილზე მსდ-ს დაეფუძნება.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ამოწმებს დასაფარი სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზს და რეაგირებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებზე. ამდენად, ხელმძღვანელობა მართებულად მიიჩნევს, ვადიანობისა და საკრედიტო რისკის შესახებ სხვა ინფორმაცია წარმოადგინოს მე-11 შენიშვნის შესაბამისად.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო რისკის მთლიანი გამოვლინების 99% დაკავშირებული იყო ერთ კონტრაგენტთან. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფს ზარალის დიდი რისკი არ ემუქრება, რადგან ეს კონტრაგენტი მისი დაკავშირებული მხარეა.

საბაზრო რისკი. ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტთან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამორიცხავს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს მასზე მოქმედი გაცვლითი კურსის ცვლილება. ჯგუფი ტრანზაქციების ნაწილს უცხოურ ვალუტაში ახორციელებს და სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. ამავდროულად, ხელმძღვანელობა რისკის შემცირებას ცდილობს ჯგუფის დონეზე უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის გზით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია ჯგუფის უცხოური ვალუტის გადაცვლის კურსის რისკი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბრის			2017 წლის 31 დეკემბრის		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებ.
ქართული ლარი	24,076	4,405	19,671	15,004	8,021	6,983
აშშ დოლარი	705	-	705	3,778	-	3,778
ევრო	3	74,138	(74,135)	603	103,089	(102,486)
სულ	24,784	78,543	(53,759)	19,385	111,110	(91,725)

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ აქტივებში და არაფულად აქტივებში განხორციელებული ინვესტიციები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობები ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გამოყენებული სავალუტო კურსების მიმართ ჯგუფის წევრების საოპერაციო ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის 20%-ით გამყარება	141	756
აშშ დოლარის 20%-ით გაუფასურება	(141)	(756)
ევროს 20%-ით გამყარება	(14,827)	(20,497)
ევროს 20%-ით გაუფასურება	14,827	20,497

ეს რისკი გაანგარიშებული იყო ჯგუფის შესაბამისი კომპანიის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფზე ზემოქმედებას ახდენს მის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების დომინანტურ დონეებში მომხდარი ცვლილებები. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სენსიტიურობა საპროცენტო განაკვეთის მიმართ შემცირდა, რადგან ნასესხები სახსრები დაიფარა, ხოლო დარჩენილ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია.

ჯგუფი საპროცენტო განაკვეთის რისკის სამართავად არ იყენებს წარმოებულ ინსტრუმენტებს. თუმცა, მისი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულ განაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი შეზღუდულია.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობიარობის ანალიზი განისაზღვრა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არაწარმოებულ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთებზე მოქმედი რისკების მიხედვით. ცვალებადი განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მზადდება იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დარჩენილი ვალდებულებების დასაფარი ნაწილი მთელი წლის განმავლობაში დასაფარი იყო.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფს ყოველდღიური მოთხოვნების შესასრულებლად მუდმივად სჭირდება ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსები. მენეჯმენტი ახორციელებს მონიტორინგს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ მცოცავ პროგნოზებზე.

ჯგუფი ცდილობს, შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც ძირითადად ნასესხები სახსრები შედგება. ჯგუფი ამ სახსრების ინვესტირებას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, რომ შეძლოს ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების

სწრაფად და უმტკივნეულოდ დაკმაყოფილება. ჯგუფის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულისა და ფულადი ექვივალენტებისგან (მე-12 შენიშვნა). მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ფულისა და საბანკო დეპოზიტების ლიკვიდობის პორტფელის ფულად ქცევა შესაძლებელია ერთ დღეში ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ვადიანობის ცხრილში ასახული თანხები არის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ასახული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშში ასახული თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდილი თანხების გადაყვანა ხორციელდება სპოტ კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი ქართული ლარი)	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3-დან 12 თვემდე ვადით	1-5 წლის ვადით	5 წელზე მეტი ვადით	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	-	-	28,497	49,331	-	77,828
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 1)	5,559	-	-	-	-	5,559
სულ მომავალში გადასახდელი თანხები, მათ შორის, მომავალში გადასახდელი სესხის ძირითადი თანხა და პროცენტები	5,559	-	28,497	49,331	-	83,387

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

(ათასი ქართული ლარი)	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები ვადით	1-დან 3 თვემდე ვადით	3-დან 12 თვემდე ვადით	1-5 წლის ვადით	5 წელზე მეტი ვადით	სულ
ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	7,471	-	33,856	80,511	2,499	124,337
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 1)	9,618	-	-	-	-	9,618
სულ მომავალში გადასახდელი თანხები, მათ შორის, მომავალში გადასახდელი სესხის ძირითადი თანხა და პროცენტები	17,089	-	33,856	80,511	2,499	133,955

23. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების იერარქიული დონის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი ტარდება შემდეგი სახით: (i) 1-ელ დონეში შედის მოქმედ ბაზრებზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით განხორციელებული შეფასებები, (ii) მე-2 დონის შეფასებები წარმოადგენს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც იყენებს ან პირდაპირ (ანუ ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) დაკვირვებად ყველა მნიშვნელოვან მონაცემს, და (iii) მე-3 დონის შეფასებები ის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ ეფუძნება დაუკვირვებად მონაცემებს). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიების განსაზღვრისას მენეჯმენტი იყენებს შეფასებას რეალური ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება ისეთი დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ამგვარი შეფასება მე-3 დონის შეფასებაა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა განისაზღვრება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების მიხედვით.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

(ა) აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულების წარდგენაც ხდება

რეალური ღირებულების იერარქიული დონით გაანალიზებული რეალური ღირებულებები და იმ აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, შემდეგია:

(ათასი ქართული ლარი)	2018 წლის 31 დეკემბერი				2017 წლის 31 დეკემბერი			
	I დონე	II დონე	III დონე	საბალანსო ღირებულება	I დონე	II დონე	III დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- გაცემული სესხები	-	-	670	670	-	-	3,772	3,772
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	23,962	23,962	-	-	15,512	15,512
- ფული და ფულის ექვივალენტები	151	-	-	151	100	-	-	100
- სხვა მიმდინარე აქტივები	-	-	7,539	7,539	-	-	3,734	3,734
სულ აქტივები	151	-	32,171	32,322	100	-	23,018	23,110
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- სესხები	-	-	71,863	71,863	-	-	101,443	101,443
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- რეზერვები	-	-	1,122	1,122	-	-	49	49
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	5,559	5,559	-	-	9,618	9,618
სულ ვალდებულებები	-	-	78,544	78,544	-	-	111,110	111,110

რეალური ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეებში რეალური ღირებულებების გაანგარიშება განხორციელდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის მქონე იმ ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება, რომლებიც მოქმედ ბაზარზე კვოტირებული არაა, ხორციელდება მათი საბალანსო ღირებულებით. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება განხორციელდა მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება ხორციელდება მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები თითქმის მათი რეალური ღირებულებების ტოლია.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთისა და განსაზღვრული დაფარვის ვადის მქონე იმ ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების გაანგარიშება, რომლებთან მიმართებითაც კვოტირებული საბაზრო ფასი ხელმიუწვდომელია, ხორციელდება მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. კრედიტორული და სხვა ფინანსური დავალიანებების საბალანსო ღირებულებები თითქმის მათი რეალური ღირებულებების ტოლია მათი მოკლე დაფარვის ვადის გამო.

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვდა განმარტებას ფინანსურ ანგარიშგებაში, ადგილი არ ჰქონია.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ საქმიანობას არეგულირებს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების ეროვნული მარეგულირებელი კომისია („სემეკი“), რომელიც არის ეროვნული მარეგულირებელი ორგანოების შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული სამართლებრივი პირი, რომელიც არეგულირებს ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყალმომარაგების სექტორებს. კომისია ნებისმიერი სხვა სამთავრობო სამსახურისგან დამოუკიდებელი ორგანოა. საქართველოს კონსტიტუციისა და საერთაშორისო ხელშეკრულებების შესაბამისად, კომისია ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყალმომარაგების სექტორებში ლიცენზიებს გასცემს იმპორტიორებზე, ექსპორტიორებზე, ბაზრის ოპერატორებსა და დისტრიბუტორებზე. სემეკი იღებს ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგიას, რომლის მიხედვით კომისია ადგენს და არეგულირებს წარმოების, გადაცემის, დისტრიბუციის, განაწილების, ტრანზიტის, იმპორტის, განაწილების, მოხმარებისა და მომსახურების ტარიფებს ელექტრობაზრის ოპერატორებისა და გარანტირებული სიმძლავრის წყაროსათვის.

#23 დადგენილების მიხედვით, რომელიც ელექტროენერგიის, ბუნებრივი აირისა და წყლის მიწოდების საქმიანობათა კონტროლსა და ლიცენზირებას ეხება, წარმოების ლიცენზია გაიცემა განუსაზღვრელი ვადით. კომპანია ამ ლიცენზიას ფლობს განუსაზღვრელი ვადით.

საოპერაციო საქმიანობა

კომპანიის ძირითადი საოპერაციო საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანია ფლობს და ამუშავებს 15 საშუალო და მცირე ზომის ჰესს, მთლიანი სიმძლავრით 482 მგვტ:

1. რიონი ჰესი (დადგმული სიმძლავრე 51 მგვტ)
2. გუმათის კასკადი (დადგმული სიმძლავრე 46.7 MW და 22.8 მგვტ)
3. შაორის ჰესი (40.32 მგვტ)
4. ძეგრულა ჰესი (80 მგვტ)
5. ლაჯანური ჰესი (113.7 მგვტ)
6. აწი ჰესი (18.4 მგვტ)
7. იორის კასკადი (სიონის ჰესი - 9 მგვტ; საცხენისის ჰესი 14 მგვტ; მარტყოფის ჰესი 3.875 მგვტ)
8. ჩითახევის ჰესი (21 მგვტ)
9. ორთაჭალჰესი (18 მგვტ)
10. ზაპესი (36.8 მგვტ)
11. ჩხორი ჰესი (6 მგვტ)
12. კინკიშა ჰესი (0.864 მგვტ)

აღნიშნული ჰესების მდებარეობა ნაჩვენებია ცხრილში #1:

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

ცხრილი #1



ენერგო-სექტორში ელექტროენერგიის წარმოება 3 სეგმენტად იყოფა: ჰიდროელექტრო სადგურები (ჰესი), თერმოელექტრო სადგურები (თესი) და ქარის ელექტროსადგურები (ქესი). საქართველო ჰიდრორესურსებით მდიდარი ქვეყანაა. შესაბამისად, წარმოების უმსხვილესი ნაწილი ჰესებზე მოდის, 23% კი - თესებზე. დადგმული წარმადობისა და ელექტროენერგიის გენერაციის შესახებ მონაცემები წარმოდგენილია ქვემოთ:

ცხრილი #2

ცხრილი #3



2018 წელს ელექტროენერგიის გამოიმუშავებდა 7 რეგულირებადი, 16 სეზონური და რამდენიმე მცირე სიმძლავრის ჰიდროელექტროსადგური. სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ ორი ჰესი რეგულირდება, დანარჩენები სეზონურია. სტატისტიკის მიხედვით, 2018 წელს ჰესების მთელი გამოიმუშავების 18% მოდიოდა სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციაზე“.

56

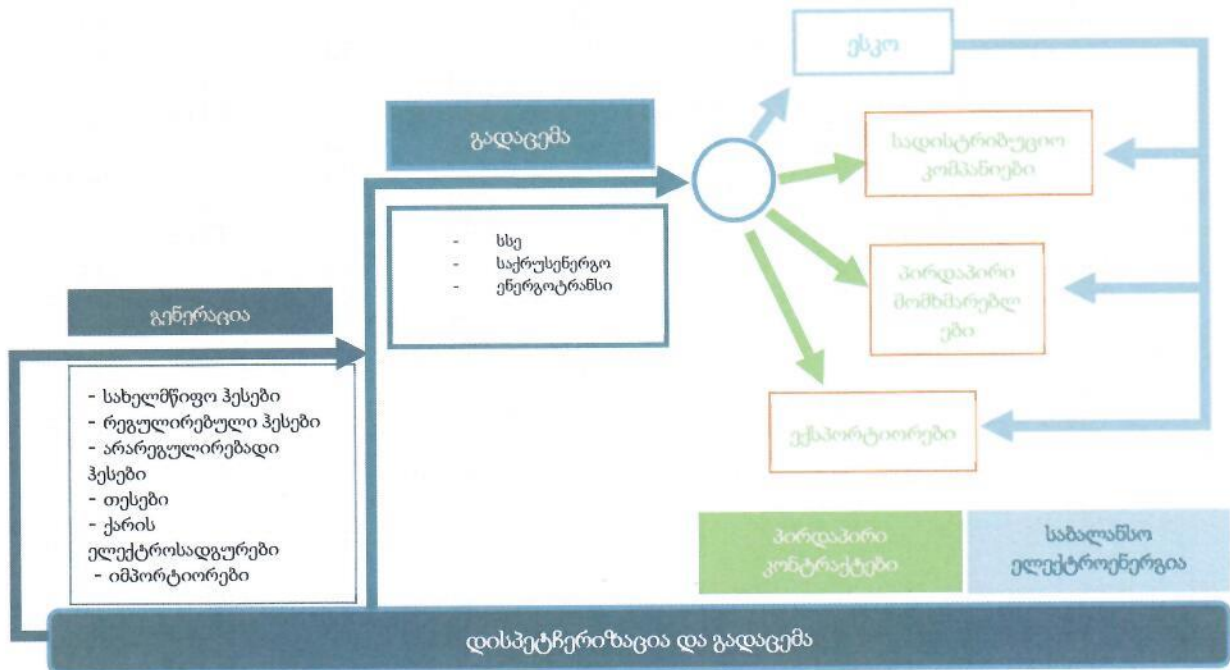
„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

საქართველოს ელექტრობაზრის სტრუქტურა

ჰესების, თესებისა და ქესების მიერ წარმოებული ელექტროენერგია გადაიცემა და ელექტროენერგიის ბაზრის ოპერატორს, სადისტრიბუციო კომპანიებს, პირდაპირ მომხმარებლებსა და ექსპორტიორებს მიეწოდება სატრანზიტო ლიცენზიის სამი მფლობელის მიერ. ელექტრობაზრის სტრუქტურა ნაჩვენებია ცხრილში #4:

ცხრილი #4



მოთხოვნაში, წარმოებული ელექტროენერგიის გაყიდვა ხდება მოკლევადიანი (1 წელი) და გრძელვადიანი (5 წელი) პირდაპირი კონტრაქტებით, რომელიც ფორმდება კომპანიასა და პირდაპირ აბონენტებს, დისტრიბუციის ლიცენზიანტებსა და გენერაციის ლიცენზიანტებს შორის.

სხვაობას წარმოებულ ელექტროენერგიასა და პირდაპირი აბონენტების მიერ შესყიდულ ელექტროენერგიას შორის აბალანსებს ესკო, რომელიც ყიდის და ყიდულობს ელექტროენერგიის ბალანსს.

ენერგო-სექტორში მიმდინარე საქმეები, განსაკუთრებით სამართლებრივი ცვლილებები, კომპანიაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს. საქართველოში ყველა ჰესი, რომელთა დადგენილი სიმძლავრე 40 მგვტ-ს აღემატება და 2008 წლის აგვისტომდეა აშენებული, ფასის რეგულირებას ექვემდებარება. როგორც ასეთი, კომპანიის 15 ჰესიდან 6 ამჟამად ელექტროენერგიას ყიდის რეგულირებადი ფასებით სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“. ელექტროენერგიის ყიდვის ხელშეკრულების საფუძველზე. დანარჩენი ცხრა ჰესი კი თავის ელექტროენერგიას სს „ენერგო-პრო ჯორჯიაზე“ ყიდის წლიური კონტრაქტის საფუძველზე, რომელიც „საბაზრო“, შეთანხმებული ფასებითაა გაფორმებული.

კომპანიის განვითარების გეგმები

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციისათვის“ დაგეგმილი ინდიკატორები 2019 წელს

კომპანიის ბიუჯეტის შესაბამისად, საპროგნოზო გაყიდული ელექტროენერგია 2019 წელს (გვ/საათი 1,832) 2018 წლის რეალურ გამომუშავებაზე 4.7%-ით ნაკლებია.

2018 წელს კომპანიამ დაიწყო შემდეგი პროექტების განხორციელება, რომლებიც 2019 წელს დასრულდება:

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

- რიონის ჰესი - მე-2 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- გუმათი ჰესი 1 - მე-2 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- გუმათი ჰესი 2 - მე-3 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია;
- ზაჰესი - მე-6 ჰიდრო ბლოკის რეაბილიტაცია.

რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში ჩატარდება:

- ჰიდრობლოკის გენერატორისა და ტურბინის კვანძის რეკონსტრუქცია და შეკეთება;
 - ახალი საპოხი სისტემების დამონტაჟება
 - ახალი გამაგრებელი სისტემის დამონტაჟება
 - ახალი სისწრაფის რეგულატორის დამონტაჟება
 - სამეთვალყურეო კონტროლისა და მონაცემთა მოპოვების სისტემის დამონტაჟება
 - თანამედროვე ციფრული სარელეო დაცვების დამონტაჟება
 - პირველადი და მეორეული ელექტროწრედების რეკონსტრუქცია

კვლევა და განვითარება

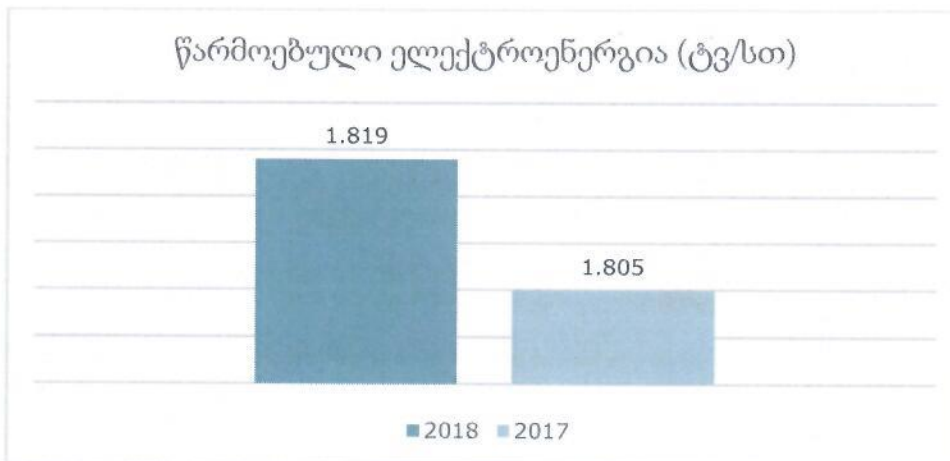
2018 და 2017 წლებში ჯგუფში კვლევასთან და განვითარებასთან დაკავშირებულ ინოვაციურ მოვლენებს ადგილი არ ჰქონია.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

არაფინანსური მაჩვენებლები

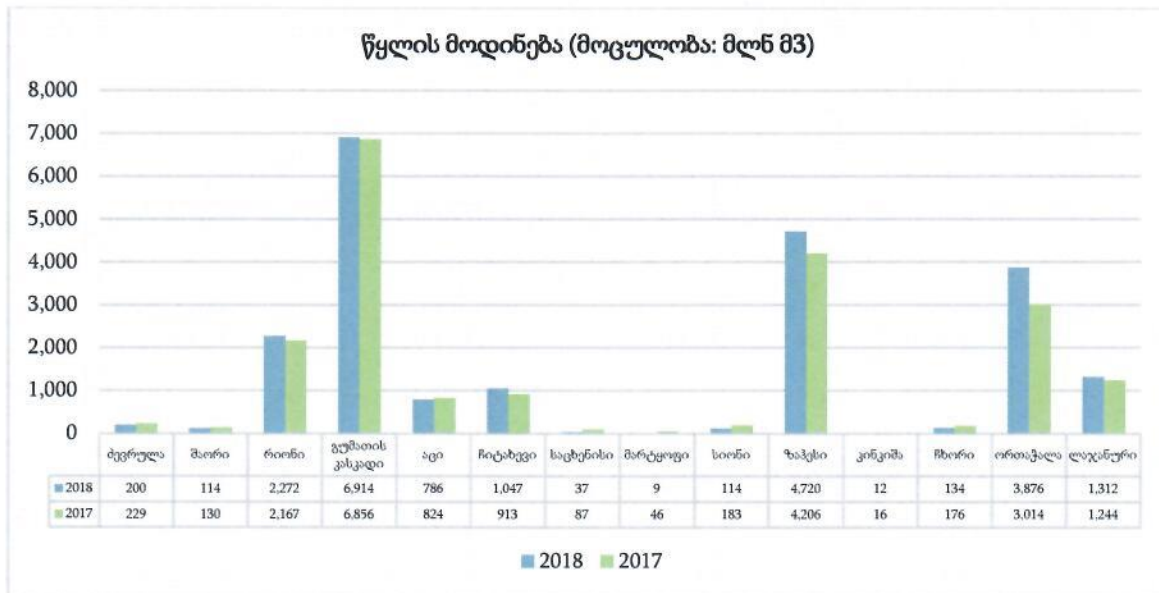
ბოლო ორი წლის განმავლობაში კომპანიის საშუალო წარმოებულმა ელექტროენერგიამ შეადგინა 1.811 ტვ/სთ. სტატისტიკა ნაჩვენებია ცხრილში #5:

ცხრილი 5:



ელექტროენერგიის გენერაციის გაზრდის თვალსაზრისით დიდი მნიშვნელობა ენიჭება ჰიდროლოგიურ პირობებს, რაც პირდაპირ გამოწვეულია ბუნებრივი ჩამდინარე წყლის მოცულობის ზრდით. როგორც ცხრილში #6-ია ნაჩვენები, წყლის მოდინების მოცულობა 2018 წელს 2017 წელზე მეტია.

ცხრილი #6



ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიის ფინანსური შედეგების გასაზომად სათანადო ინდიკატორებია „მოგება გადასახადებამდე, პროცენტამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე“ (EBITDA) მარჯა და „წმინდა მოგების“ მარჯა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, EBITDA მარჯა და წმინდა მოგების მარჯა წინა წელთან შედარებით გაიზარდა (ცხრილი #7) გაზრდილი ტარიფებისა და ბაზრის ლიბერალიზაციის შედეგად. ამას პირდაპირი ეფექტი ჰქონდა შემოსავალზე.

EBITDA მარჯა არის ფორმის საოპერაციო მომგებიანობის საზომი, რომელიც წარმოადგენს მისი მთლიანი შემოსავლის პროცენტულ წილს. ის უდრის პროცენტამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე მოგების და მთლიანი შემოსავლის განაყოფს.

წმინდა მოგების მარჯა არის შემოსავლის წილი, მთლიანი შემოსავლიდან ყველა საოპერაციო ხარჯის, პროცენტის, გადასახადის, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯების გამოკლების შემდეგ.

2018 წელს წინა წელთან შედარებით ფინანსური ინდიკატორები მნიშვნელოვნად გაუმჯობესდა. ამის მთავარი მიზეზია ტარიფების გაზრდა და ბაზრის ლიბერალიზაცია, რაც პირდაპირ ეფექტს ახდენს შემოსავალზე.

ცხრილი #7



„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

დამატებითი განმარტება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მონაცემების შესახებ

შემოსავალი გამოითვლება სემეკის მიერ დადგენილი რეგულირებული ტარიფებისა და საკონტრაქტო ტარიფების საფუძველზე, კომპანიის მიერ გაყიდული ელექტროენერგიის სიმძლავრეზე გამრავლებით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამომუშავებულმა ელექტროენერგიამ შეადგინა 1,792 გვ/სთ, რაც გამრავლდა რეგულირებულ და არარეგულირებულ ტარიფებზე. წლის შემოსავალმა შეადგინა 91,386 ათასი ლარი.

ჰესები	გაყიდული ელექტროენერგია (გვ/სთ)	შემოსავალი (ათასი ქართული ლარი)
კინკიშა ჰესი	1.89	224
აწი ჰესი	88.49	10,414
მარტყოფი ჰესი	0.72	84
ზაჰესი	199.07	23,146
ორთაჭალჰესი	84.54	9,813
ჩითახევი ჰესი	99.91	11,545
ჩხორი ჰესი	12.86	1,453
საცხენისი ჰესი	10.60	1,195
სიონის ჰესი	12.19	1,250
რიონჰესი	309.00	12,545
შაორჰესი	126.46	3,474
გუმბათი ჰესი	308.85	6,822
ძევერულა ჰესი	128.54	2,553
ლაჯანური ჰესი	409.06	6,868
სულ	1,792.18	91,386

2018 წელს რეალიზებული პროექტები

2018 წელს კომპანიამ წარმატებით დაასრულა ჩითახევი ჰესისა და ორთაჭალჰესის ჰიდრო აგრეგატის რეაბილიტაცია და მოდერნიზაცია.

პროექტის ფარგლებში ჩატარდა შემდეგი სამუშაოები:

- ჰიდრობლოკის რეკონსტრუქცია, დეტალებისა და კვანძების შეკეთება;
- დამონტაჟდა ახალი საპოხი სისტემები;
- დამონტაჟდა ახალი გამაგრებელი სისტემა;
- დამონტაჟდა ახალი გენერატორი;
- დამონტაჟდა სამეთვალყურეო კონტროლისა და მონაცემთა მიღების სისტემა (SCADA);
- დამონტაჟდა თანამედროვე ციფრული სარელეო დამცავები;
- რეკონსტრუქცია ჩატარდა პირველად და მეორეულ ელექტროწრედებს

2018 წელს კომპანიამ წარმატებით დაასრულა ლაჯანურის ჰესის ჰიდრო აგრეგატის რეაბილიტაცია და მოდერნიზაცია.

პროექტის ფარგლებში ჩატარდა შემდეგი სამუშაოები:

- შეიცვალა ძველი სფერული სარქველი;
- დამონტაჟდა მონიტორინგის ახალი სისტემა.

დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

გარემოს დაცვა

კომპანია კარგად აცნობიერებს სოციალურ და გარემოსდაცვით პასუხისმგებლობას და მტკიცედ აქვს გადაწყვეტილი, ხელი შეუწყოს არსებული განახლებადი ბუნებრივი რესურსების სამართლიან ექსპლუატაციასა და სუფთა ენერგიის წარმოებას, რაც გარემოზე იქნება მორგებული. წარმოებასა და დისტრიბუციაში განხორციელებული პროექტები სრულ თანხვედრაშია გარემოსდაცვით მოთხოვნებთან. ფლორისა და ფაუნის ხელშეწყობისა და დაცვის მიზნით სს „ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაციის“ მიერ შემუშავებული პროექტები ხელს უწყობს ეკოსისტემისა და საფრთხის ქვეშ მყოფი სახეობების დაცვასა და შენარჩუნებას, რაც თავის მხრივ, ხელს უწყობს სუფთა და უსაფრთხო ენერგიის მიღებას.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ განახორციელა რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი, როგორებიც იყო გარემოს დაცვისა და უსაფრთხოების პირობების გაუმჯობესება:

- ნარჩენების მართვის პროექტი, ნარჩენების მართვის სახელმწიფო სისტემაში მონაწილეობა, მავნე ნარჩენების განკარგვა და მავნე ნარჩენების შიდა მონიტორინგი
- წლის განმავლობაში ჰესებში გეოლოგიური მონიტორინგი
- ყველა ჰესის მონიტორინგი გარემოსდაცვითი თვით-მონიტორინგის ფორმის დაცვის თვალსაზრისით

სოციალური საქმიანობა

ენერგეტიკის სექტორის წარმოჩინება ახალგაზრდა თაობაში - სამიზნე კატეგორიაა მოსწავლეები და პროფ. სასწავლებლების სტუდენტები. პროექტის მიზანია მათი დაინტერესება თეორიული და პრაქტიკული სწავლების საშუალებით, აგრეთვე ჰიდროელექტრო სადგურების მონახულებითა და პრეზენტაციებით.

კვალიფიკაციის ასამაღლებელი შიდა და გარე ტრენინგები - თანამშრომელთა პროფესიული განვითარებისათვის ჯგუფს შექმნილი აქვს სპეციალური საწვრთნელი ბაზები, სადაც ტარდება თეორიული და პრაქტიკული ტრენინგები შრომის უსაფრთხოების შესახებ.

თანამშრომელთა მოტივაციის ამაღლება - კომპანია ყოველ თანამშრომელს უფინანსებს ჯანმრთელობის, სიცოცხლისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას. თანამშრომლები მუდმივად ფასდებიან და ჯილდოვდებიან ფულადი და არაფულადი საშუალებებით.

ეს მიმართულებები კომპანიის ბიზნეს-სტრატეგიისა და კულტურის ნაწილია და წარმატებით და ეფექტურად ფუნქციონირებს დასაწყისიდან დღემდე, რაც არის მათი გაგრძელებისა და განვითარების გარანტია.

ძირითადი რისკები და არასარწმუნოებები

ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქცია ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებაში. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა საფასო რისკი), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი ამოცანებია რისკის ლიმიტების დადგენა და რისკების ამ ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციების მიზანია შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმიზაციისათვის. დეტალური ინფორმაცია ფინანსური რისკების შესახებ წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური რისკების მართვის შენიშვნაში.

ბიზნესის რისკის მართვა

ჯგუფში მთავარი საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები დაკავშირებულია საქართველოში სარეგულაციო გარემოსთან და ეკონომიკურ სიტუაციასთან. ჯგუფში შემავალი კომპანიები რეგულირებადი პირებია და მათ შემოსავალზე მოქმედებს ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი აირის შესახებ საქართველოს კანონისა და ტარიფების მეთოდოლოგიის ნებისმიერი ცვლილება. რეგულირებული ტარიფის ნებისმიერ ცვლილებას კომპანიის საქმიანობის შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს. კომპანიაზე ვრცელდება მრავალი ლიცენზირების მოთხოვნა და მასზე შეიძლება დიდი ზეგავლენა მოახდინოს ლიცენზიის დაკარგვამ ან ლიცენზირების მოთხოვნების შეუსრულებლობამ.

ბიზნესის მიმდინარეობისას ჯგუფზე მოქმედებს ელექტროენერგიაზე მოთხოვნის შემცირების რისკი. კომპანიის ელექტროენერგიაზე მოთხოვნას ძირითადად განაპირობებს საქართველოში ეკონომიკური აქტივობის დონე. ეკონომიკური აქტივობის შენელება ჩვეულებრივ იწვევს ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებას, ეს კი უარყოფითად მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე. დისტრიბუციის ტარიფის გამოთვლის მეთოდოლოგიაში შედის დაშვებები ელექტროენერგიის დისტრიბუციის მოცულობაზე. თუ რეალური მოცულობა დაშვებულზე დაბლა დაეშვება, ეს უარყოფით ზეგავლენას მოახდენს კომპანიის ფულად ნაკადებზე, რომელსაც ის დისტრიბუციიდან იღებს, რადგან მოხდება ანაზღაურების შეყოვნება.

კომპანიის ჰიდროელექტროენერგიის საქმიანობაზე დიდი ზეგავლენას ახდენს ჰიდროლოგიური პირობები, რომლებიც მნიშვნელოვნად ვარირებს წლის განმავლობაში და წლიდან წლამდე. ერთი წლის ფარგლებში, წყლის ყველაზე ძლიერი ნაკადი ფიქსირდება მარტში, აპრილსა და მაისში თოვლის დნობის გამო. ეს სწორედ ის დროა, როდესაც ჰესები ყველაზე მეტ ელექტროენერგიას გამოიმუშავებენ.

„ენერგო-პრო ჯორჯია გენერაცია“ ჯგუფი

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

კომპანიაზე ვრცელდება სხვადასხვა სახის გარემოსდაცვითი, ჯამრთელობისა და შრომის უსაფრთხოების კანონმდებლობა და რეგულაციები, რომლებიც, მათ შორის, არეგულირებს კომპანიის თანამშრომელთა ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებას. კომპანია აგრეთვე ვალდებულია, საქმიანობის გასაგრძელებლად სხვადასხვა სამთავრობო სამსახურიდან მოიპოვოს გარემოსდაცვითი და უსაფრთხოების ნებართვები.

2016 წლის ოქტომბერში ენერგოსექტორის ქარტიის ხელმოწერით ახალ, უფრო მაღალ დონეზე ავიდა საქართველოს მთავრობის მხრიდან ენერგოსექტორში საქართველოს კანონმდებლობის ევრო კავშირის (ეკ) სტანდარტებთან ჰარმონიზაციის ვალდებულება. ამ მიზნით საქართველოში შემოდის რამდენიმე ახალი სარეგულაციო ცვლილება ბაზარზე, რომლებიც სავარაუდოდ ხელს შეუწყობს საქართველოს ენერგობაზრის გადასვლას უფრო კონკურენტულ და გამჭვირვალე გარემოში. საქართველოს მთავრობა მიზნად ისახავს ეკ დირექტივების ჩართვას ადგილობრივ კანონმდებლობაში 2019 წლის ბოლომდე. დამატებით ცვლილებები მოსალოდნელია ეკ რეგულაციების ამოქმედების შედეგად. ამან უნდა მოიცვას ერთი დღით ადრე საბაზო ვაჭრობისა და მიწოდების გაფართოება, თუმცა, დეტალები ამჟამად უცნობია.

ძირითადი მმართველობითი ფუნქციები უზრუნველყოფს შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების მოქმედებას ზემოთ აღწერილი რისკ-ფაქტორების შემცირების მიზნით.

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N190394015

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

11.04.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის და მოწმება

ნოტარიუსი

ნინო ხოფერია

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

+995 32 2 98 70 24

სანოტარო მოქმედების

04279446723119

ინდივიდუალური ნომერი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

მე, ნოტარიუსი ნინო ხოფერია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2, ვადასტურებ (ინგლისური ენის დამადასტურებელი სერთიფიკატის № 705000549:040197) მქონე მთარგმნელის ეთერი ზატუაშვილის (დაბ. 04.01.1997წ. ქ. ბათუმში, პირადი № 13001032222, მცხ: ქ. თბილისი, გლდანის მასივი, VII მიკრო/რაიონი, კორპუსი 6, ბინა 22) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ორ ეგზემპლარად.

დოკუმენტზე დასმულია (96) ოთხმოცდათექვსმეტი ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 192.00 (ას ოთხმოცდათორმეტი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 31-სა, აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე და 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით, სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის შესახებ 39-ე 3.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 228.56 (ორას ოცდარვა) ლარი და 56 (ორმოცდათექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი



ნინო ხოფერია