

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ნაზ ხუციშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში	8
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები:	
1. შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ და მისი საქმიანობა	9
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	10
3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები	10
4. ბუღალტრული აღრიცხვის კრიტიკული შეფასებები და დასკვნები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას	16
5. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება	17
6. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	20
7. ძირითადი საშუალებები	22
8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	23
9. საბანკო დეპოზიტები	24
10. ფული და ფულის ექვივალენტები	24
11. საწესდებო კაპიტალი	24
12. ნასესხები სახსრები	25
13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	26
14. შემოსავალი	27
15. მომსახურების ხარჯები	27
16. პერსონალის ხარჯები	27
17. საგადასახადო ხარჯი	27
18. სხვა საოპერაციო ხარჯი	28
19. ფინანსური შემოსავალი	28
20. ფინანსური ხარჯები	28
21. მოგების გადასახადი	29
22. პირობითი ვალდებულებები	29
23. ფინანსური რისკის მართვა	30
24. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება	33
25. კაპიტალის რისკის მართვა	34
26. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ	34
27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	34
მმართველობის ანგარიშგება	35-39

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და აქციონერთა კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევისა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესაძარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიკური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვისა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 7 მარტს:

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

ჩვენ ჩაატარეთ შპს „საქართველო - ურბან ენერჯის“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მოკლე მონახაზის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სათანადოდ წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს ამ დღეს დასრულებული წლისათვის ფინანსური აღრიცხვის 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 კომპანიისგან 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

მენეჯმენტს პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა, გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და ამით განვიხილოთ, ხომ არ არის შეუსაბამო სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტში მოპოვებულ ჩვენს ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მიიჩნევა არსებით ხარვეზად. თუ ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ამ სხვა ინფორმაციაში არსებითი შეცდომა არსებობს, ჩვენ მოგვიწევს ამ ფაქტის მოხსენება.

ჩვენ არაფერი გვაქვს მოსახსენებელი ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფასს-ების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის 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 მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

კომპანიის მართვასა და ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

იფი ხუბიშვილი

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამოხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავედროულად, 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 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 ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობის რისკებს; ვაგვიმათ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაუქმანების რისკს აღემატება, 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 არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება გვეყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვაღიარებთ ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გაგვახვიოთ 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 კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამის ტრანსაქციებსა და მოვლენებს ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

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

ანგარიში სხვა იურიდიული და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის (კანონი) მოთხოვნის შესაბამისად, და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ ჩაატარეთ პროცედურები იმ საკითხთან დაკავშირებით, მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და შეიცავს თუ არა კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი გადაწყვეტილების საფუძველზე, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, გამოკითხვებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებით

კანონის მოთხოვნებთან, აგრეთვე გადაანგარიშებებით, შედარებებითა და რიცხვითი მნიშვნელობებისა და სხვა ინფორმაციის შეთანხმებით.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

ჯონ რობინსონი

შპს დელოიტი და ტუშის სახელით

2019 წლის 7 მარტი

თბილისი, საქართველო

Handwritten signature

შპს „საქართველო - შრბან ენერჯიკ“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ქართული ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	264,156,515	275,957,891
არამატერიალური აქტივები		53,481	70,256
სულ გრძელვადიანი აქტივები		264,209,996	276,028,147
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		787,381	708,879
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	4,195,602	3,643,319
საბანკო დეპოზიტები	9	5,227,850	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	10	755,304	3,841,399
სულ მიმდინარე აქტივები		10,966,137	8,193,597
სულ აქტივები		275,176,133	284,221,744
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	123,638,980	123,638,980
დაგროვილი დეფიციტი		(147,490,810)	(132,015,777)
სულ კაპიტალი		(23,851,830)	(8,376,797)
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	261,491,335	257,934,712
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		261,491,335	257,934,712
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	37,329,824	34,412,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	206,804	250,962
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		37,536,628	34,663,829
სულ ვალდებულებები		299,027,963	292,598,541
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		275,176,133	284,221,744

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს საპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

იოსებ ხუციშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკი“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	14	39,890,569	37,310,646
სხვა შემოსავალი		37,367	56,806
მომსახურების ხარჯები	15	(5,641,201)	(6,373,998)
პერსონალის ხარჯები	16	(3,467,287)	(3,358,258)
საგადასახადო ხარჯები	17	(2,573,468)	(2,723,554)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(3,462)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	18	(314,659)	(392,447)
მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		289,406	-
მოგება ფინანსურ შემოსავლამდე / ზარჯებამდე, გადასახადებამდე, ცვეთამდე, ამორტიზაციამდე და გაუფასურების ზარალამდე		28,217,265	24,519,195
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		(10,292,756)	(11,065,127)
გაუფასურების ზარალი		(839,397)	-
მოგება ფინანსურ შემოსავლამდე / ზარჯებამდე და გადასახადებამდე		17,085,112	13,454,068
ფინანსური შემოსავალი	19	196,884	6,027,446
ფინანსური ხარჯები	20	(28,620,880)	(17,577,957)
(ზარალი) / მოგება მოგების გადასახადამდე		(11,338,884)	1,903,557
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი) / მოგება		(11,338,884)	1,903,557
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი) / მოგება		(11,338,884)	1,903,557

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქი

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს საპროცესო ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ივ სტეფანე

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სრული კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017 წელი	123,638,980	(133,919,334)	(10,280,354)
სულ პერიოდის სრული შემოსავალი		1,903,557	1,903,557
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017 წელი	123,638,980	(132,015,777)	(8,376,797)
ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში (შენიშვნა 5)	-	(4,136,149)	(4,136,149)
ნაშთი 1 იანვარი 2018 წელი (შესწორებული)	123,638,980	(136,151,926)	(12,512,946)
სულ პერიოდის სრული ზარალი		(11,338,884)	(11,338,884)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018 წელი	123,638,980	(147,490,810)	(23,851,830)

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოდღუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ივ. ხაჩიშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაპაღები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წმინდა მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადებზე		(11,338,884)	1,903,557
კორექტირება:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		10,292,756	11,065,127
გაუფასურების ზარალი		839,397	-
მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		(289,406)	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		3,462	-
საპროცენტო შემოსავალი	19	(196,884)	(151,344)
საპროცენტო ხარჯები	20	20,435,077	17,577,957
საქონლო სხვაობით მიღებული წმინდა (მოგება)/ზარალი		8,185,803	(5,876,102)
საოპერაციო ფულადი ნაპაღები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებზე		27,931,321	24,519,195
მარაგების ზრდა		(78,502)	(39,217)
საგაბრო ღია სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/კლება		(288,203)	833,322
საგაბრო ღია სხვა ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(26,489)	102,077
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება		(393,194)	896,182
მიღებული პროცენტი		186,481	151,344
გადახდილი პროცენტი და სხვა ფინანსური ხარჯები		(19,765,066)	(16,862,165)
წმინდა ნაღდი ფული საოპერაციო საქმიანობიდან		7,959,542	8,704,556
ფულადი ნაკადი საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	7	(4,941)	(55,109)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		993,054	-
საბანკო დეპოზიტების განთავსება		(5,225,320)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(4,237,207)	(55,109)
ფულადი ნაკადი ფინანსური საქმიანობიდან			
ნაშენებელი სახსრებით მიღებული შემოსავალი	12	30,156,000	45,745,895
ნაშენებელი სახსრების დაფარვა	12	(37,060,905)	(53,282,450)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(6,904,905)	(7,536,555)
წმინდა (კლება)/ზრდა ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		(3,182,570)	1,112,892
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		3,841,399	3,781,458
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		96,475	(1,052,951)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	10	755,304	3,841,399

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოდლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

მმართველი დირექტორი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1. შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ და მისი სამიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, შპს „საქართველო - ურბან ენერჯისათვის“ („კომპანია“ ან „სუბ“) 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის.

კომპანია დაფუძნდა 1999 წლის 11 თებერვალს და რეგისტრირებულია საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად მოქმედი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილებს ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

31 დეკემბერი 2018	
„ანადოლუ კაფკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“	90%
ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ)	10%
სულ	100%

„ანადოლუ კაფკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“ არის აგ „ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.ს.“-ის 75.68%-იანი შეიღობილი კომპანია, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 დეკემბრის. მისი იურიდიული მისამართია ფატიმ სულტან მეჰმეტ მაჰალესი, ბალკან ჯადესი №58, ბუიაკა, ე ბლოკ 34771 ტეპეიუსტუ/უმრანიე, სტამბოლი, თურქეთი. „ა.შ. ანადოლუ კაფკასია ენერჯი იატირიმლარის“ აქციების დანარჩენ 24.32%-იან წილს ფლობს „ფარავანი ენერჯი ბ.კ.“.

კომპანიის საბოლოო მფლობელები		ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-ში კუთვნილი %
ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ.		48.65 %
იაზიჯის ოჯახის წევრები		27.21 %
იოზიდჰანის ოჯახის წევრები		9.98 %
საჯაროდ კუთვნილი აქციები		14.16 %
სულ		100.00%

ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ. თანაბრად კონტროლდება ქამილ იაზიჯი იონეთიმ ვე დანისმა ა.ს. და იხუტ ტურკან იოზიდჰან ვე დანიშმანლიკ ა.შ. ს მიერ. თითოეული ფლობს კაპიტალის 50 პროცენტს.

ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ) კომპანიის აქციებს ფლობს 2011 წლის 20 სექტემბრის გამოწერის ხელშეკრულების შესაბამისად, რომლის მიხედვით, ერგბ-მა გამოიწერა კომპანიის 5,000,000 აშშ დოლარის ღირებულების საკუთარი კაპიტალის 10%. კაპიტალის ეს შენატანი გაკეთდა 2011 წლის 28 ნოემბერს.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია. კომპანიამ დაასრულა ფარავნის ჰიდროელექტროსადგურის („ჰესი“) მშენებლობა 2014 წელს. 2017 წლის ანალოგიურად, კომპანიამ ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა ზედიზედ სამი თვის განმავლობაში - მაისი, ივნისი, ივლისი, ხოლო, საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდა დარჩენილი 9 თვის განმავლობაში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი 0162, ჭავჭავაძის გამზირი 37დ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომელთა რაოდენობამ შეადგინა 44 (31 დეკემბერი 2017: 44).

პრეზენტაციის ვალუტა. საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, იგი ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას და იმ ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება.

ივანე ხუბიშვილი

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა საქართველოში მიმდინარეობს. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მასშტაბებზე ამჟღავნებს, მათ შორის, ხასიათდება მაღალი ინფლაციითა და მაღალი საპროცენტო განაკვეთებით. საქართველოს მსგავსი განვითარებადი ბაზრები ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. ბიზნესზე მოქმედი საკანონმდებლო გარემო სწრაფად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციით ხასიათდება. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016 და 2018 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, საქართველოს ენერგო-ბაზარზე მოქმედებს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და რეგულირებასთან დაკავშირებული მოვლენები.

ხელმძღვანელობას არ შესწევს ყველა იმ მოვლენის წინასწარ განჭვრეტის ძალა, რომელმაც შეიძლება იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკაზე და ამდენად, ვერ ივარაუდებს, თუ რა ეფექტი შეიძლება ჰქონდეს მათ კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობის აზრით, ის ყველა ზომას მიმართავს, რათა უზრუნველყოს კომპანიის ბიზნესის მდგრადობა და განვითარების ტენდენცია.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები

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

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები აღწერილია ქვემოთ. გარდა იმ შემთხვევებისა, სადაც ეს აღნიშნულია, პოლიტიკის აღნიშნული პრინციპები გამოიყენებოდა ყველა წარმოდგენილ პერიოდში.

ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებებმა მიმდინარე აქტივებს გადააჭარბა 26,570,491 ლარით.

მიმდინარე ვალდებულებებში შედის თიბისი ბანკიდან აღებული მოკლევადიანი სესხები, შესაბამისად, 27,075,181 ლარის ოდენობით; აგრეთვე საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციიდან (სსკ) და ერგ-დან მიღებული გრძელვადიანი სესხის მოკლევადიანი ნაწილი, შესაბამისად, 4,580,761 ლარისა და 5,673,882 ლარის ოდენობით.

2017 წლის 12 აპრილს კომპანიამ ერგ-სა და სსკ-თან ხელი მოაწერა შეთანხმების შესწორებას გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისაციის თაობაზე. მის მიხედვით, დადგინდა ძირითადი თანხის გადახდების ახალი გრაფიკი, რაც საშუალებას აძლევს კომპანიას, ძირითადი თანხა უფრო ხანგრძლივი ვადის განმავლობაში გადაიხადოს, კერძოდ, 2029 წლის ოქტომბრამდე, ნაცვლად თავდაპირველად შეთანხმებული 2026 წლის აპრილისა. რესტრუქტურისაციის შედეგად სსკ-სა და ერგ-დან მიღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილები, რომელთა გადახდას კომპანია გეგმავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალებით, შემცირდა.

Handwritten signature

2018 წლის 14 ნოემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა საბანკო საკრედიტო ხელშეკრულებას თიბისი ბანკთან, საკრედიტო თანხით 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (26,766,000 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ სრულად გამოიყენა მოცემული საკრედიტო თანხა, რომელიც გამოყენებული იქნა „თსკ“ ბანკის სესხის დაფარვაში, 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით. სესხი მოკლევადიანია 1 წლის ვადიანობით და კომპანია გეგმავს სესხის განახლებას გადახდის თარიღში. ისტორიულად, კომპანიამ ბოლო 5 წლის განმავლობაში თავისი ყველა საკრედიტო ვალი განახლებული აქვს თურქულ ბანკებთან. გამოყენებული საკრედიტო ხაზი სხვადასხვა ბანკიდან წლიდან წლამდე მცირდება.

გარდა ამისა, თიბისი ბანკთან არსებული კონტრაქტი არის ხელშეკრულება სამ მხარეს, კერძოდ, თიბისის, კომპანიასა და მის დამფუძნებელს („ანალოგიურ გრუბუ პოლიტიკა ა.ს.“) შორის. დამფუძნებელთან არსებული ხელშეკრულებით, დამფუძნებელმა კომპანიას მისცა სესხის გადახდის გარანტია იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს ბანკთან არსებული ვალდებულების შესრულებას. გარანტიის მთლიანი ოდენობა არის 11,000,000 აშშ დოლარამდე.

შემოადინიშნულის გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არსებულ სიტუაციას შეესაბამება და რომ ის შეძლებს ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში აქტივების რეალიზებასა და ვალდებულებების დაფარვას.

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გამოთვლისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები ამავდროულად მახასიათებლებს გაითვალისწინებდნენ აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას გაზომვის დღეს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით, რეალური ღირებულება დგინდება აღნიშნულ საფუძველზე.

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 დაკვირვებადი მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
- მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

უცხოური ვალუტაში გადაანგარიშება. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეზ“) ოფიციალური ვალუტის კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღირიცხულია ისტორიული ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი ვალუტის კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღირიცხულია რეალური ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება რეალური ღირებულების დადგენის დღეს მოქმედი ვალუტის კურსით. ამგვარი ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაციით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: 1 აშშდ = 2.6766 ლარი (31 დეკემბერი 2017: 1 აშშდ = 2.5922 ლარი) და 1 ევრო = 3.0701 ლარი (31 დეკემბერი 2017: 1 ევრო = 3.1044 ლარი). დასკვნის მომზადების დღეს ვალუტის ოფიციალური კურსი იყო 1 აშშდ = 2.6810 ლარი, 1 ევრო = 3.0298 ლარი. ამჟამად საქართველოს ფარგლებს გარეთ არსებული ქვეყნების უმეტესობაში ქართული ლარი თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები მითითებულია თვითღირებულებით, საჭიროების შემთხვევაში, აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

ძირითადი საშუალებების რომელიმე ერთეულის კომპონენტის შეცვლაზე გაწეული ხარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი კომპონენტი ჩამოიწერება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება იმ შემთხვევაში, თუ ამ ხარჯებიდან უნდა წარმოიშვას მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის, მცირე რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, აღირიცხება მათი გაწევისას მოგება-ზარალში, როგორც ხარჯი.

გაუფასურების ხარჯი აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის ან მისი ფულის მაგენერირებელი ერთეულის საბალანსო ღირებულებამ გადააჭარბა აღდგენად ღირებულებას. გაუფასურების დანაკარგები აღირიცხება მოგება-ზარალში.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს აღდგენად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის რეალური ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება აღდგენად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის შებრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის სამომხმარებლო ღირებულების ან რეალური ღირებულების (რეალიზაციის ხარჯის გამოკლებით) გაიანგარიშებისას გამოყენებულ შეფასებებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

რეალიზაციით მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში.

ცვეთა. მიწის ცვეთა არ ერიცხება. კომპანიას მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისას გამოყენებული სათანადო ნაწილები დაჯგუფებული აქვს ერთად, როგორც დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები. ამ ტიპის აქტივები მსხვილი სარემონტო სამუშაოების ჩატარებამდე არ იცვითება. ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საანგარიშო სასარგებლო გამოყენების ვადებში მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი ღირებულების (ან გადაფასებული ღირებულების) განაწილებით:

აქტივების ჯგუფი	მასალსაბათაბის პერიოდი
შენიშნები (გვირაბი)	50 წელი
ბაზამცემი ხაზები და შესაბამისი მოწყობილობები	50 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	15-20 წელი
მანქანა-დანადგარები	5-20 წელი
ტრანსპორტორები, გენერატორები და კმ-თან დაკავშირებული მოწყობილობები	15 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	5-10 წელი
ავიჯი და მცირე აქტივები	4-7 წელი

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო გამოყენების ვადები გადაიხედება და აუცილებლობის შემთხვევაში კორექტირდება.

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც კომპანია 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 ექსპლუატაციის ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საოპერაციო იჯარა. იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანია არის მოიჯარე ისეთ საიჯარო ურთიერთობაში, რომლითაც მოიჯარის მხრიდან არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა კომპანიაზე არ ხდება, მთლიანი საიჯარო გადახდები იჯარის ვადის განმავლობაში აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით. იჯარის ვადა არის ის პერიოდი, გაუქმების უფლების გარეშე, რომლითაც მოიჯარე იჯარით აიღო აქტივი იმ დამატებითი პირობით, რომლის ძალითაც მოიჯარეს უფლება აქვს, გააგრძელოს აქტივის იჯარა დამატებითი გადასახადით ან მის გარეშე, როდესაც იჯარის დაწყებისას რეალურია, მოიჯარე გამოიყენოს ეს უფლება (საოპერაციო იჯარები მოიცავს მიწის გრძელვადიან იჯარას, რომლის გადახდები საკადასტრო ღირებულებების მიხედვით რეგულარულად გადაიხდება სახელმწიფოს მხრიდან).

Handwritten signature

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის მიერ შესყიდული არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული მოხმარების ვადით, აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით. გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება აღირიცხება, როგორც გამოყენების ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და რეალიზაციის ხარჯების სხვაობას შორის უდიდესი ოდენობა.

კომპანიის არამატერიალური აქტივები უმთავრესად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელიც ამორტიზდება წრფივი მეთოდით სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში მისი გამოყენების პირველი დღიდან მოყოლებული. პროგრამული უზრუნველყოფის სასარგებლო გამოყენების ვადა განისაზღვრება 7 წლით.

სხვა მოთხოვნები. სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები აღირიცხება თვითღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. წინასწარი გადახდა გრძელვადიანად კლასიფიცირდება მაშინ, როდესაც მასთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებულ უნდა იქნეს ერთი წლის შემდეგ, ან მაშინ, როდესაც წინასწარი გადახდა ისეთ აქტივთანაა დაკავშირებული, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივების შესასყიდად განკუთვნილი წინასწარი გადახდები, აქტივის კონტროლის მოპოვებისთანავე და ისეთი ვარაუდის არსებობის შემთხვევაში, რომ მასთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს კომპანია მიიღებს, გადადის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში. სხვა წინასწარი გადახდები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება მათთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღების დროს. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება კომპანიას არ მიეწოდება, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება შესაბამისად და მოგება-ზარალში აღიარდება მისი შესაბამისი გაუფასურების ზარალი.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ფულს საღაროში და მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე ვადით განთავსებულ სახსრებს ბანკებში. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

საბანკო დეპოზიტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივ ბიზნეს-გარიგებებში, დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - აღრიცხვის ძირითადი პრინციპები. ფინანსური ინსტრუმენტები იზომება და მათი კლასიფიკაცია ხდება ფასს 9-ის მიხედვით.

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად იზომება სამართლიანი ღირებულებით პლუს ან მინუს, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება არ არის გაზომილი სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში, გარიგების ხარჯები. ფასს 9 ანაწილებს ყველა იმ ფინანსურ აქტივს, რომლებიც ამჟამად მოცემულია ბაზს 39-ის ფარგლებში, ორ კლასიფიკაციად - ისინი, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით და ისინი, რომლებიც იზომება რეალური ღირებულებით.

თუკი აქტივები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სარგებელი და ზარალი ან მთლიანად აღიარებულია მოგება-ზარალში (მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული, Vთ), ან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული, Vთ II).

სავალო ინსტრუმენტებისთვის, Vთ II- ის კლასიფიკაცია სავალდებულოა გარკვეული აქტივებისათვის, თუკი სამართლიანი ღირებულების ვარიანტი არ იქნება არჩეული. კაპიტალის ინვესტიციებისთვის Vთ II- ის კლასიფიკაცია არჩევანის საგანია.

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია ხდება მისი თავდაპირველად აღიარების დროს, კერძოდ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე. თუ გარკვეული პირობები დაკმაყოფილდება, შეიძლება საჭირო გახდეს აქტივის კლასიფიკაციის შეცვლა.

იხილეთ

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მანევრებელი არის აქტიურ ბაზარზე მოქმედი ფასი. აქტიურია ბაზარი, რომელზეც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები ისეთი სიხშირითა და მოცულობით ხდება, რომ შესაძლებელია ფასის შესახებ ინფორმაციის რეგულარულად მიღება.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შესყიდვას, გამოსვებას ან რეალიზაციას. დამატებითია ხარჯი, რომელსაც პირი არ გასწევდა ტრანზაქციის შესრულების გარეშე. ტრანზაქციის ხარჯებში შედის აგენტებისთვის (მათ შორის გაყიდვის აგენტებად მოქმედი თანამშრომლებისთვის), მრეწველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისათვის გადახდილი საკომისიოები, მარეგულირებელი სამსახურებისა და საბირჟო მოსაკრებლები და გადარიცხვის გადასახადები და მოსაკრებლები. ტრანზაქციის ხარჯებში არ შედის სესხის პრემიუმები თუ ფასდათმობები, ფინანსური ხარჯები და შიდა აღმინისტრაციული თუ პოლდინგის ხარჯები.

ამორტიზებული ღირებულება არის ის თანხა, რომლის ოდენობითაც მოხდა ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარება, ძირითადი თანხის გადახდების გამოკლებით და დარიცხული პროცენტის მიმატებით, ხოლო ფინანსური აქტივებისათვის - აღრიცხული გაწეული გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული ტრანზაქციის ხარჯებისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გადასახდელ თანხამდე დისკონტირების ან პრემიუმის ამორტიზაციას. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯები, მათ შორის, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი თუ პრემიუმი (მათ შორის, წარმოშობისას გადავადებული საკომისიო, თუ ასეთი არსებობს), ცალკე არ აღიარდება და შედის შესაბამისი აქტივის/ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოწურა ან (ბ) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (გ) 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 არადაკავშირებული მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

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

სესხების ხარჯების კაპიტალიზაცია. სესხების ხარჯები, რომლებიც განეკუთვნება აქტივების ისეთ შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, რასაც მოსახმარი ან გასაყიდი აქტივების (კვალიფიცირებული აქტივები) მიღებას სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილი.

კაპიტალიზაციის საწყისი თარიღია ის დღე, როდესაც (ა) კომპანია გასწევს კვალიფიცირებული აქტივის მისაღებად საჭირო ხარჯებს; (ბ) კომპანია გასწევს სესხების ხარჯებს; და (გ) კომპანია წამოიწყებს იმ ზომებს, რომლებიც საჭიროა აქტივების გასამზადებლად მათ მოსახმარად ან გასაყიდად.

სესხების ხარჯების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, სანამ აქტივები არსებითად არ გამზადდება მოსახმარად ან გასაყიდად.

კომპანია ახდენს სესხების იმ ხარჯების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილება მას შეეძლო, კვალიფიცირებულ აქტივებზე კაპიტალური დანახარჯები რომ არ გაეწია. კაპიტალიზებული სესხების ხარჯები გამოითვლება კომპანიის საშუალო ფონდირების ხარჯების მიხედვით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი ვრცელდება კვალიფიცირებულ აქტივებზე გაწეულ ხარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ფონდების სესხება ხდება კონკრეტულად კვალიფიცირებული აქტივის მიღების მიზნით. ასეთ დროს კაპიტალიზდება რეალურად გაწეული სესხების ხარჯებისა და ამ ნასესხები სახსრების დროებით ინვესტირების შემოსავლის სხვაობა.

იფი ხუტიაშვილი

მომავალი ხარჯებისა და გადახდების რეზერვი. მომავალი ხარჯებისა და გადახდების რეზერვი არის გაურკვეველი დროისა და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენიდან გამომდინარე; მოსალოდნელია, რომ ვალდებულების შესრულება მოითხოვს ეკონომიკური სარგებლის გადინებას; და მათი ოდენობა სარწმუნოდ იზომება. თუ ეფექტი მნიშვნელოვანია, რეზერვები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით გადასახადამდე განაკვეთით, რომელიც ასახავს ფულის დროში ღირებულების ბაზრისეულ შეფასებას და კონტექსტის მიხედვით, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ კონკრეტულ რისკებს.

სავაჭრო და სხვა გადასახდელები. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები ირიცხება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს კონტრაქტით ნაკისრ ვალდებულებებს. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში კი - ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სავაჭრო გადასახდელები აისახება დღგ-ის ჩათვლით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ნებადართული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება (მათ შორის, საწესდებო კაპიტალის, წილებისა და სხვა) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის აქციონერთა გადაწყვეტილებით. ნებადართული კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში საწესდებო კაპიტალად აღიარდება აქციონერთა გადაწყვეტილებით.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება ანგარიშგების დღეს სრულად ან არსებითად ძალაში შესული საქართველოს კანონმდებლობით. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. შეცვლილი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ძველად მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რაც ვრცელდება კომპანიაზე. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურად განხორციელებულ, აგრეთვე განზრახულ მოგების განაწილებას, მათ შორის, შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ ეხება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმოდგენილობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ თანხას.

განაწილებულ მოგებაზე მოგების გადასახადი აღიარდება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადებისა და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მოგების გადასახადად ჩაწერისთანავე. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის აისახება იმ ოდენობით, რომელიც სავარაუდოდ, გადაეხდება საგადასახადო ორგანოებს ან მიიღება მათგან.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხულ გადასახადს გარდა ზემოთხსენებულ სხვა კატეგორიებზე დარიცხული გადასახადი აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში საგადასახადო ხარჯების სახით.

გადასახადების ცნების ცვლილების გამო ტერმინი „აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა“ კარგავს დამახასიათებელ ეკონომიკურ ცნებას. ახალი საგადასახადო მოდელით ბასს 12 - მოგების გადასახადის მიხედვით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები ძალას კარგავს.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გაშვებული საქონლის დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებში გადაიხდება კლიენტებისათვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისას. შემაჯავლი დღე ჩვეულებრივ იქვეთება გამავალი დღე-დან ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები კომპანიებს ნებას რთავენ, დღე ურთიერთთანაფალონ ნეტ საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღე ნეტ საფუძველზე აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიანი თანხით დღგ-ის ჩათვლით.

ნაწილობრივ

2015 წლის 31 დეკემბრიდან მოყოლებული, ხელმძღვანელობა კომპანიის საგადასახადო ნაშთებს წარადგენს ნეტო საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა მინისტრის 2015 წლის 7 დეკემბრის №407 ბრძანების შესაბამისად.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი აღიარდება დღე-ის გარეშე. შემოსავლები აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით.

ადგილობრივი გაყიდვები აისახება მიწოდებული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებით.

საექსპორტო გაყიდვები და ელექტროენერგიის ტრანზიტი აღიარდება ელექტროენერგიის აღრიცხული გადაცემის საფუძველზე და გამოითვლება საკონტრაქტო ტარიფებით.

თანამშრომელთა ბენეფიტები. ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური და ავადმყოფობის შვებულების ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა ბენეფიტები (კვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევნ. კომპანიას არ გააჩნია სამართლებრივი თუ კონსტრუქციული ვალდებულება, თანამშრომლებს გადაუხადოს პენსია თუ მსგავსი ბენეფიტები.

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები მოიცავს ნასესხებ სახსრებზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს, საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებულ თანხებზე და უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებულ მოგებასა და ზარალს, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულთან და ფულის ექვივალენტებთან.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა საპროცენტო და სხვა ხარჯი აღიარდება ფინანსური ხარჯების ფარგლებში გაწეულად გაწევის მომენტში. რაც შეეხება კვალიფიცირებულ აქტივებთან დაკავშირებულ სესხების ხარჯებს, კომპანია ახდენს იმ ხარჯების კაპიტალიზებას, რაც პირდაპირაა დაკავშირებული კვალიფიცირებული აქტივების შესყიდვასთან, დამზადებასთან ან წარმოებასთან, ამ აქტივის თვითღირებულების ფარგლებში.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დარიცხვისთანავე, აქტივზე ეფექტური ამონაგების გათვალისწინებით.

პრეზენტაციის ცვლილება. გამოცემის შემდგომ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ნებისმიერი ცვლილება საჭიროა დამტკიცდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის მხრიდან, რომელმაც გასცა დოკუმენტის გამოცემის ნებართვა.

4. ბუღალტრული აღრიცხვის კრიტიკული შეფასებები და დასკვნები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომელიც გავლენას ახდენს აქტივებისა და ვალდებულებების ასახულ ღირებულებებზე მომავალი ფინანსური წლის განმავლობაში. პროგნოზებისა და დაშვებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონიერულია არსებულ გარემოებებში. აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებისას, ხელმძღვანელობა ასევე მიმართავს შეფასებებს, იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავს პროგნოზებს. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ შუალედურ შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

საგადასახადო კანონმდებლობა და რეზერვების აღრიცხვა. კომპანიის არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციებს ხელმძღვანელობა აფასებს თითოეულ საანგარიშო დღეს. ვალდებულებები აღიარდება იმ საგადასახადო პოზიციებისათვის, რომელთა შენარჩუნება, ხელმძღვანელობის აზრით, ნაკლებ საგარეუდოა, მათი საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ეჭვქვეშ დაყენების შემთხვევაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადების თარიღისათვის უკვე მოქმედი ან არსებითად მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების საფუძველზე. საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის ვალდებულების გარდა, აღიარდება ხელმძღვანელობის მხრიდან იმის პროგნოზის საფუძველზე, თუ რა ოდენობის ხარჯი იქნება საჭირო ანგარიშგების დღეს ვალდებულებების დასაფარად.

დაკავშირებულ მხარესთან გარიგებების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, კომპანია გარიგებებს აფორმებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9-ით მოითხოვება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება მოხდეს მათი სამართლიანი ღირებულებით. შეფასება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგებების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებითაა შეფასებული თუ არა, სადაც ამგვარი გარიგებებისთვის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს. შეფასების საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი სახის გარიგებების ფასი და ყველაზე უფრო საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობები განმარტებულია შენიშვნაში 6.

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, როგორცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარწმუნად 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 და მოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

5. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის სამართლებრივი სტანდარტების (შასს) გამოყენება

ფინანსურ ანგარიშგებში ნაჩვენებ თანხებზე მოქმედი შასს-ებში შემადგენელი შესწორებები

მთელი რიგი ახალი ან შესწორებული სტანდარტები ძალაში შედის მიმდინარე საანგარიშო პერიოდისთვის და ჯგუფი იძულებული გახდა შეეცვალა თავისი სააღრიცხვო პოლიტიკა და შეემუშავებინა რეტროსპექტიული კორექტირება შემდეგი სტანდარტების მიღების შედეგად:

- ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, და
- ფასს 15 შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.

ქვემოთ მოცემულია ამ სტანდარტების მიღებისა და ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის გავლენა. სხვა სტანდარტებმა გავლენა ვერ მოახდინეს კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და არ საჭიროებს რეტროსპექტიულ კორექტირებას.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

წინამდებარე ჩანაწერი განმარტავს, თუ რა გავლენას ახდენს ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები და ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ასევე აღწერს ახალ სააღრიცხვო პოლიტიკებს, რომლებიც მიღებულ იქნა 2018 წლის 1 იანვრიდან და რომლებიც განსხვავდება ადრე გამოყენებულთაგან.

გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

სუბიექტის სააღრიცხვო პოლიტიკაში განხორციელებული ცვლილებებისა და ახალი სტანდარტების რეტროსპექტიული გამოყენების შედეგად, კუმულატიური კორექტირება გატარდა დაგროვილი დეფიციტის საწყის ბალანსზე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილებში მოცემულია თითოეული ცალკეული სახის ელემენტისათვის აღიარებული კორექტირება. არ შედის ის ელემენტები, რომლებზეც ცვლილებებმა გავლენა არ მოახდინა. შედეგად, გამოვლენილი მთლიანი ნაწილების გადაანგარიშება მოცემული ციფრებიდან შეუძლებელია. კორექტირებები უფრო დეტალურადაა აღწერილი ქვემოთ მოცემული სტანდარტით.

ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2017	ფასს 9-ის მიღებით გამოწვეული ეფექტი	1 იანვარი 2018
საბალანსო ანგარიშგება (ამონაწერი)			
სესხები	292,347,579	4,136,149	296,483,728
დაგროვებული დეფიციტი	132,015,777	4,136,149	136,151,926

Handwritten signature

იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარკვეული ცვლილებების აღრიცხვა, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, შეიცვალა ბასს 39-დან ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა ფასს 9-ით ფინანსური ინსტრუმენტები.

როდესაც ფინანსური ვალდებულებების პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს, არის თუ არა ამ ცვლილების ეფექტი არსებითი. თუკი მიიჩნევა, რომ ცვლილება არსებითია, თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულება ჩამოიწერება და აღიარდება ახალი ფინანსური ვალდებულება სამართლიანი ღირებულებით. პროცესი იმის შეფასებისა, არის თუ არა ფინანსური ვალდებულებების პირობების ცვლილება არსებითი, მსგავსია ბასს 39-ისა და ფასს 9-ის მიხედვით, ისევე როგორც არსებით მოდიფიკაციასთან მოპყრობა. თუმცა არაარსებით მოდიფიკაციასთან მოპყრობის წესი სხვაგვარია. კომპანიამ ფინანსური ვალდებულებების არაარსებით მოდიფიკაციას ფასს 9-ის მოთხოვნები უნდა მიუყენოს მთლიანად რეტროსპექტიულად იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ვალდებულება არ არის ჩამოწერილი თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე.

კომპანიის შემთხვევაში, 2017 წლის აპრილში განხორციელდა ერგბ-ისა და სსკ-ის სესხების პირობების მოდიფიკაცია. ამ მოდიფიკაციის ფარგლებში კომპანიას, ანალოგუ ენდუსტრი პოლდინგ ა.ს.-ს, ანალოგუ კაფასია ენერჯი იატირიმლარი ა.ს.-ს, ერგბ-სა და სსკ-ს შორის გაფორმდა ცვლილების ხელშეკრულება, რომლის მიხედვით სესხის დაფარვის გრაფიკი გახანგრძლივდა 2029 წლის ოქტომბრამდე თავდაპირველად შეთანხმებულ 2026 წლის აპრილის ნაცვლად. ფასს 9-ის მიხედვით ჩატარებული შეფასების თანახმად, მოდიფიკაცია არ არის არსებითი.

ფასს 9-ის მოთხოვნების მიხედვით, მოგება ან ზარალი უნდა აღიარდეს არაარსებითი მოდიფიკაციის შემთხვევაში. მოდიფიკაციით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ტოლია თავდაპირველი და შეცვლილი პირობებით წარმოშობილი ფულადი ნაკადების ამჟამინდელი ღირებულებების შორის სხვაობის, ისევე როგორც პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებსა და კონტრაგენტისთვის გადახდილ ან მისგან მიღებულ ფულს შორის სხვაობის. ფულადი ნაკადების ამჟამინდელი ღირებულების დისკონტირება ხდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (EIR), რომელიც იწვევს მოდიფიკაციის მოგებას ან ზარალს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შემდგომ კორექტირდება, რომ მოახდინოს შესწორებულ საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის ამორტიზება მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში. ფასს 9-ის მიხედვით მოგება-ზარალში დაუყოვნებლივ აღრიცხული სარგებელი ან ზარალი ბასს 39-ის შესაბამისად ამორტიზირდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში.

შედეგად, კომპანიამ აირჩია ფასს 9-ის მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენების მიდგომა. მოდიფიკაციის ზარალმა უარყოფითად იმოქმედა ვაღიან სესხებზე და გაზარდა ბალანსი 4,136.149 ლარის ოდენობით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფასს 9-მ შემოიღო ახალი გაუფასურების მოდელი - მოსალოდნელი ზარალის გაუფასურების მოდელი - იმ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღიარებისთვის, რომლებიც წარმოდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში. ეს მოდელი ეფუძნება იმას, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარების დღეს, კომპანიამ უნდა განსაზღვროს და აღრიცხოს, თუ რას ელის რომ იქნება ინსტრუმენტის ზარალი. მოდელი მოიცავს სამსაფეხურიან მიდგომას ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხის ცვლილებასთან დაკავშირებით თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

სამსაფეხურიანი მიდგომის მიხედვით, არსებითად ეწევა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნება 1-ელ საფეხურს თავდაპირველი აღიარების დროს. ამ ფინანსური აქტივებისთვის 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება. 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშევა ფინანსური ინსტრუმენტის გადფოლტების ისეთი შემთხვევებისას, რომლებიც შესაძლებელია საანგარიშო პერიოდის შემდგომ 12 თვის განმავლობაში მოხდეს. საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიყენებით მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

იხილეთ

შპს „საქართველო - შიდა ავიაგაზა“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრუნება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ახალი გაუფასურების მოდელის მიხედვით კომპანიის საგაზრო მოთხოვნები და ფული და ფულის ექვივალენტები წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ხარაღის რეკრევის გამოკლებით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს თავდაპირველ გაზომვის კატეგორიებს ბასს 39-ის მიხედვით და ახალ გაზომვის კატეგორიებს ფასს 9-ის მიხედვით კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის 2018 წლის 1-ელი იანვრის მდგომარეობით:

(ათასობით ლარში)	თავდაპირველი კლასიფიკაცია IAS 39	ახალი კლასიფიკაცია IFRS 9	საწყისი საანგარიშო თანხა IAS 39	ახალი საანგარიშო თანხა IFRS 9
ფული და ფულის ექვივალენტი	სესხი და დებიტორული თანხები	ამორტიზირებული ღირებულება	3,841,399	3,841,399
ანგარიშის დებიტორები	სესხი და დებიტორული თანხები	ამორტიზირებული ღირებულება	3,324,594	3,324,594
სულ ფინანსური აქტივები			7,165,993	7,165,993
გადასახდელი ანგარიშები	ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	250,962	250,962
სესხები	ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	292,347,579	296,483,728
სულ ფინანსური ვალდებულებები			292,598,541	296,734,690
წინა ფინანსური ვალდებულებები			285,432,548	289,568,697
ფასს 9-ს შედეგად გაოწმებული გაგლეწა 1 იანვარი 2018			4,136,149	-

კომპანიამ შეაფასა აგრეთვე ფასს 15-ის გაგლეწა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ფასს 15 მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 - შემოსავლები, ბასს 11 - სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიამ შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს შემოსავლის აღიარების ერთ პრინციპზე დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს:

- კლიენტთან არსებული კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების იდენტიფიცირება;
- ტრანზაქციის ფასის დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) კომპანია საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, კომპანია შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე „კონტროლი“ კლიენტს გადაეცემა.

კომპანიის კონტრაქტობთან თითოეული გაყიდვის ხელშეკრულების შეფასების შედეგად დადგინდა, რომ არსებობს მხოლოდ ერთ კომპონენტზე დაფუძნებული შესრულების ვალდებულება, ეს არის ელექტროენერგიის მიწოდება განსაზღვრულ პერიოდში და გარიგების ფასი ნაწილდება მხოლოდ აღნიშნულ ვალდებულებასთან მიმართებაში. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც შესრულების ვალდებულება სრულად დაკმაყოფილებულია გამომავალი მეთოდის საფუძველზე, დღევანდელი მდგომარეობით მომხმარებელზე გადაცემული საქონლის ფასის უშუალო გაზომვის საფუძველზე (მიწოდების ერთეულის მეთოდი და ინვოისირებული თანხების მეთოდი). ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, ახალი სტანდარტი გაგლეწას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ივ. ხუციშვილი

გამოშვებული ახალი და შესწორებული IFRS-ები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. 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 მქონე 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 მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით მნიშვნელოვანწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად.

კომპანია ამჟამად სწავლობს ამ ახალი სტანდარტის ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი იმყოფებიან ერთობლივ კონტროლქვეშ ან რომელიმე მათგანს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე, ან იქონიოს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, ან ერთობლივად გააკონტროლოს მეორე ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებში. თითოეული ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ტრანზაქციები სხვა კომპანიებთან, რომლებიც მასთან დაკავშირებულები არიან საერთო მაკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებული პირების საშუალებით, აგრეთვე ტრანზაქციები კომპანიასა და ხელმძღვანელობას შორის, წარმართება საბაზრო განაკვეთებით, რომლებიც არ არის არადაკავშირებულ მხარეებთან არსებულ ტრანზაქციებში გამოყენებულ განაკვეთებზე უფრო ხელსაყრელი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
სხვა მოთხოვნები		-	-	39,480
მომწოდებლებისთვის გადასახდელები		1,035	-	-
ნასესხები სახსრები	12	-	149,494,116	-

შპს „საპარტფელო - შოპან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
სხვა მოთხოვნები		-	38,235
ნასესხები სახსრები	12	146,444,865	-

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებულ წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
ელექტროენერგიის გაყიდვა	14	-	-	9,761,050
სხვა შემოსავალი		-	-	37,274
მომსახურების ხარჯები		1,035	-	912,364
საპროცენტო ხარჯი	12	-	9,967,517	-
პერსონალის ხარჯი		-	-	688

სხვა შემოსავალი მიიღება შპს „ხელეღუდა ენერჯისათვის“ მიწოდებული ზოგადი და ადმინისტრაციული მომსახურებიდან.

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებულ წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
ელექტროენერგიის გაყიდვა	14	-	10,787,225
სხვა შემოსავალი		-	56,806
მომსახურების ხარჯები		-	746,303
საპროცენტო ხარჯი	12	8,478,886	-
სხვა ფინანსური ხარჯი		331,255	-

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება. უმაღლესი ხელმძღვანელობა მოიცავს კომპანიის გენერალურ მენეჯერს, ფინანსურ დირექტორსა და კომერციულ დირექტორს.

ქვემოთ წარმოდგენილია უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება:

ქართულ ლარში	2018		2017	
	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი ბენეფიტები:				
- ხელფასები	1,601,153	-	1,505,769	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	318,300	20,110	247,949	37,194
სულ	1,919,453	20,110	1,753,718	37,194

ი. ხაბაშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

შოიანსური ანგარიშგამოს შინაშინგანი
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძულება)

7. ძირითადი საშუალებები

ქროლო დარბი	მრბა და შინობა ნაგებობები	ტრანსფორმატორები, მინიატრირები და პოსტან	ბადაცემი ხანაბი და შინაბი ტანბი	მანაბა- დანაბარები	აგრო და სბა მრწმბობა	ატრანსპორტო საშუალებები	დაუმრტაბელი მრწმბობები	სულ
თვითღარბულბა 1 იანვარი 2017	209,781,798	82,550,409	12,679,377	5,741,168	920,764	599,770	534,895	314,885,942
დაბაბბა	-	-	-	42,508	12,601	-	-	55,109
რეალიზაცია	-	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2017	209,781,798	82,550,409	12,679,377	5,783,676	933,365	599,770	534,895	314,941,051
დაბაბბა	-	-	-	1,271	3,670	-	-	4,941
რეალიზაცია	(881,792)	-	-	(4,750,348)	(652,103)	(60,635)	-	(6,344,878)
31 დეკემბერი 2018	208,900,006	82,550,409	12,679,377	1,034,598	284,932	539,135	534,895	308,601,114
დაგრფილი ცვლია 1 იანვარი 2017	(10,283,269)	(12,380,521)	(570,626)	(3,082,593)	(523,466)	(461,549)	-	(27,935,100)
ცვლით დარბი	(4,181,962)	(5,503,360)	(253,587)	(840,393)	(109,265)	(53,878)	-	(11,048,060)
31 დეკემბერი 2017	(14,465,231)	(17,883,881)	(824,213)	(3,922,986)	(632,731)	(515,427)	-	(38,983,160)
ცვლით დარბი	(4,180,154)	(5,503,363)	(253,588)	(153,463)	(49,173)	(30,624)	-	(10,275,982)
რეალიზაცია	883,966	-	-	4,189,475	520,737	59,762	-	5,653,940
გაუფასურბის ზარალი	(2,328)	-	-	(834,290)	(2,622)	(157)	-	(839,397)
31 დეკემბერი 2018	(17,763,747)	(23,387,244)	(1,077,801)	(721,264)	(163,789)	(486,446)	-	(44,444,599)
საბალანსო ღირბულბა 31 დეკემბერი 2017	195,316,567	64,666,528	11,855,164	1,339,070	300,634	84,343	534,895	275,957,891
31 დეკემბერი 2018	191,136,259	59,163,165	11,601,576	1,233,453	121,143	52,689	534,895	264,156,515

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენობა

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები მოიცავს სათადარიგო ტრანსფორმატორებსა და ჰესების მოწყობილობათა სხვა ნაწილებს, რომლებიც აუცილებელია მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისათვის.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა ინფრასტრუქტურული აქტივებისა და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობებისა, შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“ ძირითადი საშუალებების უდიდესი ნაწილი დატვირთული იყო გირაოთი ერგბისა და სსკ-ის სესხების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 12).

წლის განმავლობაში კომპანიამ ჩაატარა უმოქმედო ფიქსირებული აქტივების აღდგენადი ღირებულების შეფასება, რომელშიც შედიოდა ბანაკები, მანქანა-დანადგარები, ავეჯი და სატრანსპორტო საშუალებები. შეფასების პროცესი ჩაატარა დამოუკიდებელმა შემფასებელმა კომპანიამ. იმის გამო, რომ აღნიშნული აქტივები არ გამოიმუშავებდნენ ფულს კომპანიისთვის, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების (ჩ) მეთოდი ვერ იქნა გამოყენებული შეფასების პროცესში. აღდგენადი ღირებულების გამოანგარიშება მოხდა ინდივიდუალური ნივთის ტექნიკური დაკვირვებით, მდგომარეობის შეფასებითა და ამ ნივთის ასაკითა და მოქმედებით მსგავსი ნივთის საბაზრო ფასთან შედარებით. შეფასებამ გამოიწვია 839,397 ლარის ოდენობის გაუფასურების ზარალის აღიარება. შეფასების შემდეგ მოხდა ამ აქტივების მთლიანად გაყიდვა. ერგბ და სსკ ბანკების („უფროსი კრედიტორები“) მიერ ხელმოწერილი თანხმობის წერილის მიხედვით, (კომპანიამ უფროსი კრედიტორებისგან მოითხოვა თანხმობა იმის შესახებ, რომ მათ ძირითადი საშუალებების მიმართ არსებული გირავნობის ინტერესი მოეხსნათ, იქიდან გამომდინარე, რომ შემოთხსენებული ფიქსირებული აქტივები ექვემდებარებოდა კომპანიისა და ერგბ და სსკ ბანკებს შორის გაფორმებულ გირავნობის ხელშეკრულებას) გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავლები მთლიანად გადაირიცხა მონიტორინგის ანგარიშზე და გამოყენებულია ძირითადი სესხების წინსწრებით დაფარვისთვის.

8. საგაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	3,582,951	3,286,359
სხვა მოთხოვნები	42,748	38,235
სულ ფინანსური მოთხოვნები საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჯამში	3,625,699	3,324,594
დასაბრუნებელი დღე	505,838	239,158
წინასწარ გადახდილი ხარჯები	64,065	73,648
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	-	5,919
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,195,602	3,643,319

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგაჭრო მოთხოვნების ნაშთი წარმოშობილია ადგილობრივი ბაზრის ოპერატორ ს.ს. „ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორზე“ ელექტროენერგიის მიყიდვით.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 30 დღე. საგაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება.

კომერციულ დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი შეფასებულია დეფოლტის ალბათობის (PD) გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგსა () და დეფოლტის რისკის პოზიციაზე. დეფოლტის ალბათობის შეფასებების მიდგომისთვის, კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებსა და დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგებს.

სავაჭრო მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით 1,539 ლარის ოდენობით.

ივ. ხუბიშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

9. საბანკო დეპოზიტები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
დეპოზიტები ბანკში	5,219,370	-
დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტები ბანკში	8,480	-
სულ ფული და საბანკო ნაშთები	5,227,850	-

კომპანიამ ჭარბი რაოდენობის ფული განათავსა დეპოზიტებზე „იშბანკ ჯორჯიაში“, რომელიც არის „იშბანკ თურქეთის“ შვილობილი კომპანია. ამ დეპოზიტების ვადიანობა მერყეობს 105-149 დღეებს შორის, რომელთა დაფარვის ვადაა 2019 წლის 12 ოქტომბერი. იმის გამო, რომ დეპოზიტის ვადა 90 დღეზე მეტია, იგი არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ფულადი ექვივალენტი. დეპოზიტებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა წლიურ 3.25%-ად და ისინი დენომინირებულია აშშ დოლარში. საბანკო დეპოზიტები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 1,923 ლარის ოდენობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოკლებით.

10. ფული და ფულის ექვივალენტები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მოკლევადიანი დეპოზიტები	-	3,110,640
ფაბრიკილი პროცენტი ბანკში განთავსებულ დეპოზიტებზე	-	2,585
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	753,479	726,466
ნაღდი ფული	1,825	1,708
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	755,304	3,841,399

მთელი ფული და ფულის ექვივალენტები კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე და არ არის გაუფასურებული. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 95,864 ლარის ექვივალენტი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 3,535,370 ლარი) იყო აშშ დოლარში. კომპანიის ლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 0% -დან 7% -მდე, ხოლო 0%-დან 1.5% - მდე აშშ დოლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის.

11. საწესდებო კაპიტალი

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქციონერების მიერ შეტანილი კაპიტალი აქციების გამოშვების გარეშე	123,638,980	123,638,980

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უფლებამოსილება და სრულად შემოწირულმა საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 123,638,980 ლარი, რომელიც მოიცავს „ანადოლეუ კაფკასია ენერჯი იატრიმლარი ანონიმ სირკეტისა“ და ერგების მიერ განხორციელებულ შენატანებს 115,333,480 ლარისა და 8,305,500 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

შინადასრულებული ანგარიშგების შენაშენები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (ბაზრული)

12. ნასესხები სახსრები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
ბრძოლვადიანი სესხები - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგ) - შენაშენი 6	5,673,882	143,820,234	4,580,774	141,864,092
ბრძოლვადიანი სესხები - საერთაშორისო საზონანსო კორპორაცია (სსკ)	4,580,761	117,671,101	3,687,611	116,070,620
გრძელვადიანი სესხები - თიბისი ბანკი	27,075,181	-	-	-
ბრძოლვადიანი სესხები - „თურქიი სინაი კაპიტალი ბანკის ა.ს.“ (თსკ)	-	-	22,870,389	-
ბრძოლვადიანი სესხები - „აბანკი“	-	-	3,274,093	-
სულ ნასესხები სახსრები	37,329,824	261,491,335	34,412,867	257,934,712

2011 წლის 22 ივნისს, კომპანიამ, ერგ-მა და სსკ-მ ხელი მოაწერეს დაფინანსების ზოგადი პირობების ხელშეკრულებას ფარგლის პირობების შესაბამისად, დასრულებისა და ექსპლუატაციაში შეყვანის („პროექტი“) და პროექტის მიმდინარეობისთან დაკავშირებული ზოგიერთი სხვა დანახარჯის დასაფინანსებლად. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, ერგ და სსკ დათანხმდნენ, კომპანიისათვის სესხის სახით გადაეცათ, შესაბამისად, 63,500,000 აშშ დოლარი და 52,000,000 აშშ დოლარი.

კომპანიამ სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა დაიწყო 2015 წლის ოქტომბერში.

2017 წლის 12 აპრილს ხელი მოეწერა ცვლილებების შესახებ შეთანხმებას გარკვეული დაფინანსების ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით „ანადოლუ ენდუსტრი პოლდინგ ა.ს.-ს“, „ანადოლუ კაფასია ენერჯი იატირიმლარ ა.ს.-ს, ერგ-სა და სსკ-ს შორის. ცვლილების თანახმად, კომპანია ძირითად თანხას დაფარავს გახანგრძლივებული ვადის განმავლობაში 2029 წლის ოქტომბრამდე, 2026 წლის აპრილის ნაცვლად, როგორც ეს თავდაპირველად იყო შეთანხმებული. სსკ-ის სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება ზღვრული 5%-ისა და წლიური ლონდონის ბანკთაშორისი შეთავაზებული განაკვეთის (LIBOR) ჯამით. ერგ-ის სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება ზღვრული 5%-ისა და პერიოდის ბანკთაშორისი განაკვეთის ჯამით და კორექტირდება ბაზარზე არსებული ნებისმიერი შეფერხებით გამოწვეული ეფექტით. საპროცენტო განაკვეთის ზღვრული ნაწილი გაიზარდა 5.35%-მდე 2019 წლის 22 ივნისიდან (22 ივნისის ჩათვლით).

2018 წლის 15 ოქტომბერს კომპანიამ განახორციელა უფროსი კრედიტორების სესხის ძირითადი კრედიტის სავალდებულო წინსწრებით დაფარვა (ტარბი ფული - სავალდებულო წინსწრებით დაფარვა) ჯამში 919,748 აშშ დოლარის ოდენობით, 2017 წლის 12 აპრილს გაფორმებული ცვლილების ხელშეკრულების მიხედვით.

2018 წლის 14 ნოემბერს თიბისი ბანკთან გაფორმდა მოკლევადიანი საბანკო საკრედიტო ხელშეკრულება 10,000,000 აშშ დოლარის ლიმიტით. სესხის მიზნობრიობა იყო არსებული სესხის დაფარვა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ მიიღო თსკ ბანკთან გაფორმებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში. საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება, როგორც ზღვრული 5.80%-ისა და 6 თვის ლონდონის ბანკთაშორისი შეთავაზებული განაკვეთის ჯამით. სესხი მიღებულ იქნა ერთ ტრანშად 1 წლის ვადიანობით. პროცენტის გადახდა ხდება ყოველ ექვს თვეში ერთხელ, ხოლო ძირითადი თანხა უნდა დაიფაროს ვადის ამოწურვის დღეს. 2018 წლის 20 დეკემბერს სს თიბისი ბანკ-სა და სს „იშბანკ ჯორჯიას“ შორის გაფორმდა მოთხოვნის დათმობის ხელშეკრულება, რომლის საფუძველზეც თიბისი ბანკის მოთხოვნა კომპანიის მიმართ 4 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით გადაეცა „იშბანკ ჯორჯიას“. იმის გამო, რომ კომპანიასა და „იშბანკ“ შორის არ არის გაფორმებული ხელშეკრულება, კომპანიამ მაინც უნდა შეასრულოს ფულადი ვალდებულებები თიბისი ბანკის მიმართ უცვლელი ფორმით რაც ეხება სს „იშბანკ ჯორჯიასის“ გადაცემულ მოთხოვნას (დათმობილ მოთხოვნას).

ნაზარაძე

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

შინადასრულებული ანგარიშგების შედეგები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრუნება)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2018 წლის განმავლობაში იყო:

ქართულ ლარში	EBRD	IFC	TBC Bank	TSKB	AKBANK	სულ
1 იანვარი 2018	146,444,865	119,758,231	-	22,870,389	3,274,094	292,347,579
ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში (შენიშვნა 5)	2,274,882	1,861,267	-	-	-	4,136,149
ბალანსი 1 იანვარი 2018 (აღდგენილი)	148,719,747	121,619,498	-	22,870,389	3,274,094	296,483,728
დანამატები წლის განმავლობაში	-	-	27,155,000	3,001,000	-	30,156,000
პროცენტი წლის განმავლობაში (შენიშვნა 20)	9,967,517	8,183,061	309,181	1,584,216	40,067	20,084,042
გადახდილი პროცენტი	(9,656,698)	(7,908,155)	-	(1,762,124)	(71,307)	(19,398,284)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(2,466,514)	(2,019,823)	-	(27,155,000)	(3,001,000)	(34,642,337)
ფულადი სახსრების გადახდა	(1,329,689)	(1,088,879)	-	-	-	(2,418,568)
საკუთრო სხვაობა, წმინდა	4,259,753	3,466,161	(389,000)	1,461,519	(241,854)	8,556,579
31 დეკემბერი 2018	149,494,116	122,251,863	27,075,181	-	-	298,821,160

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 31 დეკემბრით დასრულებულ 2017 წლის განმავლობაში იყო:

ქართულ ლარში	EBRD	IFC	TSKB	ABANK	AKBANK	Total
1 იანვარი 2017	150,533,685	123,111,120	-	29,101,595	3,337,174	306,083,574
დანამატები წლის განმავლობაში	-	-	23,462,925	22,282,970	-	45,745,895
პროცენტი წლის განმავლობაში (შენიშვნა 20)	8,478,886	6,946,202	188,639	1,168,110	141,283	16,923,120
გადახდილი პროცენტი	(7,869,532)	(6,447,090)	-	(1,757,166)	(133,543)	(16,207,331)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(1,474,378)	(1,207,797)	-	(50,600,275)	-	(53,282,450)
საკუთრო სხვაობა, წმინდა	(3,223,796)	(2,644,204)	(781,175)	(195,234)	(70,820)	(6,915,229)
31 დეკემბერი 2017	146,444,865	119,758,231	22,870,389	-	3,274,094	292,347,579

მიმდინარე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია, რადგან დისკონტირების ეფექტი მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საშუალო განაკვეთით გაანგარიშებული განაკვეთით (7%; 2017: 5.3%) დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

13. საგაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ	113,594	21,506
დარიცხული თანამშრომელთა ბენეფიტები	20,110	29,755
დარიცხული საკომისიოები	73,100	199,701
სულ საგაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	206,804	250,962

გადასახდელი მომწოდებლების მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ტექნიკური აუდიტის მომსახურების საფასურის ანაზღაურებას 90,261 ლარის ოდენობით ექვივალენტ ევროში (2017 წლის 31 დეკემბერი: 91,269 ლარი, რომელიც შედის დარიცხულ საკომისიოებში), ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორის მომსახურების საფასური 6,388 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 6,048 ლარი) და 16,945 ლარის ტოლი სხვა გადასახდელი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 15,459 ლარი).

იხილეთ

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

14. შემოსავალი

ქართულ ლარში	2018	2017
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	30,129,519	26,523,421
ელექტროენერგიის გაყიდვა უცხოურ ბაზარზე	9,761,050	10,787,225
სულ შემოსავალი	39,890,569	37,310,646

15. მომსახურების ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	4,532,090	4,960,328
დაზღვევის ხარჯები	524,933	607,934
უსაფრთხოების ხარჯები	223,089	242,034
ინფორმაცია, კონსულტაცია და სხვა პროფესიული ხარჯები	189,486	383,994
ქირის ხარჯები	95,033	102,713
ტრანსპორტის ხარჯები	66,240	66,240
სხვა ხარჯები	10,330	10,755
სულ მომსახურების ხარჯები	5,641,201	6,373,998

16. პერსონალის ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
ხელფასები	3,324,386	3,181,520
სურსათით მომარაგება	103,495	104,739
სადაზღვევო ხარჯები	31,491	27,397
თანამშრომელთა ტრენინგის ხარჯები	7,915	44,602
სულ პერსონალის ხარჯები	3,467,287	3,358,258

17. საბაზრისა და სხვა ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
ქონების და მიწის გადასახადი	2,571,516	2,708,925
სხვა გადასახადები	1,952	14,629
სულ საგადასახადო ხარჯი	2,573,468	2,723,554

ნაწილობრივ

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

18. სხვა საოპერაციო ხარჯი

ქართულ ლარში	2018	2017
ქართულ ლარში	2018	2017
ენერგეტიკის მარეგულირებელი კომისიის რეგულირების ხარჯი	99,303	96,196
ავტომატური და საწვავის ხარჯები	68,576	66,269
რემონტის ხარჯები	55,294	63,327
კაპიტალური ხარჯები	19,480	20,996
კომუნალური ხარჯები	19,287	18,589
საოფისე ხარჯები	13,010	11,726
მიწის ნაკვეთის ხარჯები	9,083	10,512
მასალების ხარჯები	2,511	6,292
საქველმოქმედო ხარჯები	2,100	20,000
წარმომადგენლობითი ხარჯები	700	300
სხვა ხარჯები	25,315	78,240
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	314,659	392,447

19. ფინანსური შემოსავალი

ქართულ ლარში	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	196,884	151,344
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	-	5,876,102
სულ ფინანსური შემოსავალი	196,884	6,027,446

20. ფინანსური ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
საპროცენტო ხარჯები (შენიშვნა 12)	20,084,042	16,923,120
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა	8,185,803	-
ბანკის საკომისიო	4,283	4,408
სხვა ფინანსური ხარჯები	346,752	650,429
სულ ფინანსური ხარჯები	28,620,880	17,577,957

სხვა ფინანსურ ხარჯებში შედის: ბანკების საკონსულტაციო კომპანიის მიერ გაწეული ფულადი სახსრების მონიტორინგის მომსახურების ღირებულება 142,896 ლარის ოდენობით (2017: 163,227 ლარი); აბანკისა და თსკ სესხების პროცენტზე დარიცხული გადასახადი 85,154 ლარის ოდენობით (2017: 67,838 ლარი); მენეჯმენტის საფასური 59,170 ლარის ოდენობით (2017: 49,195 ლარი), რომელიც კომპანიამ გადაუხადა სსკ-ს 2011 წლის 20 სექტემბრით დათარიღებული აქციონერთა შეთანხმების საფუძველზე; თიბისი ბანკისთვის გადახდილი სესხის გაცემის საკომისიო 40,732 ლარის ოდენობით (2017: 0); და ერგო-სა და სსკ-სთან დაკავშირებული სხვა იურიდიული და ადმინისტრაციული ხარჯები 18,800 ლარის ოდენობით (2017: 370,167 ლარი).

იფ ბიზნესი

21. მოგების გადასახადი

მოგება-ზარალში აღიარებული მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა მიიღო, ხოლო პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კორპორაციული საგადასახადო კოდექსის ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. კოდექსი ქართულ კომპანიებსა და არარეზიდენტი კომპანიების მუდმივ წარმომადგენლობებზე, აგრეთვე გარკვეულ საფინანსო ინსტიტუტებზე ვრცელდება. წინა საგადასახადო რეჟიმი, რომლის მიხედვით, კომპანიები წლიური დასაბეგრი მოგების მიხედვით იხდიდნენ გადასახადს, ჩანაცვლდა სისტემით, რომლის მიხედვით გადასახადის გადახდა მოხდება მხოლოდ კორპორაციული მოგების განაწილების შემთხვევაში.

აღნიშნულმა ცვლილებამ მყისიერი ეფექტი იქონია კომპანიების გადავადებულ გადასახადზე, რადგან გაქრა დროებითი სხვაობები გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზისებს შორის. ცვლილების შედეგად, გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაწილი, რომელიც წინა პერიოდებში წარმოშობილ, აღიარებულ დროებით სხვაობებს განეკუთვნებოდა, 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სრულად ჩამოიწერა.

22. პირობითი ვალდებულებები

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, დასკვნებითა და სასამართლოს გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, ურთიერთსაწინააღმდეგო და მრავალგვარი ინტერპრეტაციის პოტენციალით იმის მიხედვით, თუ მას რომელი საგადასახადო ორგანო განმარტავს. ხშირად ადგილი აქვს საგადასახადო შემოწმებას სხვადასხვა სახელმწიფო ორგანიზაციის მხრიდან, რომელთაც აქვთ უფლებამოსილება, კომპანიებს დააკისრონ მძიმე ჯარიმები და პროცენტები. საგადასახადო წელი შეიძლება შემოწმდეს ოთხი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, ზოგ შემთხვევაში კი - უფრო დიდი ხნის მანძილზეც.

ამ პირობებიდან გამომდინარე საქართველოში შეიძლება გაჩნდეს ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც არსებითად უფრო მძიმე იქნება, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მას დაფარული აქვს საგადასახადო ვალდებულებები შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური დასკვნებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების მისეული ინტერპრეტაციიდან გამომდინარე. თუმცა, სხვა ორგანოთა ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული აღმოჩნდეს და თუ ორგანოებმა თავისი ინტერპრეტაციით მუშაობა შეძლეს, ამის ეფექტი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება მნიშვნელოვანიც აღმოჩნდეს. 2017 წლის 21 თებერვალს საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შემოსავლების სამსახურის აუდიტის დეპარტამენტმა კომპანიას მიაწოდა ორდერ №4187, რის შედეგადაც, 2014 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციას ჩაუტარდა საგადასახადო აუდიტი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღისათვის ეს პერიოდები დაიხურა და შემოწმებას აღარ ექვემდებარება.

გარემოს დაცვა. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ახლახანს დაიწყო და სახელმწიფო ორგანოთა მხრიდან აღსრულების პრაქტიკა მუდმივად იცვლება. კომპანია პერიოდულად ამოწმებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების დაცვის მხარეს. ვალდებულებათა დადგენისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების აგრეთვე სამოქალაქო პროცესებისა თუ კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, სარწმუნოდ არ იზომება, თუმცა, შეიძლება მნიშვნელოვანიც აღმოჩნდეს. არსებულ აღსრულების გარემოში, მოქმედი კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მიყენებული ეკოლოგიური ზიანით გამოწვეული მნიშვნელოვანი ვალდებულებები არ გააჩნია.

საინვესტიციო ვალდებულებები. 2017 წლის 29 მაისს კომპანიამ და საქართველოს მთავრობამ ხელი მოაწერეს ურთიერთგაგების მემორანდუმს საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე 85 მეგავატიანი ჰიდროელექტრო სადგურის მშენებლობის თაობაზე.

აღნიშნული მემორანდუმის მიხედვით, კომპანია ვალდებულია, ზამთრის სამი თვის (დეკემბერი-თებერვალი) განმავლობაში გენერირებული ელექტროენერგია ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს მიჰყიდოს მინიმალურ გარანტირებულ ფასად 4.7 აშშ ცენტი/კილოვატსაათი, ხოლო დანარჩენ თვეებში ელექტროენერგია გავა თურქეთში.

იფ ხტბ-შპს

იმ შემთხვევებში, როდესაც კომპანია არ გადაწყვეტს ელექტროენერგიის ექსპორტს თურქეთში იმ თვეებში, რომლებშიც იგი უფლებამოსილია 2014 წლის 28 ოქტომბერს გაფორმებული გადაცემისა და დისპეტჩერიზაციის შესახებ შეთანხმების მიხედვით, კონტრაგენტი უფლებას იტოვებს დააკისროს კომპანიას კომპენსაციის ანაზღაურება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მოცულობისა და ნებისმიერი ქსელის საფასურის შესაბამისად, რომელიც შეიძლება დააკისროს თურქეთის ელექტროენერგიის ქსელის სისტემის ოპერატორებმა გაანგარიშების თვის განმავლობაში.

მემორანდუმის მოქმედების ვადის ამოწურვის შემდეგ (სანამ კომპანია მთლიანად არ ამოიღებს მემორანდუმის ფარგლებში ჩაღებულ ინვესტიციას, მაგრამ არა უმეტეს 15 წლის განმავლობაში პენსის მშენებლობის შეკვეთიდან), ზემოაღნიშნული შეზღუდვები მოიხსნება და კომპანიას უფლება ექნება, თავისუფლად გაყიდოს ან/და ექსპორტზე გაიტანოს მის მიერ გენერირებული მთელი ელექტროენერგია თავისივე პირობებზე და მესამე მხარეებსა და ქვეყნებში, თურქეთის რესპუბლიკის ჩათვლით.

2018 წლის 23 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა საქართველოს მთავრობასა და შპს „ჯორჯიან – ურბან ენერჯი“-ს შორის 2009 წლის 27 მაისს გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას. ამ დამატების თანახმად, კომპანიამ აიღო ვალდებულება, გაეყიდა მთლიანი ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია ექსკლუზიურად ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის 2018 წლის მარტსა და ნოემბერში კილოვატ-საათში 4,3 აშშ ცენტის ტოლი ტარიფით, 4 აშშ ცენტი კილოვატ-საათში - 2018 წლის აპრილის თვეში და 3,5 აშშ ცენტის ოდენობით კილოვატ-საათში 2018 წლის აგვისტოში, სექტემბერსა და ოქტომბერში. ეს დამატება შეწყდება კომპანიის მიერ ზემოაღნიშნული ვალდებულების შესრულებისთანავე.

საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია სრულად აკმაყოფილებდა აღნიშნულ საინვესტიციო ვალდებულებებს.

23. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია რისკებს განიხილავს ფინანსური (საკრედიტო, საბაზრო, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის), გეოგრაფიული და სამართლებრივი რისკების ჭრილში. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის უმთავრესი ამოცანაა რისკის საზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკდამოკიდებულება ამ ფარგლებში შენარჩუნდეს. კომპანია ამჟამად მუშაობს მისი ფინანსური და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების შემუშავებაზე. კომპანიაში ამჟამად არსებული პრაქტიკა, მათ შორის, მოწოდებული კომპანიის მხრიდან განხორციელებული ზედამხედველობა და ახალი ინიციატივები, მიზნად ისახავს ისეთი შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რომლებიც მინიმუმამდე შეამცირებს ფინანსურ და სამართლებრივ რისკებს მიმდინარე და სამომავლო პერიოდებში.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთერთი მხარე, ვალდებულების შეუსრულებლობიდან გამომდინარე, გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. საკრედიტო რისკდამოკიდებულება წარმოიშობა კომპანიის საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და კონტრაგენტებთან ფინანსური აქტივების უზრუნველყოფი სხვა ტრანზაქციებიდან.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკდამოკიდებულება აქტივების კლასის მიხედვით ასეთია:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბაზრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 8)		
- საბაზრო და სხვა მოთხოვნები	3,625,699	3,324,594
დეპოზიტი ბანკებში (შენიშვნა 9)	5,227,850	-
ფული და ფულის ექვივალენტები (შენიშვნა 10)		
- დეპოზიტი ბანკებში	-	3,113,225
- მოთხოვნად ნაშთები ბანკებში	753,479	726,466
სულ მათხმალური საკრედიტო რისკდამოკიდებულება	9,607,028	7,164,285

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია ღია სავალუტო პოზიციებთან, რომლებზეც ბაზრის ზოგადი და სპეციფიკური მოძრაობის ეფექტი ვრცელდება. ღირებულოთა საბჭო ადგენს რისკის მისაღებ ღონეს და შემდეგ თავის შესაძლებლობებზე უწყებს მას მონიტორინგს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ აღმოფხვრის მისაღებ ღონეზე მეტი ზარალის შემთხვევებს შედარებით მნიშვნელოვანი უარყოფითი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრკელება)

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები განთავსებულია საქართველოში და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულად დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს. როგორც ასეთი, კომპანიაზე აისახება ქვეყნის შიგნით საქმიანი თუ სამართლებრივი სფეროს ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიცვლება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების პარალელურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკდამოკიდებულება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს:

	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური გაღებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური გაღებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი						
ქართული ლარი	4,284,664	(85,397)	4,199,267	3,627,251	(111,378)	3,515,873
აშშ დოლარი	5,323,714	(298,851,271)	(293,527,557)	3,537,955	(292,395,894)	(288,857,939)
ევრო	-	(90,261)	(90,261)	-	(91,269)	(91,269)
თურქული ლირა	475	(1,035)	(560)	787	-	787
სულ	9,608,853	(299,027,964)	(289,419,111)	7,165,993	(292,598,541)	(285,432,548)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულ შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებაში, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი შენარჩუნებულია მუდმივად: აშშ დოლარში დენომინირებული ფულისა და ფულის ექვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანით გამოწვეული ზარალი / მოგება.

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განუვითარებელი ბაზრის გამო, მენეჯმენტი არ ახდენს კომპანიის სავალუტო რისკის პედაგოგებას.

	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ქართული ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	(29,352,756)	(28,885,794)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით	29,352,756	28,885,794

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის რისკი მოქმედებს იმდენად, რამდენადაც კომპანიაში შემავალი პირები სახსრებს სესხულობენ როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე ცვლადი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის განაკვეთებით სესხის აღების სათანადო ბალანსის დაცვით.

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე აღწერილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ქვეთავში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობიარობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთების მიმართ დამოკიდებულების საფუძველზე. ცვლად-განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების ოდენობა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. უმაღლესი ხელმძღვანელობისათვის წარსადგენ მოსხვენებებში გამოიყენება 100 საბაზო ქულიანი (1%) ზრდა ან კლება და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილების თაობაზე.

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზო ქულით მეტობის/ნაკლებობის შემთხვევაში, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

- 2018 წლის მოგება დაიკლებდა/გაიზრდებოდა 207,059 ლარით (2017: კლება/ზრდა 182,048 ლარით). ეს ძირითადად აიხსნება კომპანიის დამოკიდებულებით ცვლადი განაკვეთების მიმართ.

კომპანიის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ მიმდინარე წელს გაიზარდა. ეს ძირითადად გამოწვეული იყო ცვლადგანაკვეთიანი სავალუ ინსტრუმენტების მოცულობის ზრდით.

ნ. ბ. შიშო

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

კომპანია აკვირდება კუთვნილ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საანგარიშო პერიოდების ბოლოს ხელმძღვანელობის მიერ განხილული მოხსენებების საფუძველზე:

წლიური %	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
აქტივები				
საბანკო დეპოზიტი	-	3.25%	-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	2%-7%	1.5%	2%-7%	1.5%-4%
ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 12)	-	7.64%-8.66%	-	4.7%-6.63%

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიას გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულება. კომპანიას ყოველდღიურად უხდება არსებული ფულადი რესურსების გამოყენება. ხელმძღვანელობა აკვირდება კომპანიის ფულადი ნაკადების მიმდინარე თვიურ პროგნოზებს.

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს აქციონერების კაპიტალის შენატანებისა და ერგებისა და სსკ-ის სესხების აღების საშუალებით. კომპანიის ლიკვიდობის რეზერვი მოიცავდა ბანკის დეპოზიტებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს (შენიშვნა 9,10).

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დარჩენილი საკონტრაქტო ვადიანობით გაანალიზებული ვალდებულებები. ცხრილში განმარტებული თანხები წარმოადგენს საკონტრაქტო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის, მთლიან სასესხო ვალდებულებებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენებებს განსხვავდება, რადგან ეს უკანასკნელი დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება. თუ გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, ნაჩვენები ოდენობა დგინდება საანგარიშო დღეს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გადახდები კონვერტირდება საანგარიშო დღეს არსებული სპოტური კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა მფ და 1 თვეში ნაკლები					
	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე 5 წელი	5 წელი მეტი	სულ	
ვადიანი სესხები	-	(47,493,395)	(110,625,784)	(223,942,861)	(382,062,040)	
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(113,594)	(63,098)	(30,112)	-	-	(206,804)
სულ მომავალი გადასახადი	(113,594)	(63,098)	(47,523,507)	(110,625,784)	(223,942,861)	(382,268,844)

მფ ხტვიშვი

შპს „საქართველო - შიპან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბარებულია)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის შემდეგია:

ქართულ ლარში	მომხმარებელი და 1 თვეში ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე-5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები	-	-	(48,952,198)	(108,897,866)	(264,926,387)	(422,776,451)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(23,109)	(203,087)	(91,458)	-	-	(317,654)
სულ მომავალი გადასახადი	(23,109)	(203,087)	(49,043,656)	(108,897,866)	(264,926,387)	(423,094,105)

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასება ანალიზდება რეალური ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კოორდირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს რეალური ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ რეალური ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება რეალური ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ იზომება, მაგრამ რომელიც რეალური ღირებულება ნაჩვენებია. რეალური ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონითა და არა რეალური ღირებულებით გაზომილი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018				31 დეკემბერი 2017			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფული და ფულის ექვივალენტი	755,304	-	-	755,304	3,841,399	-	-	3,841,399
- საბანკო დეპოზიტი	5,227,850	-	-	5,227,850	-	-	-	-
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	3,582,951	3,582,951	-	-	3,286,359	3,286,359
სულ აქტივები	5,983,154	-	3,582,951	9,566,105	3,841,399	-	3,286,359	7,127,758
ვალდებულებები								
ნაპროგნოზირებული საბალანსო								
- საბანკო სესხი	-	298,821,159	-	298,821,159	-	292,347,579	-	292,347,579
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-	-	-
-სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	113,594	113,594	-	-	21,506	21,506
-სხვა დარიცხული ვალდებულებები	-	-	93,210	93,210	-	-	229,456	229,456
სულ ვალდებულებები	298,821,159	206,804	299,027,963	299,027,963	292,347,579	250,962	292,598,541	292,598,541

ივ. ხატიშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

მმ-2 და მე-3 დონეების რეალური ღირებულებები დადგინდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკით. აღნიშნული არ შეეხო საინვესტიციო ქონებას, რომლის შემთხვევაში, გამოყენებულ იქნა შესაღარი საბაზრო ფასები. იმ ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებიც აქტიურ ბაზარზე არ კოტირდება, შეფასდა, როგორც საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა სავარაუდოდ მისაღები სამომავლო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებული იყო მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

25. კაპიტალის რისკის მართვა

კაპიტალის მართვის ამოცანაა, უზრუნველყოს კომპანიის მხრიდან უწყვეტად მოქმედების უნარს, რათა ამით უზრუნველყოს აქციონერთა უკუგება და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შემცირების მიზნით. ჰესის მშენებლობის დაფინანსების წყაროდ ძირითადად გამოიყენება კომპანიის კაპიტალი.

26. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

2019 წლის 28 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა 2009 წლის 27 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებულ ურთიერთგაგების მემორანდუმის (MOU) დამატებას, რომლითაც კომპანიამ აიღო ვალდებულება, რომ მიეყიდა 2019 წლის ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია მარტში, აპრილში, აგვისტოში, სექტემბერში, ოქტომბერსა და ნოემბერში ექსკლუზიურად ს.ს. ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის.

27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგებები დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ და გამოცემაზე უფლებამოსილება გასცა 2019 წლის 7 მარტს.

Handwritten signature

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

კომპანიის საქმიანობა, განვითარება და შედეგები

მენეჯმენტის ანგარიშგება მიზნად ისახავს მკითხველს უკეთ გააცნოს GUE- ს საქმიანობა და მის მთავარი ფინანსური ინდიკატორები. კერძოდ, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისა და ოპერაციული შედეგების ცვლილებები, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინა წელთან შედარებით და ამ ცვლილებებზე გავლენის ფაქტორები. კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ფასს 2018 წლის 31 დეკემბრისა და შედარებითი პერიოდის შესაბამისად.

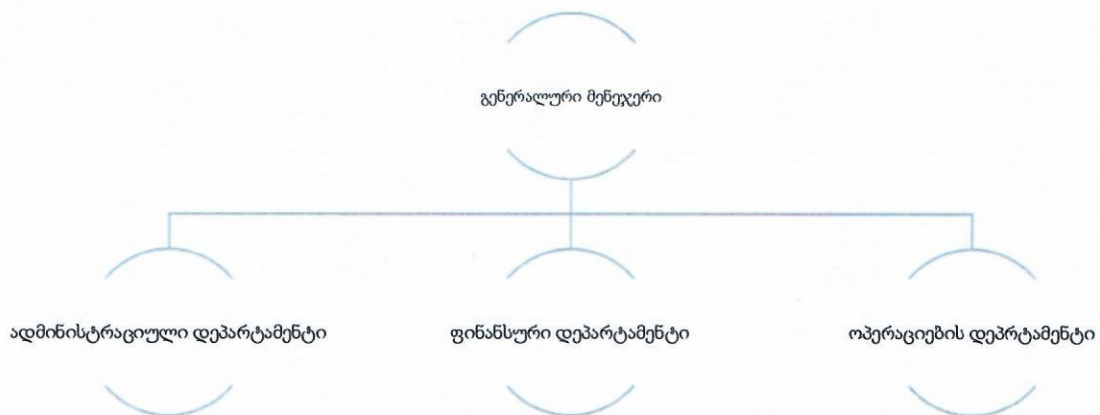
გარდა ისტორიული მონაცემებისა, მენეჯმენტის დასკვნა შეიძლება მოიცავდეს განცხადებებსა და შეფასებებს, რომლებიც ეყრდნობა მენეჯმენტის დასკვნის მომზადების მომენტში მიღებულ ინფორმაციას, მენეჯმენტის ვარაუდებსა და მოლოდინებს. ეს განცხადებები და შეფასებები მოიცავს ნაცნობ და უცნობ რისკებს, ეკონომიკურ ან პოლიტიკურ ფაქტორებს, რომლებიც მართვის კონტროლს სცილდება.

კომპანიის შესახებ

ზოგადი ინფორმაცია კომპანიის, მისი აქციონერების და საინვესტიციო ვალდებულებების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების 1-ლ და 22-ე შენიშვნებში.

კომპანია ოპერირებს ჰიდროელექტროსადგურს (პესი) მდინარე ფარავანზე, სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში. კომპანია ამუშავებს ფარავანპესს, რომელიც 2014 წელს უნიკალური პროექტი იყო საქართველოში. პესი მოიცავს 14 კმ სიგრძის სადერივაციო გვირაბს, რომლის მეშვეობითაც მდინარე ფარავანი მდინარე მტკვარში ჩაედინება, სოფელ ხერთვისში. ფარავანის ჰიდრო პროექტი ასევე მოიცავს 33 კმ სიგრძის 220 კვ ძაბვის გადამცემ ხაზს. გადამცემი ხაზი გადის ახალციხის ქვესადგურთან, რომელიც უკავშირდება შავი ზღვის გადამცემ ხაზს, მაღალი ძაბვით 400/500 კვ. ეს ხაზი აკავშირებს საქართველოს თურქეთთან.

კომპანია ორიენტირებულია სამ განყოფილებაზე: ადმინისტრაციული, ფინანსური და ოპერაციული. ადმინისტრაციული და ფინანსური განყოფილებები განლაგებულია თბილისში, მთავარ ოფისში, ოპერაციული განყოფილება მდებარეობს ასპინძის რაიონის სოფელ ხერთვისში (ფარავანპესის ტერიტორია). 2018 წელს, GUE- ში საშუალოდ 44 ადამიანი იყო დასაქმებული (2017: 44).



ივ. ხუციშვილი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

განვითარებები და გეგმები

2014 და 2015 წლების ფინანსური პერიოდის განმავლობაში კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია ელექტროენერგიის ქსელის სახელმწიფო კომერციულ ოპერატორს მიჰყიდა „ზამთრის 3 თვის განმავლობაში, და ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა თურქეთში, დანარჩენი წლის განმავლობაში. 2016 წელს კომპანიამ ხელი მოაწერა დამატებით ხელშეკრულებებს საქართველოს მთავრობასთან და, შესაბამისად, ხელი შეუწყო საქართველოს ელექტროენერგიის მოთხოვნილებას, მარტის, აპრილის, სექტემბრის, ოქტომბრის და ნოემბრის თვეებში. 2017 წლის ანალოგიურად, 2018 წელს კომპანიამ ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა ზედიზედ სამი თვის განმავლობაში მაისის, ივნისისა და ივლისის ჩათვლით, ხოლო, საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად ადგილობრივად გაყიდა, დანარჩენი 9 თვის განმავლობაში.

წინა წლების მსგავსად, უკვე შეთანხმდა და გეგმავს დამატებითი ხელშეკრულების გაფორმებას საქართველოს მთავრობასთან 2019 წელს ელექტროენერგიის ადგილობრივ გაყიდვასთან დაკავშირებით და ექსპორტს მხოლოდ მაისში, ივნისსა და ივლისში. გარდა ამისა, ახალი ხელშეკრულება GUE- ს შესაძლებლობას აძლევს ივატროს ადგილობრივ ბაზარზე ივლისში, საქართველოს მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში.

2019 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს მთავრობამ განახორციელა ნაწილობრივი სავალდებულო საპენსიო რეფორმა. სისტემა იმუშავებს $2 + 2 + 2$ სქემით. ეს ნიშნავს, რომ თანამშრომლები გადაიხდიან ხელფასების ორ პროცენტს პენსიაში, ხოლო დამსაქმებლები და მთავრობა დაუმატებს ორ პროცენტს. კომპანიის 44 თანამშრომლიდან 26 თანამშრომელი ვალდებულია ჩაერთოს საპენსიო სისტემაში შესაბამისი კანონით დადგენილი ასაკობრივი ზღვრული ნიშნით. სხვებზე უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის პერსონალისთვის განკუთვნილ ხარჯებზე. ამასთან დაკავშირებით, გეგმავს მკაცრი კონტროლის დაწესებას ბიუჯეტზე. ზოგადად, კომპანია აკეთებს ბიუჯეტთან ყოველთვიურ შედარებას. გადახრები ეჭვქვეშ არის დაყენებული და მიიღება ზომები. 2019 წლის ბიუჯეტი შექმნილია ხარჯების ოპტიმიზაციის მიზნით.

ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ფინანსური ინდიკატორები

2018 წელს, GUE- ს არ აქვს მნიშვნელოვანი შენაძენი ძირითადი აქტივების თვალსაზრისით, მაგრამ მან უსარგებლო ძირითადი საშუალებების განკარგვა მოახდინა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები აღემატებოდა მიმდინარე აქტივებს 26,570,491 ლარით. დეტალები კაპიტალის დეფიციტის და მიმდინარე შეფასების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე -3 შენიშვნაში.

კომპანიის ამჟამინდელი აქტივები ძირითადად შედგება ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, ESCO- სგან სავაჭრო დებიტორული თანხებისგან და 755,304 ლარის ოდენობით, 5,227,850 ლარის, 3,582,951 ლარის და 787,381 ლარის ღირებულებით. კომპანიის მარაგი ძირითადად შედგება პესის კომპონენტის აღჭურვილობის სათადარიგო ნაწილებისგან. შიდა პოლიტიკის თანახმად, კომპანიას აქვს აქციების მინიმალური და მაქსიმალური დონე, რომელიც განსაზღვრულია კონკრეტული სათადარიგო ნაწილებისთვის.

თურქეთის ბაზარზე არსებული ვითარების, თურქული ლირას და ქართული ლარის დეველუაციის გათვალისწინებით, კომპანიის მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისაც. გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისა და დეტალები წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების მე -3 შენიშვნაში.

კომპანიის საკმევანობის მთავარ ფინანსურ ინდიკატორად ითვლება ითვლება EBITDA ზღვარი, ელექტროენერგიისა და საოპერაციო ხარჯების მთლიანი წარმოება.

2018 წელს კომპანიის შემოსავალმა 39,890,569 ლარი შეადგინა, რაც 2017 წელთან შედარებით 2,579,923 ლარით მეტია.

ხარჯების თვალსაზრისით, მომსახურების ხარჯები შემცირდა წინა წელთან შედარებით, 2018 წელს მომსახურების ხარჯებმა შეადგინა 5,641,201 ლარი (2017 წელი: 6,373,998 ლარი). ელექტროენერგიის რეალიზებასთან დაკავშირებული პირდაპირი ხარჯები მოიცავს მომსახურების ხარჯების დაახლოებით 79% -ს. ამ უკანასკნელმა 2018 წელს შეადგინა 4,532,090 ლარი, რაც 2017 წელთან შედარებით 428,238 ლარით ნაკლებია. ეს ცვლილება გამოწვეულია იმით, რომ 2017 წელს ექსპორტის პერიოდში (მაისი-ივლისი) მიწოდებული ელექტროენერგიის მოცულობა უფრო მაღალი იყო 7.96% -ით 2018 წლის იმავე პერიოდთან შედარებით, აგრეთვე კომპენსაციის ხარჯების შემცირების გამო, რადგან კომპენსაცია არ ღარიცხულა 2018

თბილისი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

წლის მათხისა და ივნისში. მომსახურების ხარჯების შემცირების თვალსაზრისით, აღსანიშნავია, რომ შემცირდა კონსულტაციისა და დაზღვევის ხარჯები.

ქართული ლარის გაცვლითი კურსის ცვლილებამ აშშ დოლართან მიმართებაში (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766; 2017 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.5922) უარყოფითი გავლენა მოახდინა 2018 წლის GUE შედეგებზე. წმინდა ვალუტის ზარალმა შეადგინა 8,185,803 ლარი, როცა, კომპანიამ 2017 წელს 5,876,100 ლარის წმინდა სავალუტო სარგებელი მიიღო (2016 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6468). ეს შედეგი ძირითადად გამოწვეულია კომპანიის გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხების გადაფასებით.

წყარო: ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში GUE- სთვის 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული პერიოდისთვის.

არაფინანსური ინდიკატორები

ოპერაციული ინდიკატორები

2018 წელს გამოშუქებული ელექტროენერგია გაიზარდა 380,965,200 კვტ-ს-დან 400,327,174 კვტ-ს-მდე, რის შედეგადაც გაიზარდა რეალიზებული ელექტროენერგიის მოცულობა და შემოსავლები.

ჰიდროელექტროსადგურებში არსებობს ეფექტურობის 2 ინდიკატორი (ელექტრომექანიკური და ჰიდრომექანიკური მოწყობილობების შესრულება):

- **დატვირთვის ფაქტორი:** ან წმინდა სიმძლავრის ფაქტორი არის ფაქტობრივი ელექტრული ენერგიის გამოშვებული ერთეულის თანაფარდობა მოცემულ პერიოდში მაქსიმალური ელექტრული ენერგიის გამოშუქებასთან ამ პერიოდის განმავლობაში.
- **ხელმისაწვდომობის ფაქტორი:** ელექტროსადგური არის იმ დროის ის ოდენობა, რომლის საშუალებითაც მას შეუძლია ელექტროენერგიის წარმოება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რომელიც შემდეგ იყოფა დროზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ფარავასკისის ეფექტურობის ორი ინდიკატორი ოპერაციული პერიოდის განმავლობაში:

	2015	2016	2017	2018
დატვირთვის ფაქტორი	53.9%	56.0%	50.3%	53.0%
ხელმისაწვდომობის ფაქტორი	98.8%	99.3%	99.8%	99.7%

სოციალური პროექტები

გასული წლების მსგავსად, GUE 2018 წელს ჩაერთო სოციალურ პროექტებში. კომპანია წლის განმავლობაში პერიოდულად ახორციელებს სოფლის ტერიტორიის დამახუფთავებელ ღონისძიებებს. 2018 წლის გაზაფხულზე კომპანიის თანამშრომლებმა გაწმინდეს მდინარე ფარავანის კალაპოტი, რომელიც მიედინებოდა ახალქალაქამდე, თანამშრომლებმა ასევე გაწმინდეს მოედანი სოფელ ხერთვისში. კომპანია ასევე ეხმარება ხერთვისის საჯარო სკოლის სტუდენტებს, მან დააფინანსა ექსკურსია, შეიძინა სასკოლო მასალები და საახალწლო საჩუქრები 2018 წელს.

GUE- მ ნაწილობრივ დააფინანსა სოფელ ხერთვისში მცხოვრები სამი წლის ბავშვის ონკოლოგიური ოპერაცია ასპინძის მუნიციპალიტეტის მერიის აღიარებით.

GUE არის ქართველ და თურქი ბიზნესმენთა ასოციაციის წევრი და მონაწილეობს საქველმოქმედო ან სხვა ღონისძიებებში, რომელიც ასოციაციის ქართველ და თურქ საზოგადოებას უახლოვდება. კომპანია გეგმავს გააგრძელოს მონაწილეობა სოციალურ პროექტებში, განსაკუთრებით ასპინძის რეგიონში. გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება მნიშვნელოვან როლს ასრულებს კომპანიის საქმიანობაში. დიდი ყურადღება ეთმობა აღნიშნულ საკითხებს EBRD და IFC მხრიდან და მკაცრად რეგულირდება მთავრობის მიერ.

44 თანამშრომლიდან, დასაქმებულია ერთი გარემოსდაცვითი და ერთი ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების სპეციალისტი.

ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობის დროს აშენდა თევზის გადასასვლელი მარეგულირებლის მიდამოში. მდინარეში თევზის არსებობაზე, სახეობებზე და რეპროდუქციაზე მონიტორინგს ახორციელებს

თბილისი

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

კომპანიის გარემოსდაცვითი სპეციალისტი და შედეგები ასახულია უფროსი კრედიტორებისთვის მომზადებულ წლიურ ანგარიშში.

ფრინველებზე დაკვირვებას ახორციელებს კომპანიის გარემოს დაცვის სპეციალისტი, მეზობელი სოფლების მაცხოვრებლების მიერ გამოკითხვის საფუძველზე, ფრინველების სიკვდილიანობათან დაკავშირებით. გამოკითხვების შედეგად არცერთი უჩვეულო შემთხვევა არ გამოვლენილა. ნაგავი და მყარი ნარჩენები პესების ტერიტორიიდან რეგულარულად გააქვთ შესაბამის მხარეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. სახიფათო ნარჩენებისთვის გათვალისწინებულია ცალკე საცავი და გარკვეულ დონემდე დაგროვების შემდეგ შესაბამის სერტიფიცირებულ კომპანიას გააქვს. მდინარის წყლის ქიმიური ანალიზი კეთდება საქართველოს გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. ასევე, ყოველწლიურად, სასმელი წყლის კვლევა საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ლაბორატორიაში ხდება.

მინიმალური ბიოლოგიური ნაკადის შეფასების მიზნით, პესზე აშენდა წყლის დონის საზომი სისტემა. კონკრეტული სტრუქტურა შექმნილია ზუსტი მონაცემების მისაღებად. წყლის დონის და ნაკადის მონაცემები გამოითვლება მთელი წლის განმავლობაში. მონაცემები ინახება სპეციალურ მონაცემთა მრიცხველში და მოდემის საშუალებით იგი გადაეცემა პესის სკადას სისტემას.

მენეჯმენტი პერიოდულად ხედება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, ასპინძის და ახალციხის მუნიციპალიტეტებს, ასევე ადგილობრივ მოსახლეობას. მათ არანაირი სარჩელი ან წერილობითი საჩივარი არ მიუღიათ.

2018 წლის მარტსა და აპრილში, ფარავნის პესის ტერიტორიაზე, 353 გამხმარი ხე შეიცვალა ახლით. კომპანია იყენებს მრავალფეროვან სადაზღვეო პროდუქტს, როგორებიცაა დანადგარების დაზიანებისა და ბიზნესის შეფერხების ყოვლისმომცველი დაზღვევა, ზოგადი პასუხისმგებლობის დაზღვევა, პოლიტიკის ძალადობის დაზღვევა, დამსაქმებლის პასუხისმგებლობის დაზღვევა, ჯანმრთელობის დაზღვევა, ავტომობილების დაზღვევა, სათაო ოფისის ქონების დაზღვევა.

რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს და პრიორიტეტებს ანიჭებს რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და ინდუსტრიასთან და თან ახლავს რესურსების კოორდინირებულ და ეკონომიკურ გამოყენებას გაფლენის შემცირების, მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით.

საქართველოში 30 თაობის ლიცენზიატი და 61 მცირე ელექტროსადგურია. მხოლოდ შპს „ენერჯიკი“ და შპს „ვარდნილი პესი“ რჩებიან სახელმწიფო საკუთრებაში.

2008 წლის 1 აგვისტოს შემდეგ აშენებული ელექტროსადგურის ტარიფები დარეგულირებულია, მათ ელექტროენერგიით ვაჭრობა ეძლევათ უფასო (დარეგულირებული) ტარიფით. ფარავანშიც ამ ტიპის ელექტროსადგურებს მიეკუთვნება. GUE- მ ხელი მოაწერა 49 წლიან ხელშეკრულებას ელექტროენერგიის გადამცემი / დისპეტჩერიზაციის მომსახურებისთვის სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (GSE), შპს „ენერგოტრანსთან“ და შპს „საქსენერგოსთან“ ელექტროენერგიის ექსპორტზე ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის მეშვეობით გატანისთვის (მესხეთის 400 კვ ძაბვის გადამცემი ხაზით).

ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის პრიორიტეტულობა და უპირატესობა განისაზღვრება შემცირების თანმიმდევრობით (A, B, C და D კატეგორიები). რადგანაც, ფარავანში აშენებულია 2010 წლის შემდეგ, პესი მიეკუთვნება B კატეგორიას. კატეგორიაში პრიორიტეტია A, რომელიც განსაზღვრება საგანგებო მდგომარეობით. (წყარო: ელექტროენერგია (მოცულობა) ბაზრის წესები, მუხლი 1412).

ელექტროენერგიის მოხმარება 2019 წელს გაიზარდა 10.9% -ით. 2019 წლის ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) პროგნოზის თანახმად, რომელიც ეკონომიკის სამინისტრომ 2018 წლის დეკემბერში დაამტკიცა, მოხმარების ზრდას დააკმაყოფილებს უფრო მაღალი იმპორტი (+ 88.3% წ / წ) და ჰიდროგენერაცია (+ 3.3% წ / წ). წლიური ბალანსის თანახმად, 2018 წელს შემოწმებული 2019 წელს ექსპლუატაციაში დაგეგმილი ჰიდროელექტროსადგურები (4 პესი 229 გეგმტ საათიანი წლიური გამოშვებით) ჰიდროგენერაციის ზრდის ძირითადი წყარო იქნება.

(წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>)

ელექტროენერგიის ექსპორტი ასევე 2019 წლისთვის გაიზარდა 18.4% -ით, წელიწადში. მაისი, ივნისი, და ივლისი არის მხოლოდ თვეები TDA- ს თანხებთან შედარებით. საექსპორტო კომპანიები და მიმართულებები განსაზღვრული იქნება GSE- ს აუქციონის საშუალებით წლის განმავლობაში. აღსანიშნავია, რომ თურქეთი აპირებს შეზღუდოს ახალციხე-ბორჩკას გადამცემი ხაზის წმინდა გადამცემი მოცულობა (NTC) აპრილი-ივნისის პერიოდისთვის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გარკვეული ცვლილებები 2019 წლის დამტკიცებული

ივრ ხტე-პე

შპს „საქართველო - უზბან ენერჯი“

მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

ექსპორტის მოცულობებში. ცვლილებების შემთხვევაში, GUE ელექტროენერგიის გაყიდვის ადგილობრივი ბაზარზე პირდაპირი კონტრაქტით. (წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>)

2018 წლის დეკემბერში, GNERC-მ გადახედა თბოელექტროსადგურების, როგორც გამომუშავებული ელექტროენერგიის (თეთრი / კვტ.სთ) და გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფებს 2019 წლისთვის. GUE-ს საჭიროების თვალსაზრისით, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფების ცვლილებას არსებითი მნიშვნელობა აქვს, რადგან ეს პირდაპირ კავშირშია ელექტროენერგიის რეალიზაციის ხარჯებთან ექსპორტის პერიოდში. გარანტირებული სიმძლავრის საფასური გაიზარდა მტკვრის ენერგეტიკისთვის (+ 29.3%), GPower (+ 6.3%), ბლოკ 3 (+ 7.3%), და ბლოკ 4 (+ 7.1%) და თითქმის იგივე დონეზე დარჩა გარდაბნის CCGT (- 0.5%). მთლიანობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ხარჯები 2018 წელთან შედარებით გაიზარდა 4% -ით, რაც უარყოფით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსებზე, იმ შემთხვევაში თუ იგი არ ანაზღაურდება ელექტროენერგიის უფრო მაღალი ფასით თურქეთის ბაზარზე.

TPPs	ლარი / კვტ.	ლარი / კვტ.	ლარი / კვტ.	ცვლილება %-ში (2019-2018)
Gpower	42,256.00	44,874.00	47,720.00	6.3%
Gardabani TPP	343,884.00	385,893.00	383,971.00	-0.5%
III Energy block (GIEC)	17,513.00	18,637.00	20,006.00	7.3%
IV Energy block (GIEC)	18,340.00	20,357.00	21,811.00	7.1%
Mtkvari Energy (IX block)	66,264.00	59,630.00	77,121.00	29.3%
	488,257.00	529,391.00	550,629.00	4.0%

წყარო: სემეკის 2018 წლის 27 დეკემბრის 37 დადგენილება, გამოქვეყნებულია ვებ - გვერდზე - 28.12.2018.

მნიშვნელოვანია როგორ შეიცვლება ელექტროენერგიის საშუალო საბაზრო ფასი თურქეთში. 2018 წლის ბოლოს თურქეთის ელექტროენერგიის ფასები დრამატულად გაიზარდა 64.7% წ / წ-ით, ხოლო აშშ დოლარის პირობებში გაიზარდა 18.9% -ით. 2018 წლის ნოემბერში, თურქეთში ელექტროენერგიის საშუალო ფასმა 5.5 აშშ დოლარ / კვტ.სთ-ს მიაღწია.

(წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>).

ზემოხსენებულიდან გამომდინარე, გამოიკვეთა რისკის ორი ძირითადი ფაქტორი: ელექტროენერგიის ფასისა და გაცვლითი კურსის აშშ დოლარის მიმართ ცვალებადობა თურქეთის ბაზარზე. ზოგადად, თურქეთის ბაზარზე შემცირებულმა და არასტაბილურმა ფასებმა შეამცირა ექსპორტიორი კომპანიების რაოდენობა თურქეთში. ამ მიმართულებით მთავარი ექსპორტიორი ის კომპანიებია, რომლებსაც წინასწარი დაშვება აქვთ საქართველო-თურქეთის დამაკავშირებელ გადატვირთვით ხაზთან „მესხეთზე“, როგორც ზემოთ აღინიშნა, ამ კომპანიებს შორის არის GUE. 2016, 2017 და 2018 წლებისთვის GUE არ იყენებს ექსპორტის პრიორიტეტულ უფლებას, გარდა მაისი-ივლისის პერიოდისა, უზრუნველყოს უფრო მაღალი შემოსავლის თითო კვტ.სთ. მნიშვნელოვანი ფაქტორია თურქული ლირის დეველაცია აშშ დოლართან მიმართებაში, რადგან ექსპორტის შემთხვევაში, ელექტროენერგიის ფასი, რომელიც მერყეობს თურქულ ლირაში, საბოლოოდ გადაყვანილია აშშ დოლარში. ამ რისკის ფაქტორების გარდა, გაზრდილი ადგილობრივი ხარჯები მნიშვნელოვან როლს თამაშობს გადაწყვეტილების მიღების პროცესში.

ზემოხსენებული რისკების შესამცირებლად, კომპანიამ მიაღწია შეთანხმებას და გვემავს საქართველოს მთავრობასთან ურთიერთთანამშრომლობის მემორანდუმის დამატებას მოაწეროს ხელი, წინა წლების მსგავსად. შედეგად, კომპანია ელექტროენერგიას ექსპორტზე გაიტანს 2019 წლის მაისი-ივლისის პერიოდში, ელექტროენერგიის გაყიდვის ფასი დაფიქსირდება აშშ დოლარში თითოეული შეთანხმებული თვისთვის და გარდა ამისა, ეს ხელშეკრულება კომპანიას საშუალებას მისცემს ივლისში წარმოებული ელექტროენერგია გაყიდოს ადგილობრივი ბაზარზე საქართველოს მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში.

კომპანიის საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების შესახებ მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ, წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების 23-ე ჩანართში.

იოანე ხუციშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191145617

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

18.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ნინო ხოფერია

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

+995 32 2 98 70 24

სანოტარო მოქმედების

58120503940719

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: საქართველო ქ.თბილისი, რუსთაველის ქ. №28/2, ვადასტურებ ინგლისური ენის დიპლომის (N 000258), მქონე მთარგმნელის, ინგა რეხვიაშვილის (დაბადებული 10.02.1986, პ/ნ 10001017562, მცხოვრებ ბოლნისი ფარნავაზ მეფის ქ. N 64) ხელმოწერის სინამდვილეს. მთარგმნელი გაფრთხილებულია რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ერთ ეგზემპლარად.

დოკუმენტზე დასმულია 41 (ორმოცდაერთი) ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 82.00 (ოთხმოცდაორი) 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 პ.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 98.76 (ოთხმოცდათვრამეტი) ლარი და 76 (სამოცდათექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი



ნინო ხოფერია

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორული დასკვნა
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:	
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში	8
კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები:	
1. შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ და მისი საქმიანობა.....	9
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	10
3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.....	10
4. ბუღალტრული აღრიცხვის კრიტიკული შეფასებები და დასკვნები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას.....	16
5. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) გამოყენება.....	17
6. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	20
7. ძირითადი საშუალებები.....	22
8. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.....	23
9. საბანკო დეპოზიტები.....	24
10. ფული და ფულის ექვივალენტები.....	24
11. საწესდებო კაპიტალი.....	24
12. ნასესხები სახსრები.....	25
13. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება.....	26
14. შემოსავალი.....	27
15. მომსახურების ხარჯები.....	27
16. პერსონალის ხარჯები.....	27
17. საგადასახადო ხარჯი.....	27
18. სხვა საოპერაციო ხარჯი.....	28
19. ფინანსური შემოსავალი.....	28
20. ფინანსური ხარჯები.....	28
21. მოგების გადასახადი.....	29
22. პირობითი ვალდებულებები.....	29
23. ფინანსური რისკის მართვა.....	30
24. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება.....	33
25. კაპიტალის რისკის მართვა.....	34
26. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ.....	34
27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება.....	34
მმართველობის ანგარიშგება	35-39

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკი“ („კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და აქციონერთა კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- 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 კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 7 მარტს:

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “საქართველო – ურბან ენერჯის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს:

ჩვენ ჩაატარეთ შპს „საქართველო - ურბან ენერჯის“ („კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ასხნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მოკლე მონახაზის ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სათანადოდ წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს ამ დღეს დასრულებული წლისათვის ფინანსური აღრიცხვის 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 კომპანიისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა 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

მენეჯმენტს პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და ამით განვიხილოთ, ხომ არ არის შეუსაბამო სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტში მოპოვებულ ჩვენს ცოდნასთან მიმართებაში, ან სხვაგვარად ხომ არ მიიწვევს არსებით ხარვეზად. თუ ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ამ სხვა ინფორმაციაში არსებითი შეცდომა არსებობს, ჩვენ მოგვიწევს ამ ფაქტის მოხსენება.

ჩვენ არაფერი გვაქვს მოსახსენებელი ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფასს-ების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს კომპანიის 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 მიზნად ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

კომპანიის მართვასა და ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძველიანი რწმენა, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძველიანი 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 ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და აღეკატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერაშეშენების რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერაშეშენების რისკს აღემატება, 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 არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვაღიარებთ ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავაძახვილოთ 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 კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამის ტრანსაქციებსა და მოვლენებს ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

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

ანგარიში სხვა იურიდიული და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის (კანონი) მოთხოვნის შესაბამისად, და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმ საკითხთან დაკავშირებით, მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და შეიცავს თუ არა კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი გადაწყვეტილების საფუძველზე, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, გამოკითხვებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებით

კანონის მოთხოვნებთან, აგრეთვე გადაანგარიშებებით, შედარებითა და რიცხვითი მნიშვნელობებისა და სხვა ინფორმაციის შეთანხმებით.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

ჯონ რობინსონი
შპს დელოიტი და ტუშის სახელით

2019 წლის 7 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს „საქართველო - შიდა ინვესტი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ქართული ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	264,156,515	275,957,891
არამატერიალური აქტივები		53,481	70,256
სულ გრძელვადიანი აქტივები		264,209,996	276,028,147
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		787,381	708,879
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	4,195,602	3,643,319
საბანკო დეპოზიტები	9	5,227,850	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	10	755,304	3,841,399
სულ მიმდინარე აქტივები		10,966,137	8,193,597
სულ აქტივები		275,176,133	284,221,744
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	11	123,638,980	123,638,980
დაგროვილი დეფიციტი		(147,490,810)	(132,015,777)
სულ კაპიტალი		(23,851,830)	(8,376,797)
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	261,491,335	257,934,712
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		261,491,335	257,934,712
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	12	37,329,824	34,412,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	206,804	250,962
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		37,536,628	34,663,829
სულ ვალდებულებები		299,027,963	292,598,541
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		275,176,133	284,221,744

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოდლე

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	14	39,890,569	37,310,646
სხვა შემოსავალი		37,367	56,806
მომსახურების ხარჯები	15	(5,641,201)	(6,373,998)
პერსონალის ხარჯები	16	(3,467,287)	(3,358,258)
საგადასახადო ხარჯები	17	(2,573,468)	(2,723,554)
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		(3,462)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	18	(314,659)	(392,447)
მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		289,406	-
მოგება ფინანსურ შემოსავლებზე / ხარჯებებზე, გადასახადებზე, ცვეთებზე, ამორტიზაციებზე და გაუფასურების ზარალზე		28,217,265	24,519,195
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		(10,292,756)	(11,065,127)
გაუფასურების ზარალი		(839,397)	-
მოგება ფინანსურ შემოსავლებზე / ხარჯებებზე და გადასახადებზე		17,085,112	13,454,068
ფინანსური შემოსავალი	19	196,884	6,027,446
ფინანსური ხარჯები	20	(28,620,880)	(17,577,957)
(ზარალი) / მოგება მოგების გადასახადებზე		(11,338,884)	1,903,557
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის (ზარალი) / მოგება		(11,338,884)	1,903,557
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი) / მოგება		(11,338,884)	1,903,557

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „საქართველო - შიდა ენერჯიკა“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სრული კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017 წელი	123,638,980	(133,919,334)	(10,280,354)
სულ პერიოდის სრული შემოსავალი		1,903,557	1,903,557
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017 წელი	123,638,980	(132,015,777)	(8,376,797)
ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში (შენიშვნა 5)	-	(4,136,149)	(4,136,149)
ნაშთი 1 იანვარი 2018 წელი (შესწორებული)	123,638,980	(136,151,926)	(12,512,946)
სულ პერიოდის სრული ზარალი		(11,338,884)	(11,338,884)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018 წელი	123,638,980	(147,490,810)	(23,851,830)

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოდლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „საქართველო - შიდა ინვესტი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ქართული ლარი	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაპაღები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წმინდა მოგება/(ზარალი) მოგების გადანაწილამდე		(11,338,884)	1,903,557
<i>კორექტირება:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		10,292,756	11,065,127
გაუფასურების ზარალი		839,397	-
მოგება ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		(289,406)	-
წმინდა გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე		3,462	-
საპროცენტო შემოსავალი	19	(196,884)	(151,344)
საპროცენტო ხარჯები	20	20,435,077	17,577,957
საპროცენტო სხვაობით მიღებული წმინდა (მოგება)/ზარალი		8,185,803	(5,876,102)
საოპერაციო ფულადი ნაპაღები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		27,931,321	24,519,195
მარაგების ზრდა		(78,502)	(39,217)
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/კლება		(288,203)	833,322
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებების (კლება)/ზრდა		(26,489)	102,077
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება			
		(393,194)	896,182
მიღებული პროცენტი		186,481	151,344
გადახდილი პროცენტი და სხვა ფინანსური ხარჯები		(19,765,066)	(16,862,165)
წმინდა ნაღდი ფული საოპერაციო საქმიანობიდან			
		7,959,542	8,704,556
ფულადი ნაკადი საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	7	(4,941)	(55,109)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა		993,054	-
საბანკო დეპოზიტების განთავსება		(5,225,320)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული			
		(4,237,207)	(55,109)
ფულადი ნაკადი ფინანსური საქმიანობიდან			
ნაწესები სახსრებით მიღებული შემოსავალი	12	30,156,000	45,745,895
ნაწესები სახსრების დაფარვა	12	(37,060,905)	(53,282,450)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული			
		(6,904,905)	(7,536,555)
წმინდა (კლება)/ზრდა ფულსა და ფულის მფლობელობებში			
		(3,182,570)	1,112,892
ფული და ფულის მფლობელობები წლის დასაწყისში			
		3,841,399	3,781,458
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის მფლობელობებზე		96,475	(1,052,951)
ფული და ფულის მფლობელობები წლის ბოლოს			
	10	755,304	3,841,399

ხელმძღვანელობის სახელით:

მმართველი დირექტორი
მურათ ქუჩუქ

7 მარტი, 2019 წელი

ფინანსური დირექტორი
ონურ თოსუნოღლუ

7 მარტი, 2019 წელი

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს სპეციალური ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ და მისი საქმიანობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, შპს „საქართველო - ურბან ენერჯისათვის“ („კომპანია“ ან „სუ“) 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

კომპანია დაფუძნდა 1999 წლის 11 თებერვალს და რეგისტრირებულია საქართველოში, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად მოქმედი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოების სახით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის წილებს ფლობდნენ შემდეგი აქციონერები:

31 დეკემბერი 2018	
„ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“	90%
ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ)	10%
სულ	100%

„ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარი ანონიმ შირკეტი“ არის ავ „ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.ს.“-ის 75.68%-იანი შვილობილი კომპანია, რომელიც დაფუძნდა 2009 წლის 15 დეკემბერს. მისი იურიდიული მისამართია ფატიჰ სულტან მუჰმეტ მაჰალესი, ბაღკან ჯადესი №58, ბუიაკა, ე ბლოკ 34771 ტეპეიუსტუ/უმრანიე, სტამბოლი, თურქეთი. „ა.შ. ანადოლუ კავკასია ენერჯი იატირიმლარის“ აქციების დანარჩენ 24.32%-იან წილს ფლობს „ფარავანი ენერჯი ბ.კ.“.

კომპანიის საბოლოო მფლობელები	ა.გ. ანადოლუ გრუპუ ჰოლდინგ ა.შ.-ში კუთვნილი %
ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ.	48.65 %
იაზიჯის ოჯახის წევრები	27.21 %
იოზილჰანის ოჯახის წევრები	9.98 %
საჯაროდ კუთვნილი აქციები	14.16 %
სულ	100.00 %

ა.გ. სინაი იათირიმ ვე იონეთიმ ა.შ. თანაბრად კონტროლდება ქამიდ იაზიჯი იონეთიმ ვე დანისმა ა.ს. და იხუტ ტურკან იოზილჰან ვე დანიშმანლიკ ა.შ. ს მიერ. თითოეული ფლობს კაპიტალის 50 პროცენტს.

ვეროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (ერგბ) კომპანიის აქციებს ფლობს 2011 წლის 20 სექტემბრის გამოწერის ხელშეკრულების შესაბამისად, რომლის მიხედვით, ერგბ-მა გამოიწერა კომპანიის 5,000,000 აშშ დოლარის ღირებულების საკუთარი კაპიტალის 10%. კაპიტალის ეს შენატანი გაკეთდა 2011 წლის 28 ნოემბერს.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია. კომპანიამ დაასრულა ფარავნის ჰიდროელექტროსადგურის („ჰესი“) მშენებლობა 2014 წელს. 2017 წლის ანალოგიურად, კომპანიამ ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა ზედიზედ სამი თვის განმავლობაში - მაისი, ივნისი, ივლისი, ხოლო, საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია ადგილობრივ ბაზარზე გაყიდა დარჩენილი 9 თვის განმავლობაში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი 0162, ჭავჭავაძის გამზირი 37დ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომელთა რაოდენობამ შეადგინა 44 (31 დეკემბერი 2017: 44).

პრეზენტაციის ვალუტა. საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, იგი ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას და იმ ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა საქართველოში მიმდინარეობს. საქართველო განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მასსიათებლებს ამჟღავნებს, მათ შორის, ხასიათდება მაღალი ინფლაციითა და მაღალი საპროცენტო განაკვეთებით. საქართველოს მსგავსი განვითარებადი ბაზრები ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. ბიზნესზე მოქმედი საკანონმდებლო გარემო სწრაფად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციით ხასიათდება. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016 და 2018 წლის განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოხლოდნელი.

გარდა ამისა, საქართველოს ენერგო-ბაზარზე მოქმედებს ქვეყანაში მიმდინარე პოლიტიკური, საკანონმდებლო, ფისკალური და რეგულირებასთან დაკავშირებული მოვლენები.

ხელმძღვანელობას არ შესწევს ყველა იმ მოვლენის წინასწარ განჭვრეტის ძალა, რომელმაც შეიძლება იმოქმედოს საქართველოს ეკონომიკაზე და ამდენად, ვერ ივარაუდებს, თუ რა ეფექტი შეიძლება ჰქონდეს მათ კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობის აზრით, ის ყველა ზომას მიმართავს, რათა უზრუნველყოს კომპანიის ბიზნესის მდგრადობა და განვითარების ტენდენცია.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები

მოზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, მომზადებულია ისტორიული ღირებულების პრინციპით. ისტორიული ღირებულება საზოგადოდ ეფუძნება საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ გადახდილი ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები აღწერილია ქვემოთ. გარდა იმ შემთხვევებისა, სადაც ეს აღნიშნულია, პოლიტიკის აღნიშნული პრინციპები გამოიყენებოდა ყველა წარმოდგენილ პერიოდში.

ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა და გააანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებებმა მიმდინარე აქტივებს გადააჭარბა 26,570,491 ლარით.

მიმდინარე ვალდებულებებში შედის თიბისი ბანკიდან აღებული მოკლევადიანი სესხები, შესაბამისად, 27,075,181 ლარის ოდენობით; აგრეთვე საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციიდან (სსკ) და ერგბ-დან მიღებული გრძელვადიანი სესხის მოკლევადიანი ნაწილი, შესაბამისად, 4,580,761 ლარისა და 5,673,882 ლარის ოდენობით.

2017 წლის 12 აპრილს კომპანიამ ერგბ-სა და სსკ-თან ხელი მოაწერა შეთანხმების შესწორებას გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისაზიის თაობაზე. მის მიხედვით, დადგინდა ძირითადი თანხის გადახდების ახალი გრაფიკი, რაც საშუალებას აძლევს კომპანიას, ძირითადი თანხა უფრო ხანგრძლივი ვადის განმავლობაში გადაიხადოს, კერძოდ, 2029 წლის ოქტომბრამდე, ნაცვლად თავდაპირველად შეთანხმებული 2026 წლის აპრილისა. რესტრუქტურის შედეგად სსკ-სა და ერგბ-დან მიღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილები, რომელთა გადახდას კომპანია გეგმავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალებით, შემცირდა.

2018 წლის 14 ნოემბერს კომპანიამ ხელი მოაწერა საბანკო საკრედიტო ხელშეკრულებას თიბისი ბანკთან, საკრედიტო თანხით 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (26,766,000 ლარი). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ სრულად გამოიყენა მოცემული საკრედიტო თანხა, რომელიც გამოყენებული იქნა „თსკ“ ბანკის სესხის დაფარვაში, 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით. სესხი მოკლევადიანია 1 წლის ვადიანობით და კომპანია გეგმავს სესხის განახლებას გადახდის თარიღში. ისტორიულად, კომპანიამ ბოლო 5 წლის განმავლობაში თავისი ყველა საკრედიტო ვალი განახლებული აქვს თურქულ ბანკებთან. გამოყენებული საკრედიტო ხაზი სხვადასხვა ბანკიდან წლიდან წლამდე მცირდება.

გარდა ამისა, თიბისი ბანკთან არსებული კონტრაქტი არის ხელშეკრულება სამ მხარეს, კერძოდ, თიბისის, კომპანიასა და მის დამფუძნებელს („ანალოგურ გრუპუ ჰოლდინგ ა.ს.“) შორის. დამფუძნებელთან არსებული ხელშეკრულებით, დამფუძნებელმა კომპანიას მისცა სესხის გადახდის გარანტია იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს ბანკთან არსებული ვალდებულების შესრულებას. გარანტიის მთლიანი ოდენობა არის 11,000,000 აშშ დოლარამდე.

ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება არსებულ სიტუაციას შეესაბამება და რომ ის შეძლებს ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში აქტივების რეალიზებასა და ვალდებულებების დაფარვას.

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გამოთვლისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები ამავე მახასიათებლებს გაითვალისწინებდნენ აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას გაზომვის დღეს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით, რეალური ღირებულება დგინდება აღნიშნულ საფუძველზე.

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.

უცხოური ვალუტაში გადაანგარიშება. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური ვალუტის კურსის მიხედვით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღრიცხულია ისტორიული ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება ტრანზაქციის დღეს მოქმედი ვალუტის კურსით. არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაშია დენომინირებული და აღრიცხულია რეალური ღირებულებით, ლარში გადაიყვანება რეალური ღირებულების დადგენის დღეს მოქმედი ვალუტის კურსით. ამგვარი ტრანზაქციების ანგარიშსწორებიდან და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაციით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ძირითადი გაცვლითი კურსი, რომელიც გამოყენებულ იქნა უცხოური ვალუტის ბალანსების გადაყვანისთვის იყო: 1 აშშდ = 2.6766 ლარი (31 დეკემბერი 2017: 1 აშშდ = 2.5922 ლარი) და 1 ევრო = 3.0701 ლარი (31 დეკემბერი 2017: 1 ევრო = 3.1044 ლარი). დასკვნის მომზადების დღეს ვალუტის ოფიციალური კურსი იყო 1 აშშდ = 2.6810 ლარი, 1 ევრო = 3.0298 ლარი. ამჟამად საქართველოს ფარგლებს გარეთ არსებული ქვეყნების უმეტესობაში ქართული ლარი თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა არ არის.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები მითითებულია თვითღირებულებით, საჭიროების შემთხვევაში, აკუმულირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

ძირითადი საშუალებების რომელიმე ერთეულის კომპონენტის შეცვლაზე გაწეული ხარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი კომპონენტი ჩამოიწერება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება იმ შემთხვევაში, თუ ამ ხარჯებიდან უნდა წარმოიშვას მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის, მცირე რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, აღირიცხება მათი გაწევისას მოგება-ზარალში, როგორც ხარჯი.

გაუფასურების ხარჯი აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის ან მისი ფულის მაგენერირებელი ერთეულის საბალანსო ღირებულებამ გადააჭარბა აღდგენად ღირებულებას. გაუფასურების დანაკარგები აღირიცხება მოგება-ზარალში.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს, ხომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, ხელმძღვანელობა გაიანგარიშებს აღდგენად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორიდან უფრო მაღალი ღირებულება: აქტივის რეალური ღირებულება სარეალიზაციო ხარჯების გამოკლებით, და აქტივის გამოყენების ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება აღდგენად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის შებრუნება (რევერსირება) ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის სამომხმარებლო ღირებულების ან რეალური ღირებულების (რეალიზაციის ხარჯის გამოკლებით) გაანგარიშებისას გამოყენებულ შეფასებებში შემდგომში ცვლილება მოხდა.

რეალიზაციით მიღებული მოგება და ზარალი, რომელიც განისაზღვრება შემოსავლების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით, აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. კომპანიას მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისას გამოყენებული სათადარიგო ნაწილები დაჯგუფებული აქვს ერთად, როგორც დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები. ამ ტიპის აქტივები მსხვილი სარემონტო სამუშაოების ჩატარებამდე არ იცვითება. ძირითადი საშუალებების სხვა ერთეულების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საანგარიშო სასარგებლო გამოყენების ვადებში მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი ღირებულების (ან გადაფასებული ღირებულების) განაწილებით:

აქტივების ჯგუფი	ექსპლუატაციის პერიოდი
შენობები (გვირაბი)	50 წელი
გადამცემი ხაზები და შესაბამისი მოწყობილობები	50 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	15-20 წელი
მანქანა-დანაღბარები	5-20 წელი
ტრანსფორმატორები, გენერატორები და კმ-თან დაკავშირებული მოწყობილობები	15 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	5-10 წელი
ავეჯი და მცირე აქტივები	4-7 წელი

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო გამოყენების ვადები გადაიხედება და აუცილებლობის შემთხვევაში კორექტირდება.

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის ის საანგარიშო თანხა, რომელსაც კომპანია 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 ექსპლუატაციის ვადა ექვემდებარება გადახედვას და, საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საოპერაციო იჯარა. იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანია არის მოიჯარე ისეთ საიჯარო ურთიერთობაში, რომლითაც მეიჯარის მხრიდან არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა კომპანიაზე არ ხდება, მთლიანი საიჯარო გადახდები იჯარის ვადის განმავლობაში აღირიცხება წლის მოგება-ზარალში წრფივი მეთოდით. იჯარის ვადა არის ის პერიოდი, გაუქმების უფლების გარეშე, რომლითაც მოიჯარე იჯარით აიღო აქტივი იმ დამატებითი პირობით, რომლის ძალითაც მოიჯარეს უფლება აქვს, გააგრძელოს აქტივის იჯარა დამატებითი გადასახადით ან მის გარეშე, როდესაც იჯარის დაწყებისას რეალურია, მოიჯარე გამოიყენოს ეს უფლება (საოპერაციო იჯარები მოიცავს მიწის გრძელვადიან იჯარას, რომლის გადახდები საკადასტრო ღირებულებების მიხედვით რეგულარულად გადაიხედება სახელმწიფოს მხრიდან).

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის მიერ შესყიდული არამატერიალური აქტივები, განსაზღვრული მოხმარების ვადით, აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის გამოკლებით. გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება აღირიცხება, როგორც გამოყენების ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და რეალიზაციის ხარჯების სხვაობის შორის უდიდესი ოდენობა.

კომპანიის არამატერიალური აქტივები უმთავრესად მოიცავს კაპიტალიზებულ კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელიც ამორტიზდება წრფივი მეთოდით სასარგებლო გამოყენების ვადის განმავლობაში მისი გამოყენების პირველი დღიდან მოყოლებული. პროგრამული უზრუნველყოფის სასარგებლო გამოყენების ვადა განისაზღვრება 7 წლით.

სხვა მოთხოვნები. სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები აღირიცხება თვითღირებულებით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. წინასწარი გადახდა გრძელვადიანად კლასიფიცირდება მაშინ, როდესაც მასთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებულ უნდა იქნეს ერთი წლის შემდეგ, ან მაშინ, როდესაც წინასწარი გადახდა ისეთ აქტივთანაა დაკავშირებული, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივების შესასყიდად განკუთვნილი წინასწარი გადახდები, აქტივის კონტროლის მოპოვებისთანავე და ისეთი ვარაუდის არსებობის შემთხვევაში, რომ მასთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს კომპანია მიიღებს, გადადის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში. სხვა წინასწარი გადახდები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება მათთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღების დროს. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება კომპანიას არ მიეწოდება, წინასწარი გადახდის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება შესაბამისად და მოგება-ზარალში აღიარდება მისი შესაბამისი გაუფასურების ზარალი.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ფულს საღაროში და მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე ვადით განთავსებულ სახსრებს ბანკებში. ფული და ფულის ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

საბანკო დეპოზიტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც სავარაუდო გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივ ბიზნეს-გარიგებებში, დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - აღრიცხვის ძირითადი პრინციპები. ფინანსური ინსტრუმენტები იზომება და მათი კლასიფიკაცია ხდება ფასს 9-ის მიხედვით.

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად იზომება სამართლიანი ღირებულებით პლუს ან მინუს, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება არ არის გაზომილი სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში, გარიგების ხარჯები. ფასს 9 ანაწილებს ყველა იმ ფინანსურ აქტივს, რომლებიც ამჟამად მოცემულია ბასს 39-ის ფარგლებში, ორ კლასიფიკაციად - ისინი, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით და ისინი, რომლებიც იზომება რეალური ღირებულებით.

თუკი აქტივები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სარგებელი და ზარალი ან მთლიანად აღიარებულია მოგება-ზარალში (მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული, V_t), ან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული, V_{t+1}).

სავალო ინსტრუმენტებისთვის, V_{t+1} -ის კლასიფიკაცია სავალდებულოა გარკვეული აქტივებისათვის, თუკი სამართლიანი ღირებულების ვარიანტი არ იქნება არჩეული. კაპიტალის ინვესტიციებისთვის V_{t+1} -ის კლასიფიკაცია არჩევანის საგანია.

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია ხდება მისი თავდაპირველად აღიარების დროს, კერძოდ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე. თუ გარკვეული პირობები დაკმაყოფილდება, შეიძლება საჭირო გახდეს აქტივის კლასიფიკაციის შეცვლა.

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებაში სათანადო ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის გაზომვის დღეს. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მანვენებელი არის აქტიურ ბაზარზე მოქმედი ფასი. აქტიურია ბაზარი, რომელზეც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ტრანზაქციები ისეთი სიხშირითა და მოცულობით ხდება, რომ შესაძლებელია ფასის შესახებ ინფორმაციის რეგულარულად მიღება.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შესყიდვას, გამოშვებას ან რეალიზაციას. დამატებითია ხარჯი, რომელსაც პირი არ გასწევდა ტრანზაქციის შესრულების გარეშე. ტრანზაქციის ხარჯებში შედის აგენტებისთვის (მათ შორის გაყიდვის აგენტებად მოქმედი თანამშრომლებისთვის), მრეწველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისათვის გადახდილი საკომისიოები, მარეგულირებელი სამსახურებისა და საბირჟო მოსაკრებლები და გადარიცხვის გადასახადები და მოსაკრებლები. ტრანზაქციის ხარჯებში არ შედის სესხის პრემიუმები თუ ფასდათმობები, ფინანსური ხარჯები და შიდა ადმინისტრაციული თუ პოლდინგის ხარჯები.

ამორტიზებული ღირებულება არის ის თანხა, რომლის ოდენობითაც მოხდა ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი აღიარება, ძირითადი თანხის გადახდების გამოკლებით და დარიცხული პროცენტის მიმატებით, ხოლო ფინანსური აქტივებისათვის - აღრიცხული გაწეული გაუფასურების დანაკარგების გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული ტრანზაქციის ხარჯებისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გადასახდელ თანხამდე დისკონტირების ან პრემიუმის ამორტიზაციას. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯები, მათ შორის, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი თუ პრემიუმი (მათ შორის, წარმოშობისას გადავადებული საკომისიო, თუ ასეთი არსებობს), ცალკე არ აღიარდება და შედის შესაბამისი აქტივის/ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (გ) 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 არადაკავშირებული მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

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

სესხების ხარჯების კაპიტალიზაცია. სესხების ხარჯები, რომლებიც განეკუთვნება აქტივების ისეთ შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, რასაც მოსახმარი ან გასაყიდი აქტივების (კვალიფიცირებული აქტივები) მიღებას სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილი.

კაპიტალიზაციის საწყისი თარიღია ის დღე, როდესაც (ა) კომპანია გასწევს კვალიფიცირებული აქტივის მისაღებად საჭირო ხარჯებს; (ბ) კომპანია გასწევს სესხების ხარჯებს; და (გ) კომპანია წამოიწყებს იმ ზომებს, რომლებიც საჭიროა აქტივების გასამზადებლად მათ მოსახმარად ან გასაყიდად.

სესხების ხარჯების კაპიტალიზაცია გრძელდება იმ დღემდე, სანამ აქტივები არსებითად არ გამზადდება მოსახმარად ან გასაყიდად.

კომპანია ახდენს სესხების იმ ხარჯების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილება მას შეეძლო, კვალიფიცირებულ აქტივებზე კაპიტალური დანახარჯები რომ არ გაეწია. კაპიტალიზებული სესხების ხარჯები გამოითვლება კომპანიის საშუალო ფონდირების ხარჯების მიხედვით (საშუალო შეწონილი საპროცენტო ხარჯი ვრცელდება კვალიფიცირებულ აქტივებზე გაწეულ ხარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ფონდების სესხება ხდება კონკრეტულად კვალიფიცირებული აქტივის მიღების მიზნით. ასეთ დროს კაპიტალიზდება რეალურად გაწეული სესხების ხარჯებისა და ამ ნასესხები სახსრების დროებით ინვესტირების შემოსავლის სხვაობა.

მომავალი ხარჯებისა და გადახდების რეზერვი. მომავალი ხარჯებისა და გადახდების რეზერვი არის გაურკვეველი დროისა და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენიდან გამომდინარე; მოსალოდნელია, რომ ვალდებულების შესრულება მოითხოვს ეკონომიკური სარგებლის გადინებას; და მათი ოდენობა სარწმუნოდ იზომება. თუ ეფექტი მნიშვნელოვანია, რეზერვები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით გადასახადამდე განაკვეთით, რომელიც ასახავს ფულის დროში ღირებულების ბაზრისეულ შეფასებას და კონტექსტის მიხედვით, ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ კონკრეტულ რისკებს.

სავაჭრო და სხვა გადასახდელები. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები ირიცხება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს კონტრაქტით ნაკისრ ვალდებულებებს. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით, შემდგომში კი - ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. სავაჭრო გადასახდელები აისახება დღე-ის ჩათვლით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის ნებადართული საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება (მათ შორის, საწესდებო კაპიტალის, წილებისა და სხვა) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის აქციონერთა გადაწყვეტილებით. ნებადართული კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში საწესდებო კაპიტალად აღიარდება აქციონერთა გადაწყვეტილებით.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება ანგარიშგების დღეს სრულად ან არსებითად ძალაში შესული საქართველოს კანონმდებლობით. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. შეცვლილი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით (ძველად მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა).

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რაც ვრცელდება კომპანიაზე. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურად განხორციელებულ, აგრეთვე განხრახულ მოგების განაწილებას, მათ შორის, შემდეგს:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არ ეხება ეკონომიკურ საქმიანობას;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადაცემა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ თანხას.

განაწილებულ მოგებაზე მოგების გადასახადი აღიარდება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადებისა და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მოგების გადასახადად ჩაწერისთანავე. მიმდინარე საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის აისახება იმ ოდენობით, რომელიც სავარაუდოდ, გადაეხდება საგადასახადო ორგანოებს ან მიიღება მათგან.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხულ გადასახადს გარდა ზემოთხსენებულ სხვა კატეგორიებზე დარიცხული გადასახადი აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში საგადასახადო ხარჯების სახით.

გადასახადების ცნების ცვლილების გამო ტერმინი „აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრი ბაზა“ კარგავს დამახასიათებელ ეკონომიკურ ცნებას. ახალი საგადასახადო მოდელით ბაზს 12 - მოგების გადასახადის მიხედვით განსაზღვრული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები ძალას კარგავს.

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებული გაშვებული საქონლის დამატებული ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებში გადაიხდება კლიენტებისათვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისას. შემაგალი დღე ჩვეულებრივ იქცევა გამავალი დღე-დან ანგარიშგების მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები კომპანიებს ნებას რთავენ, დღე ურთიერთთანაფალონ ნეტ საფუძველზე. გაყიდვებსა და შესყიდვებთან დაკავშირებული დღე ნეტ საფუძველზე აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის არსებობის შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი აღიარდება დებიტორის მთლიანი თანხით დღე-ის ჩათვლით.

2015 წლის 31 დეკემბრიდან მოყოლებული, ხელმძღვანელობა კომპანიის საგადასახადო ნაშთებს წარადგენს ნეტ საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა მინისტრის 2015 წლის 7 დეკემბრის №407 ბრძანების შესაბამისად.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი აღიარდება დღე-ის გარეშე. შემოსავლები აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით.

ადგილობრივი გაყიდვები აისახება მიწოდებული ელექტროენერგიის საფუძველზე და გამოითვლება მოქმედი ტარიფებით.

საექსპორტო გაყიდვები და ელექტროენერგიის ტრანზიტი აღიარდება ელექტროენერგიის აღრიცხული გადაცემის საფუძველზე და გამოითვლება საკონტრაქტო ტარიფებით.

თანამშრომელთა ბენეფიტები. ხელფასები, ჯამაგირები, წლიური და ავადმყოფობის შევსებების ანაზღაურება, ბონუსები და სხვა ბენეფიტები (კვება, ცხოვრება, ტრანსპორტირება, ა.შ.) ირიცხება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლები შესაბამის მომსახურებას გასწევენ. კომპანიას არ გააჩნია სამართლებრივი თუ კონსტრუქციული ვალდებულება, თანამშრომლებს გადაუხადოს პენსია თუ მსგავსი ბენეფიტები.

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები. ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები მოიცავს ნასესხებ სახსრებზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს, საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებულ თანხებზე და უცხოური ვალუტის გაცვლით მიღებულ მოგებასა და ზარალს, რომლებიც დაკავშირებულია ნასესხებ სახსრებთან და ფულთან და ფულის ექვივალენტებთან.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ყველა საპროცენტო და სხვა ხარჯი აღიარდება ფინანსური ხარჯების ფარგლებში გაწეულად გაწევის მომენტში. რაც შეეხება კვალიფიცირებულ აქტივებთან დაკავშირებულ სესხების ხარჯებს, კომპანია ახდენს იმ ხარჯების კაპიტალიზებას, რაც პირდაპირაა დაკავშირებული კვალიფიცირებული აქტივების შესყიდვასთან, დამზადებასთან ან წარმოებასთან, ამ აქტივის თვითღირებულების ფარგლებში.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დარიცხვისთანავე, აქტივზე ეფექტური ამონაგების გათვალისწინებით.

პრეზენტაციის ცვლილება. გამოცემის შემდგომ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ნებისმიერი ცვლილება საჭიროა დამტკიცდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის მხრიდან, რომელმაც გასცა დოკუმენტის გამოცემის ნებართვა.

4. ბუღალტრული აღრიცხვის პრიტიპული შეფასებები და დასკვნები ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენებისას

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

საგადასახადო კანონმდებლობა და რეზერვების აღრიცხვა. კომპანიის არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციებს ხელმძღვანელობა აფასებს თითოეულ საანგარიშო დღეს. ვალდებულებები აღიარდება იმ საგადასახადო პოზიციებისათვის, რომელთა შენარჩუნება, ხელმძღვანელობის აზრით, ნაკლებ სავარაუდოა, მათი საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ეჭვქვეშ დაყენების შემთხვევაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადების თარიღისათვის უკვე მოქმედი ან არსებითად მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების საფუძველზე. საგადასახადო ვალდებულებები, მოგების გადასახადის ვალდებულების გარდა, აღიარდება ხელმძღვანელობის მხრიდან იმის პროგნოზის საფუძველზე, თუ რა ოდენობის ხარჯი იქნება საჭირო ანგარიშგების დღეს ვალდებულებების დასაფარად.

დაკავშირებულ მხარესთან გარიგებების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, კომპანია გარიგებებს აფორმებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9-ით მოითხოვს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება მოხდეს მათი სამართლიანი ღირებულებით. შეფასება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგებების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებითაა შეფასებული თუ არა, სადაც ამგვარი გარიგებებისთვის მოქმედი ბაზარი არ არსებობს. შეფასების საფუძველია არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი სახის გარიგებების ფასი და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობები განმარტებულია შენიშვნაში 6.

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.

5. ახალი და შუსწორებული ფინანსური აღრიცხვის სამართლებრივი სტანდარტების (ფასს) გამოყენება

ფინანსურ ანგარიშგებში ნაჩვენებ თანხებზე მოქმედი ფასს-მე-9-ში შეტანილი შუსწორებები

მოქმედი რიგი ახალი ან შესწორებული სტანდარტები ძალაში შედის მიმდინარე საანგარიშო პერიოდისთვის და ჯგუფი იძულებული გახდა შეეცვალა თავისი სააღრიცხვო პოლიტიკა და შეემუშავებინა რეტროსპექტიული კორექტირება შემდეგი სტანდარტების მიღების შედეგად:

- ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, და
- ფასს 15 შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.

ქვემოთ მოცემულია ამ სტანდარტების მიღებისა და ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის გავლენა. სხვა სტანდარტებმა გავლენა ვერ მოახდინეს კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და არ საჭიროებს რეტროსპექტიულ კორექტირებას.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

წინამდებარე ჩანაწერი განმარტავს, თუ რა გავლენას ახდენს ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები და ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ასევე აღწერს ახალ სააღრიცხვო პოლიტიკებს, რომლებიც მიღებულ იქნა 2018 წლის 1 იანვრიდან და რომლებიც განსხვავდება ადრე გამოყენებულთან.

გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

სუბიექტის სააღრიცხვო პოლიტიკაში განხორციელებული ცვლილებებისა და ახალი სტანდარტების რეტროსპექტიული გამოყენების შედეგად, კუმულატიური კორექტირება გატარდა დაგროვილი დეფიციტის საწყის ბალანსზე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილებში მოცემულია თითოეული ცალკეული სახის ელემენტისათვის აღიარებული კორექტირება. არ შედის ის ელემენტები, რომლებზეც ცვლილებებმა გავლენა არ მოახდინა. შედეგად, გამოვლენილი მთლიანი ნაწილების გადაანგარიშება მოცემული ციფრებიდან შეუძლებელია. კორექტირებები უფრო დეტალურადაა აღწერილი ქვემოთ მოცემული სტანდარტით.

ქართული ლარი	31 დეკემბერი 2017	ფასს 9-ის მიღებით გამოწვეული ეფექტი	1 იანვარი 2018
საბალანსო ანგარიშგება (ამონაწერი)			
სესხები	292,347,579	4,136,149	296,483,728
დაგროვებული დეფიციტი	132,015,777	4,136,149	136,151,926

იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარკვეული ცვლილებების აღრიცხვა, რომლებიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, შეიცვალა ბასს 39-დან ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა ფასს 9-ით ფინანსური ინსტრუმენტები.

როდესაც ფინანსური ვალდებულებების პირობები იცვლება, კომპანიამ უნდა შეაფასოს, არის თუ არა ამ ცვლილების ეფექტი არსებითი. თუკი მიიჩნევა, რომ ცვლილება არსებითია, თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულება ჩამოიწერება და აღიარდება ახალი ფინანსური ვალდებულება სამართლიანი ღირებულებით. პროცესი იმის შეფასებისა, არის თუ არა ფინანსური ვალდებულებების პირობების ცვლილება არსებითი, მსგავსია ბასს 39-ისა და ფასს 9-ის მიხედვით, ისევე როგორც არსებით მოდიფიკაციასთან მოპყრობა. თუმცა არაარსებით მოდიფიკაციასთან მოპყრობის წესი სხვაგვარია. კომპანიამ ფინანსური ვალდებულებების არაარსებით მოდიფიკაციას ფასს 9-ის მოთხოვნები უნდა მიუყენოს მთლიანად რეტროსპექტიულად იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ვალდებულება არ არის ჩამოწერილი თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე.

კომპანიის შემთხვევაში, 2017 წლის აპრილში განხორციელდა ერგბ-ისა და სსკ-ის სესხების პირობების მოდიფიკაცია. ამ მოდიფიკაციის ფარგლებში კომპანიას, ანალოგურ ენდუსტრი ჰოლდინგ ა.ს.-ს, ანალოგურ კაფასია ენერჯი იატირიმლარი ა.ს.-ს, ერგბ-სა და სსკ-ს შორის გაფორმდა ცვლილების ხელშეკრულება, რომლის მიხედვით სესხის დაფარვის გრაფიკი გახანგრძლივდა 2029 წლის ოქტომბრამდე თავდაპირველად შეთანხმებულ 2026 წლის აპრილის ნაცვლად. ფასს 9-ის მიხედვით ჩატარებული შეფასების თანახმად, მოდიფიკაცია არ არის არსებითი.

ფასს 9-ის მოთხოვნების მიხედვით, მოგება ან ზარალი უნდა აღიარდეს არაარსებითი მოდიფიკაციის შემთხვევაში. მოდიფიკაციით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ტოლია თავდაპირველი და შეცვლილი პირობებით წარმოშობილი ფულადი ნაკადების ამჟამინდელ ღირებულებებს შორის სხვაობის, ისევე როგორც პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებსა და კონტრაგენტისთვის გადახდილ ან მისგან მიღებულ ფულს შორის სხვაობის. ფულადი ნაკადების ამჟამინდელი ღირებულების დისკონტირება ხდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (EIR), რომელიც იწვევს მოდიფიკაციის მოგებას ან ზარალს. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შემდგომ კორექტირდება, რომ მოახდინოს შესწორებულ საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის ამორტიზება მოდიფიცირებული ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში. ფასს 9-ის მიხედვით მოგება-ზარალში დაუყოვნებლივ აღრიცხული სარგებელი ან ზარალი ბასს 39-ის შესაბამისად ამორტიზირდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეშვეობით მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში.

შედეგად, კომპანიამ აირჩია ფასს 9-ის მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენების მიდგომა. მოდიფიკაციის ზარალმა უარყოფითად იმოქმედა ვადაზე სესხებზე და გაზარდა ბალანსი 4,136.149 ლარის ოდენობით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფასს 9-მ შემოიღო ახალი გაუფასურების მოდელი - მოსალოდნელი ზარალის გაუფასურების მოდელი - იმ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღიარებისთვის, რომლებიც წარმოდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში. ეს მოდელი ეფუძნება იმას, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის აღიარების დღეს, კომპანიამ უნდა განსაზღვროს და აღრიცხოს, თუ რას ელის რომ იქნება ინსტრუმენტის ზარალი. მოდელი მოიცავს სამსაფეხურიან მიდგომას ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხის ცვლილებასთან დაკავშირებით თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

სამსაფეხურიანი მიდგომის მიხედვით, არსებითად ყველა ფინანსური აქტივი მიეკუთვნება 1-ელ საფეხურს თავდაპირველი აღიარების დროს. ამ ფინანსური აქტივებისთვის 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება. 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის გადფოლტების ისეთი შემთხვევებისას, რომლებიც შესაძლებელია საანგარიშო პერიოდის შემდგომ 12 თვის განმავლობაში მოხდეს. საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიყენებით მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ახალი გაუფასურების მოდელის მიხედვით კომპანიის საავტოო მოთხოვნები და ფული და ფულის ექვივალენტები წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს თავდაპირველ გაზომვის კატეგორიებს ბასს 39-ის მიხედვით და ახალ გაზომვის კატეგორიებს ფასს 9-ის მიხედვით კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის 2018 წლის 1-ელი იანვრის მდგომარეობით:

(ათასობით ლარში)	თავდაპირველი კლასიფიკაცია IAS 39	ახალი კლასიფიკაცია IFRS 9	საწყისი საანგარიშო თანხა IAS 39	ახალი საანგარიშო თანხა IFRS 9
ფული და ფულის ექვივალენტი	სესხი და დებიტორული თანხები	ამორტიზირებული ღირებულება	3,841,399	3,841,399
ანგარიშის დებიტორები	სესხი და დებიტორული თანხები	ამორტიზირებული ღირებულება	3,324,594	3,324,594
სულ ფინანსური აქტივები			7,165,993	7,165,993
გადასახდელი ანგარიშები	ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	250,962	250,962
სესხები	ამორტიზირებული ღირებულება	ამორტიზირებული ღირებულება	292,347,579	296,483,728
სულ ფინანსური ვალდებულებები			292,598,541	296,734,690
წინდა ფინანსური ვალდებულებები			285,432,548	289,568,697
ფასს 9-ს შედეგად გაოწვეული გავლენა 1 იანვარი 2018			4,136,149	-

კომპანიამ შეაფასა აგრეთვე ფასს 15-ის გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ფასს 15 მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიამ შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს შემოსავლის აღიარების ერთ პრინციპებს დაფუძნებულ, ხუთეტაპიან მოდელს:

- კლიენტთან არსებული კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
- საკონტრაქტო ვალდებულებების იდენტიფიცირება;
- ტრანზაქციის ფასის დადგენა;
- ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) კომპანია საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, კომპანია შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე „კონტროლი“ კლიენტს გადაეცემა.

კომპანიის კონტრაქტორებთან თითოეული გაყიდვის ხელშეკრულების შეფასების შედეგად დადგინდა, რომ არსებობს მხოლოდ ერთ კომპონენტზე დაფუძნებული შესრულების ვალდებულება, ეს არის ელექტროენერგიის მიწოდება განსაზღვრულ პერიოდში და გარიგების ფასი ნაწილდება მხოლოდ აღნიშნულ ვალდებულებასთან მიმართებაში. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც შესრულების ვალდებულება სრულად დაკმაყოფილებულია გამოშვებული მეთოდის საფუძველზე, დღევანდელი მდგომარეობით მომხმარებელზე გადაცემული საქონლის ფასის უშუალო გაზომვის საფუძველზე (მიწოდების ერთეულის მეთოდი და ინვოისირებული თანხების მეთოდი). ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, ახალი სტანდარტი გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გამოშვებული ახალი და შესწორებული IFRS-ები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების გამოვლენისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. 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 დაბალდირებულიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მქონე 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 მხარეს არსებული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16-ში იჯარის გამცემის მხრიდან აღრიცხვიანობის პრინციპები ბასს 17-თან შედარებით მნიშვნელოვანწილად იგივეა. აქაც იჯარის გამცემი მოვალეა, იჯარა ან საოპერაციო იჯარად ჩათვალოს ან ფინანსურ იჯარად.

კომპანია ამჟამად სწავლობს ამ ახალი სტანდარტის ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6. ნაშთები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი იმყოფებიან ერთობლივ კონტროლქვეშ ან რომელიმე მათგანს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე, ან იქონიოს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა, ან ერთობლივად გააკონტროლოს მეორე მხარე ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებში. თითოეული ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის არსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ტრანზაქციები სხვა კომპანიებთან, რომლებიც მასთან დაკავშირებულნი არიან საერთო მკონტროლებელი მხარის მიერ კონტროლირებული პირების საშუალებით, აგრეთვე ტრანზაქციები კომპანიასა და ხელმძღვანელობას შორის, წარიმართება საბაზრო განაკვეთებით, რომლებიც არ არის არადაკავშირებულ მხარეებთან არსებულ ტრანზაქციებში გამოყენებულ განაკვეთებზე უფრო ხელსაყრელი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
სხვა მოთხოვნები		-	-	39,480
მომწოდებლებისთვის გადასახდელები		1,035	-	-
ნასესხები სახსრები	12	-	149,494,116	-

შპს „საქართველო - შიდა ენერჯიკი“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთები იყო:

ქართულ ლარში	შეიშენა	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
სხვა მოთხოვნები		-	38,235
ნასესხები სახსრები	12	146,444,865	-

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებულ წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	აქციონერები	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
ელექტროენერგიის გაყიდვა	14	-	-	9,761,050
სხვა შემოსავალი		-	-	37,274
მომსახურების ხარჯები		1,035	-	912,364
საპროცენტო ხარჯი	12	-	9,967,517	-
პერსონალის ხარჯი		-	-	688

სხვა შემოსავალი მიიღება შპს „ხელმძღვანელთა ენერჯისათვის“ მიწოდებული ზოგადი და ადმინისტრაციული მომსახურებიდან.

2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებულ წელს დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯების პუნქტები იყო:

ქართულ ლარში	შენიშვნა	სხვა აქციონერები	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ
ელექტროენერგიის გაყიდვა	14	-	10,787,225
სხვა შემოსავალი		-	56,806
მომსახურების ხარჯები		-	746,303
საპროცენტო ხარჯი	12	8,478,886	-
სხვა ფინანსური ხარჯი		331,255	-

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება. უმაღლესი ხელმძღვანელობა მოიცავს კომპანიის გენერალურ მენეჯერს, ფინანსურ დირექტორსა და კომერციულ დირექტორს.

ქვემოთ წარმოდგენილია უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება:

ქართულ ლარში	2018		2017	
	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება	ხარჯი	დარიცხული ვალდებულება
მოკლევადიანი ბენეფიტები:				
- ხელფასები	1,601,153	-	1,505,769	-
- მოკლევადიანი ბონუსები	318,300	20,110	247,949	37,194
სულ	1,919,453	20,110	1,753,718	37,194

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

7. ძირითადი საშუალებები

ქართულ ლარში	მიწა და შენობა ნაგებობები	ტრანსფორმატორები, გენერატორები და პესთან დაკავშირებული ტანდემი	გადამცემი ხაზები და შესაბამისი ტანდემი	ინფრასტრუქტურულ ლი აქტივები	მანქანა- დანადგარები	ავეჯი და სხვა მოწყობილობები	ატრანსპორტო საშუალებები	დაუმონტაჟებული მოწყობილობები	სულ
თვითღირებულება									
1 იანვარი 2017	209,781,798	82,550,409	12,679,377	2,077,761	5,741,168	920,764	599,770	534,895	314,885,942
დამატება	-	-	-	-	42,508	12,601	-	-	55,109
რეალიზაცია	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2017	209,781,798	82,550,409	12,679,377	2,077,761	5,783,676	933,365	599,770	534,895	314,941,051
დამატება	-	-	-	-	1,271	3,670	-	-	4,941
რეალიზაცია	(881,792)	-	-	-	(4,750,348)	(652,103)	(60,635)	-	(6,344,878)
31 დეკემბერი 2018	208,900,006	82,550,409	12,679,377	2,077,761	1,034,598	284,932	539,135	534,895	308,601,114
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი 2017	(10,283,269)	(12,380,521)	(570,626)	(633,076)	(3,082,593)	(523,466)	(461,549)	-	(27,935,100)
ცვეთის დარიცხვა	(4,181,962)	(5,503,360)	(253,587)	(105,615)	(840,393)	(109,265)	(53,878)	-	(11,048,060)
31 დეკემბერი 2017	(14,465,231)	(17,883,881)	(824,213)	(738,691)	(3,922,986)	(632,731)	(515,427)	-	(38,983,160)
ცვეთის დარიცხვა	(4,180,154)	(5,503,363)	(253,588)	(105,617)	(153,463)	(49,173)	(30,624)	-	(10,275,982)
რეალიზაცია	883,966	-	-	-	4,189,475	520,737	59,762	-	5,653,940
გაუფასურების ზარალი	(2,328)	-	-	-	(834,290)	(2,622)	(157)	-	(839,397)
31 დეკემბერი 2018	(17,763,747)	(23,387,244)	(1,077,801)	(844,308)	(721,264)	(163,789)	(486,446)	-	(44,444,599)
საბალანსო ღირებულება									
31 დეკემბერი 2017	195,316,567	64,666,528	11,855,164	1,339,070	1,860,690	300,634	84,343	534,895	275,957,891
31 დეკემბერი 2018	191,136,259	59,163,165	11,601,576	1,233,453	313,335	121,143	52,689	534,895	264,156,515

დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები მოიცავს სათადარიგო ტრანსფორმატორებსა და პეს-ების მოწყობილობათა სხვა ნაწილებს, რომლებიც აუცილებელია მსხვილი სარემონტო სამუშაოებისათვის.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარდა ინფრასტრუქტურული აქტივებისა და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობებისა, შპს „საქართველო - ურბან ენერჯი“ ძირითადი საშუალებების უდიდესი ნაწილი დატვირთული იყო გირაოთი ერგბ-ისა და სსკ-ის სესხების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 12).

წლის განმავლობაში კომპანიამ ჩაატარა უმოქმედო ფიქსირებული აქტივების აღდგენადი ღირებულების შეფასება, რომელშიც შედიოდა ბანაკები, მანქანა-დანადგარები, ავეჯი და სატრანსპორტო საშუალებები. შეფასების პროცესი ჩაატარა დამოუკიდებელმა შემფასებელმა კომპანიამ. იმის გამო, რომ აღნიშნული აქტივები არ გამოიმუშავებდნენ ფულს კომპანიისთვის, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების (ჩ) მეთოდი ვერ იქნა გამოყენებული შეფასების პროცესში. აღდგენადი ღირებულების გამოანგარიშება მოხდა ინდივიდუალური ნივთის ტექნიკური დაკვირვებით, მდგომარეობის შეფასებითა და ამ ნივთის ასაკითა და მოძველებით მსგავსი ნივთის საბაზრო ფასთან შედარებით. შეფასებამ გამოიწვია 839,397 ლარის ოდენობის გაუფასურების ზარალის აღიარება. შეფასების შემდეგ მოხდა ამ აქტივების მთლიანად გაყიდვა. ერგბ და სსკ ბანკების („უფროსი კრედიტორები“) მიერ ხელმოწერილი თანხმობის წერილის მიხედვით, (კომპანიამ უფროსი კრედიტორებისგან მოითხოვა თანხმობა იმის შესახებ, რომ მათ ძირითადი საშუალებების მიმართ არსებული გირავნობის ინტერესი მოეხსნათ, იქიდან გამომდინარე, რომ ზემოთხსენებული ფიქსირებული აქტივები ექვემდებარებოდა კომპანიისა და ერგბ და სსკ ბანკებს შორის გაფორმებულ გირავნობის ხელშეკრულებას) გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავლები მთლიანად გადაირიცხა მონიტორინგის ანგარიშზე და გამოყენებულია ძირითადი სესხების წინსწრებით დაფარვისთვის.

8. საგაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	3,582,951	3,286,359
სხვა მოთხოვნები	42,748	38,235
სულ ფინანსური მოთხოვნები საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჯამში	3,625,699	3,324,594
დასაბრუნებელი დღე	505,838	239,158
წინასწარ გადახდილი ხარჯები	64,065	73,648
თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები	-	5,919
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,195,602	3,643,319

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ნაწილი წარმოადგენდა ადგილობრივი ბაზრის ოპერატორ ს.ს. „ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორზე“ ელექტროენერგიის მიყიდვით.

გაყიდვებზე საშუალო საკრედიტო პერიოდია 30 დღე. სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება.

კომერციულ დებიტორულ დავალიანებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი შეფასებულია დეფოლტის ალბათობის (PD) გამრავლებით დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგსა () და დეფოლტის რისკის პოზიციაზე. დეფოლტის ალბათობის შეფასებების მიდგომისთვის, კომპანია იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებსა და დეფოლტით გამოწვეულ დანაკარგებს.

სავაჭრო მოთხოვნები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით 1,539 ლარის ოდენობით.

შპს „საქართველო - შიგან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრკელება)

9. საბანკო დეპოზიტები

<i>ქართულ ლარში</i>	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
დეპოზიტები ბანკში	5,219,370	-
დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტები ბანკში	8,480	-
სულ ფული და საბანკო ნაშთები	5,227,850	-

კომპანიამ ჭარბი რაოდენობის ფული განათავსა დეპოზიტებზე „იშბანკ ჯორჯიაში“, რომელიც არის „იშბანკ თურქეთის“ შვილობილი კომპანია. ამ დეპოზიტების ვადიანობა მერყეობს 105-149 დღეებს შორის, რომელთა დაფარვის ვადაა 2019 წლის 12 ოქტომბერი. იმის გამო, რომ დეპოზიტის ვადა 90 დღეზე მეტია, იგი არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ფულადი ექვივალენტი. დეპოზიტებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა წლიურ 3.25%-ად და ისინი დენომინირებულია აშშ დოლარში. საბანკო დეპოზიტები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 1,923 ლარის ოდენობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოკლებით.

10. ფული და ფულის ექვივალენტები

<i>ქართულ ლარში</i>	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მოკლევადიანი დეპოზიტები	-	3,110,640
ღაბროვილი პროცენტი ბანკში განთავსებულ დეპოზიტებზე	-	2,585
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	753,479	726,466
ნაღდი ფული	1,825	1,708
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	755,304	3,841,399

მთელი ფული და ფულის ექვივალენტები კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე და არ არის გაუფასურებული. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 95,864 ლარის ექვივალენტი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 3,535,370 ლარი) იყო აშშ დოლარში. კომპანიის ლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 0% -დან 7% -მდე, ხოლო 0%-დან 1.5% – მდე აშშ დოლარში დენომინირებული მიმდინარე ანგარიშებისთვის.

11. საწესდებო კაპიტალი

<i>ქართულ ლარში</i>	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქციონერების მიერ შეტანილი კაპიტალი აქციების გამომწვევის გარდა	123,638,980	123,638,980

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის უფლებამოსილება და სრულად შემოწირულმა საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 123,638,980 ლარი, რომელიც მოიცავს „ანადოლუ კაფკასია ენერჯი იატერიმლარი ანონიმ სირკეტისა“ და ერგბ-ის მიერ განხორციელებულ შენატანებს 115,333,480 ლარისა და 8,305,500 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

12. ნასესხები სახსრები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
ბრძოლაში სესხები - ევროპის რეკონსტრუქციისა და ბანკოთმშენებლის ბანკი (მრგ) - შენიშვნა 6	5,673,882	143,820,234	4,580,774	141,864,092
ბრძოლაში სესხები - საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (სსკ)	4,580,761	117,671,101	3,687,611	116,070,620
გრძელვადიანი სესხები – თიბისი ბანკი	27,075,181	-	-	-
ბრძოლაში სესხები - „თურქი სინაი კაპიტალი ბანკი ა.ს.“ (თსკ)	-	-	22,870,389	-
ბრძოლაში სესხები - „აბანკი“	-	-	3,274,093	-
სულ ნასესხები სახსრები	37,329,824	261,491,335	34,412,867	257,934,712

2011 წლის 22 ივნისს, კომპანიამ, ერგ-მა და სსკ-მ ხელი მოაწერეს დაფინანსების ზოგადი პირობების ხელშეკრულებას ფარაენის პესის მშენებლობის, დასრულებისა და ექსპლუატაციაში შეყვანის („პროექტი“) და პროექტის მიმდინარეობასთან დაკავშირებული ზოგიერთი სხვა დანახარჯის დასაფინანსებლად. ხელშეკრულების პირობების მიხედვით, ერგ და სსკ დათანხმდნენ, კომპანიისათვის სესხის სახით გადაეცათ, შესაბამისად, 63,500,000 აშშ დოლარი და 52,000,000 აშშ დოლარი.

კომპანიამ სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა დაიწყო 2015 წლის ოქტომბერში.

2017 წლის 12 აპრილს ხელი მოეწერა ცვლილებების შესახებ შეთანხმებას გარკვეული დაფინანსების ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით „ანალოგ ენდუსტრი პოლინგ ა.ს.-ს“, „ანალოგ კაფასია ენერჯი იატირიმლარ ა.ს.-ს, ერგ-სა და სსკ-ს შორის. ცვლილების თანახმად, კომპანია ძირითად თანხას დაფარავს გახანგრძლივებული ვადის განმავლობაში 2029 წლის ოქტომბრამდე, 2026 წლის აპრილის ნაცვლად, როგორც ეს თავდაპირველად იყო შეთანხმებული. სსკ-ის სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება ზღვრული 5%-ისა და წლიური ღონდონის ბანკთაშორის შეთავაზებული განაკვეთის (LIBOR) ჯამით. ერგ-ის სესხებზე საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება ზღვრული 5%-ისა და პერიოდის ბანკთაშორის განაკვეთის ჯამით და კორექტირდება ბაზარზე არსებული ნებისმიერი შეფერხებით გამოწვეული ეფექტით. საპროცენტო განაკვეთის ზღვრული ნაწილი გაიზარდა 5.35%-მდე 2019 წლის 22 ივნისიდან (22 ივნისის ჩათვლით).

2018 წლის 15 ოქტომბერს კომპანიამ განახორციელა უფროსი კრედიტორების სესხის ძირითადი კრედიტის სავალდებულო წინსწრებით დაფარვა (ჭარბი ფული - სავალდებულო წინსწრებით დაფარვა) ჯამში 919,748 აშშ დოლარის ოდენობით, 2017 წლის 12 აპრილს გაფორმებული ცვლილების ხელშეკრულების მიხედვით.

2018 წლის 14 ნოემბერს თიბისი ბანკთან გაფორმდა მოკლევადიანი საბანკო საკრედიტო ხელშეკრულება 10,000,000 აშშ დოლარის ლიმიტით. სესხის მიზნობრიობა იყო არსებული სესხის დაფარვა 10,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ მიიღო თსკ ბანკთან გაფორმებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში. საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრება, როგორც ზღვრული 5.80%-ისა და 6 თვის ღონდონის ბანკთაშორის შეთავაზებული განაკვეთის ჯამით. სესხი მიღებულ იქნა ერთ ტრანშად 1 წლის ვადიანობით. პროცენტის გადახდა ხდება ყოველ ექვს თვეში ერთხელ, ხოლო ძირითადი თანხა უნდა დაიფაროს ვადის ამოწურვის დღეს. 2018 წლის 20 დეკემბერს სს თიბისი ბანკ-სა და სს „იშბანკ ჯორჯიას“ შორის გაფორმდა მოთხოვნის დათმობის ხელშეკრულება, რომლის საფუძველზეც თიბისი ბანკის მოთხოვნა კომპანიის მიმართ 4 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით გადაეცა „იშბანკ ჯორჯიას“. იმის გამო, რომ კომპანიასა და „იშბანკ“ შორის არ არის გაფორმებული ხელშეკრულება, კომპანიამ მაინც უნდა შეასრულოს ფულადი ვალდებულებები თიბისი ბანკის მიმართ უცვლელი ფორმით რაც ეხება სს „იშბანკ ჯორჯიასისთვის“ გადაცემულ მოთხოვნას (დათმობილ მოთხოვნას).

შპს „საქართველო - ურბან ენერჯიკ“

ფინანსური ანგარიშგების შენობები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2018 წლის განმავლობაში იყო:

ქართულ ლარში	EBRD	IFC	TBC Bank	TSKB	AKBANK	სულ
1 იანვარი 2018	146,444,865	119,758,231	-	22,870,389	3,274,094	292,347,579
ცვლილება საბუღალტრო პოლიტიკაში (შენიშვნა 5)	2,274,882	1,861,267	-	-	-	4,136,149
ბალანსი 1 იანვარი 2018 (აღდგენილი)	148,719,747	121,619,498	-	22,870,389	3,274,094	296,483,728
დანამატები წლის განმავლობაში	-	-	27,155,000	3,001,000	-	30,156,000
პროცენტი წლის განმავლობაში (შენიშვნა 20)	9,967,517	8,183,061	309,181	1,584,216	40,067	20,084,042
გადახდილი პროცენტი	(9,656,698)	(7,908,155)	-	(1,762,124)	(71,307)	(19,398,284)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(2,466,514)	(2,019,823)	-	(27,155,000)	(3,001,000)	(34,642,337)
ფულადი სახსრების გადახდა	(1,329,689)	(1,088,879)	-	-	-	(2,418,568)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	4,259,753	3,466,161	(389,000)	1,461,519	(241,854)	8,556,579
31 დეკემბერი 2018	149,494,116	122,251,863	27,075,181	-	-	298,821,160

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 31 დეკემბრით დასრულებულ 2017 წლის განმავლობაში იყო:

ქართულ ლარში	EBRD	IFC	TSKB	ABANK	AKBANK	Total
1 იანვარი 2017	150,533,685	123,111,120	-	29,101,595	3,337,174	306,083,574
დანამატები წლის განმავლობაში	-	-	23,462,925	22,282,970	-	45,745,895
პროცენტი წლის განმავლობაში (შენიშვნა 20)	8,478,886	6,946,202	188,639	1,168,110	141,283	16,923,120
გადახდილი პროცენტი	(7,869,532)	(6,447,090)	-	(1,757,166)	(133,543)	(16,207,331)
გადახდილი ძირითადი თანხა	(1,474,378)	(1,207,797)	-	(50,600,275)	-	(53,282,450)
საკურსო სხვაობა, წმინდა	(3,223,796)	(2,644,204)	(781,175)	(195,234)	(70,820)	(6,915,229)
31 დეკემბერი 2017	146,444,865	119,758,231	22,870,389	-	3,274,094	292,347,579

მიმდინარე ნასესხები სახსრების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია, რადგან დისკონტირების ეფექტი მნიშვნელოვანი არ არის. სამართლიანი ღირებულებები ეფუძნება საშუალო განაკვეთით გაანგარიშებული განაკვეთით (7%; 2017: 5.3%) დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს და წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეორე დონეს.

13. საგაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადასახდლები მომწოდებლების მიმართ	113,594	21,506
დარიცხული თანამშრომელთა ბენეფიტები	20,110	29,755
დარიცხული საკომისიოები	73,100	199,701
სულ საგაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	206,804	250,962

გადასახდლები მომწოდებლების მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ტექნიკური აუდიტის მომსახურების საფასურის ანაზღაურებას 90,261 ლარის ოდენობით ექვივალენტ ვეროში (2017 წლის 31 დეკემბერი: 91,269 ლარი, რომელიც შედის დარიცხულ საკომისიოებში), ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორის მომსახურების საფასური 6,388 ლარის ოდენობით (2017 წლის 31 დეკემბერი: 6,048 ლარი) და 16,945 ლარის ტოლი სხვა გადასახდლები (2017 წლის 31 დეკემბერი: 15,459 ლარი).

შპს „საქართველო - შიდა ენერჯიკა“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრუნება)

14. შემოსავალი

ქართულ ლარში	2018	2017
ელექტროენერგიის გაყიდვა ადგილობრივ ბაზარზე	30,129,519	26,523,421
ელექტროენერგიის გაყიდვა უცხოურ ბაზარზე	9,761,050	10,787,225
სულ შემოსავალი	39,890,569	37,310,646

15. მომსახურების ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
დისპეტჩერიზაციის, გადაცემისა და ელექტროენერგიის გაყიდვასთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები	4,532,090	4,960,328
დაზღვევის ხარჯები	524,933	607,934
უსაფრთხოების ხარჯები	223,089	242,034
ინფორმაცია, კონსულტაცია და სხვა პროფესიული ხარჯები	189,486	383,994
ქირის ხარჯები	95,033	102,713
ტრანსპორტის ხარჯები	66,240	66,240
სხვა ხარჯები	10,330	10,755
სულ მომსახურების ხარჯები	5,641,201	6,373,998

16. პერსონალის ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
ხელფასები	3,324,386	3,181,520
სურსათით მომარაგება	103,495	104,739
სადაზღვევო ხარჯები	31,491	27,397
თანამშრომელთა ტრენინგის ხარჯები	7,915	44,602
სულ პერსონალის ხარჯები	3,467,287	3,358,258

17. საბაზასხადო ხარჯი

ქართულ ლარში	2018	2017
ქონების და მიწის გადასახადი	2,571,516	2,708,925
სხვა გადასახადები	1,952	14,629
სულ საგადასახადო ხარჯი	2,573,468	2,723,554

შპს „საქართველო - შიდა ინვესტი“

ფინანსური ანგარიშგების შენახვა

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრუნება)

18. სხვა საოპერაციო ხარჯი

ქართულ ლარში	2018	2017
ქართულ ლარში	2018	2017
ინვესტიციის გარეშეშემოსული კომისიის რეზერვების ხარჯი	99,303	96,196
ავტომატური და საწვავის ხარჯები	68,576	66,269
რემონტის ხარჯები	55,294	63,327
კაპიტალიზაციის ხარჯები	19,480	20,996
კომუნალური ხარჯები	19,287	18,589
საოფისო ხარჯები	13,010	11,726
მივლინების ხარჯები	9,083	10,512
მასალების ხარჯები	2,511	6,292
საქველმოქმედო ხარჯები	2,100	20,000
წარმომადგენლობითი ხარჯები	700	300
სხვა ხარჯები	25,315	78,240
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	314,659	392,447

19. ფინანსური შემოსავალი

ქართულ ლარში	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი	196,884	151,344
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება, წმინდა	-	5,876,102
სულ ფინანსური შემოსავალი	196,884	6,027,446

20. ფინანსური ხარჯები

ქართულ ლარში	2018	2017
საპროცენტო ხარჯები (შენიშვნა 12)	20,084,042	16,923,120
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა	8,185,803	-
ბანკის საკომისიო	4,283	4,408
სხვა ფინანსური ხარჯები	346,752	650,429
სულ ფინანსური ხარჯები	28,620,880	17,577,957

სხვა ფინანსურ ხარჯებში შედის: ბანკების საკონსულტაციო კომპანიის მიერ გაწეული ფულადი სახსრების მონიტორინგის მომსახურების ღირებულება 142,896 ლარის ოდენობით (2017: 163,227 ლარი); აბანკისა და თსკ სესხების პროცენტზე დარიცხული გადასახადი 85,154 ლარის ოდენობით (2017: 67,838 ლარი); მენეჯმენტის საფასური 59,170 ლარის ოდენობით (2017: 49,195 ლარი), რომელიც კომპანიამ გადაუხადა სსკ-ს 2011 წლის 20 სექტემბრით დათარიღებული აქციონერთა შეთანხმების საფუძველზე; თიბისი ბანკისთვის გადახდილი სესხის გაცემის საკომისიო 40,732 ლარის ოდენობით (2017: 0); და ერგო-სა და სსკ-სთან დაკავშირებული სხვა იურიდიული და ადმინისტრაციული ხარჯები 18,800 ლარის ოდენობით (2017: 370,167 ლარი).

21. მოგების გადასახადი

მოგება-ზარალი ალიარებული მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა მიიღო, ხოლო პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა კორპორაციული საგადასახადო კოდექსის ცვლილებებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. კოდექსი ქართულ კომპანიებსა და არარეზიდენტი კომპანიების მუდმივ წარმომადგენლობებზე, აგრეთვე გარკვეულ საფინანსო ინსტიტუტებზე ვრცელდება. წინა საგადასახადო რეჟიმი, რომლის მიხედვით, კომპანიები წლიური დასაბეგრი მოგების მიხედვით იხდიდნენ გადასახადს, ჩანაცვლდა სისტემით, რომლის მიხედვით გადასახადის გადახდა მოხდება მხოლოდ კორპორაციული მოგების განაწილების შემთხვევაში.

აღნიშნულმა ცვლილებამ მყისიერი ეფექტი იქონია კომპანიების გადავადებულ გადასახადზე, რადგან გაქრა დროებითი სხვაობები გარკვეული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზისებს შორის. ცვლილების შედეგად, გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაწილი, რომელიც წინა პერიოდებში წარმოშობილ, ალიარებულ დროებით სხვაობებს განეკუთვნებოდა, 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სრულად ჩამოიწერა.

22. პირობითი ვალდებულებები

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებით, დასკვნებითა და სასამართლოს გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად ბუნდოვანია, ურთიერთსაწინააღმდეგო და მრავალგვარი ინტერპრეტაციის პოტენციალით იმის მიხედვით, თუ მას რომელი საგადასახადო ორგანო განმარტავს. ხშირად ადგილი აქვს საგადასახადო შემოწმებას სხვადასხვა სახელმწიფო ორგანიზაციის მხრიდან, რომელთაც აქვთ უფლებამოსილება, კომპანიებს დააკისრონ მძიმე ჯარიმები და პროცენტები. საგადასახადო წელი შეიძლება შემოწმდეს ოთხი მომდევნო კალენდარული წლის განმავლობაში, ზოგ შემთხვევაში კი - უფრო დიდი ხნის მანძილზეც.

ამ პირობებიდან გამომდინარე საქართველოში შეიძლება გაჩნდეს ისეთი საგადასახადო რისკები, რომლებიც არსებითად უფრო მძიმე იქნება, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მას დაფარული აქვს საგადასახადო ვალდებულებები შესაბამისი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური დასკვნებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების მიხედვით ინტერპრეტაციიდან გამომდინარე. თუმცა, სხვა ორგანოთა ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული აღმოჩნდეს და თუ ორგანოებმა თავისი ინტერპრეტაციით მუშაობა შეძლეს, ამის ეფექტი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება მნიშვნელოვანიც აღმოჩნდეს. 2017 წლის 21 თებერვალს საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შემოსავლების სამსახურის აუდიტის დეპარტამენტმა კომპანიას მიაწოდა ორდერ №4187, რის შედეგადაც, 2014 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციას ჩაუტარდა საგადასახადო აუდიტი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დღისათვის ეს პერიოდები დაიხურა და შემოწმება აღარ ექვემდებარება.

გარემოს დაცვა. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების აღსრულება ახლახანს დაიწყო და სახელმწიფო ორგანოთა მხრიდან აღსრულების პრაქტიკა მუდმივად იცვლება. კომპანია პერიოდულად ამოწმებს გარემოსდაცვითი რეგულაციების დაცვის მხარეს. ვალდებულებათა დადგენისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების აგრეთვე სამოქალაქო პროცესებისა თუ კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, სარწმუნოდ არ იზომება, თუმცა, შეიძლება მნიშვნელოვანიც აღმოჩნდეს. არსებულ აღსრულების გარემოში, მოქმედი კანონმდებლობის საფუძველზე, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მიყენებული ეკოლოგიური ზიანი გამოწვეული მნიშვნელოვანი ვალდებულებები არ გააჩნია.

საინვესტიციო ვალდებულებები. 2017 წლის 29 მაისს კომპანიამ და საქართველოს მთავრობამ ხელი მოაწერეს ურთიერთგაგების მემორანდუმს საქართველოს სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში, მდინარე ფარავანზე 85 მეგავატიანი ჰიდროელექტრო სადგურის მშენებლობის თაობაზე.

აღნიშნული მემორანდუმის მიხედვით, კომპანია ვალდებულია, ზამთრის სამი თვის (დეკემბერი-თებერვალი) განმავლობაში გენერირებული ელექტროენერგია ელექტროსისტემის კომერციულ ოპერატორს მიჰყიდოს მინიმალურ გარანტირებულ ფასად 4.7 აშშ ცენტი/კილოვატსაათი, ხოლო დანარჩენ თვეებში ელექტროენერგია გავა თურქეთში.

იმ შემთხვევებში, როდესაც კომპანია არ გადაწყვეტს ელექტროენერგიის ექსპორტს თურქეთში იმ თვეებში, რომლებშიც იგი უფლებამოსილია 2014 წლის 28 ოქტომბერს გაფორმებული გადაცემისა და დისპეტჩერიზაციის შესახებ შეთანხმების მიხედვით, კონტრაგენტი უფლებას იტოვებს დააკისროს კომპანიას კომპენსაციის ანაზღაურება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მოცულობისა და ნებისმიერი ქსელის საფასურის შესაბამისად, რომელიც შეიძლება დააკისროს თურქეთის ელექტროენერგიის ქსელის სისტემის ოპერატორებმა გაანგარიშების თვის განმავლობაში.

მემორანდუმის მოქმედების ვადის ამოწურვის შემდეგ (სანამ კომპანია მთლიანად არ ამოიღებს მემორანდუმის ფარგლებში ჩადებულ ინვესტიციას, მაგრამ არა უმეტეს 15 წლის განმავლობაში პესის მშენებლობის შეკვეთიდან), ზემოაღნიშნული შეზღუდვები მოიხსნება და კომპანიას უფლება ექნება, თავისუფლად გაყიდოს ან/და ექსპორტზე გაიტანოს მის მიერ გენერირებული მთელი ელექტროენერგია თავისთავად პირობებზე და მესამე მხარეებსა და ქვეყნებში, თურქეთის რესპუბლიკის ჩათვლით.

2018 წლის 23 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა საქართველოს მთავრობასა და შპს „ჯორჯიან – ურბან ენერჯიკ“-ს შორის 2009 წლის 27 მაისს გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის დამატებას. ამ დამატების თანახმად, კომპანიამ აიღო ვალდებულება, გაეყიდა მთლიანი ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია ექსკლუზიურად ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის 2018 წლის მარტსა და ნოემბერში კილოვატ-საათში 4,3 აშშ ცენტის ტოლი ტარიფით, 4 აშშ ცენტი კილოვატ-საათში - 2018 წლის აპრილის თვეში და 3.5 აშშ ცენტის ოდენობით კილოვატ-საათში 2018 წლის აგვისტოში, სექტემბერსა და ოქტომბერში. ეს დამატება შეწყდება კომპანიის მიერ ზემოთაღნიშნული ვალდებულების შესრულებისთანავე.

საანგარიშო თარიღის მდგომარეობით, კომპანია სრულად აკმაყოფილებდა აღნიშნულ საინვესტიციო ვალდებულებებს.

23. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია რისკებს განიხილავს ფინანსური (საკრედიტო, საბაზრო, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის), გეოგრაფიული და სამართლებრივი რისკების ჭრილში. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის უმთავრესი ამოცანაა რისკის საზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკდამოკიდებულება ამ ფარგლებში შენარჩუნდეს. კომპანია ამჟამად მუშაობს მისი ფინანსური და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციების შემუშავებაზე. კომპანიაში ამჟამად არსებული პრაქტიკა, მათ შორის, მოწოდებული კომპანიის მხრიდან განხორციელებული ზედამხედველობა და ახალი ინიციატივები, მიზნად ისახავს ისეთი შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების უზრუნველყოფას, რომლებიც მინიმუმამდე შეამცირებს ფინანსურ და სამართლებრივ რისკებს მიმდინარე და სამომავლო პერიოდებში.

საკრედიტო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთერთი მხარე, ვალდებულების შეუსრულებლობიდან გამომდინარე, გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. საკრედიტო რისკდამოკიდებულება წარმოიშობა კომპანიის საქონლის საკრედიტო პირობებით გაყიდვიდან და კონტრაგენტებთან ფინანსური აქტივების უზრუნველყოფი სხვა ტრანზაქციებიდან.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკდამოკიდებულება აქტივების კლასის მიხედვით ასეთია:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბაზრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 8)		
- საბაზრო და სხვა მოთხოვნები	3,625,699	3,324,594
დეპოზიტი ბანკებში (შენიშვნა 9)	5,227,850	-
ფული და ფულის ექვივალენტები (შენიშვნა 10)		
- დეპოზიტი ბანკებში	-	3,113,225
- მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკებში	753,479	726,466
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკდამოკიდებულება	9,607,028	7,164,285

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია ღია სავალუტო პოზიციებთან, რომლებზეც ბაზრის ზოგადი და სპეციფიური მოძრაობის ეფექტი ვრცელდება. ღირებულოთა საბჭო აღგენს რისკის მისაღებ ღონეს და შემდეგ თავის

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

შესვლებისამებრ უწყვეტ მას მონიტორინგს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ აღმოფხვრის მისაღებ დონეზე მეტი ზარალის შემთხვევებს შედარებით მნიშვნელოვანი უარყოფითი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

გეოგრაფიული რისკი. კომპანიის აქტივები განთავსებულია საქართველოში და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულად დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და კანონის უზენაესობაზე. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს. როგორც ასეთი, კომპანიაზე აისახება ქვეყნის შიგნით საქმიანი თუ სამართლებრივი სფეროს ნებისმიერი უარყოფითი ცვლილება.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიცვლება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების პარალელურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის სავალუტო რისკდამოკიდებულება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს:

	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017		
	ფულადი შინაშური აქტივები	ფულადი შინაშური გაგზავნილები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი შინაშური აქტივები	ფულადი შინაშური გაგზავნილები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	4,284,664	(85,397)	4,199,267	3,627,251	(111,378)	3,515,873
აშშ დოლარი	5,323,714	(298,851,271)	(293,527,557)	3,537,955	(292,395,894)	(288,857,939)
ევრო	-	(90,261)	(90,261)	-	(91,269)	(91,269)
თურქული ლირა	475	(1,035)	(560)	787	-	787
სულ	9,608,853	(299,027,964)	(289,419,111)	7,165,993	(292,598,541)	(285,432,548)

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში მოცემულია მოგების, ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულ შესაძლო ცვლილებებზე კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებაში, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი შენარჩუნებულია მუდმივად: აშშ დოლარში დენომინირებული ფულისა და ფულის ექვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ფუნქციონალურ ვალუტაში გადაყვანით გამოწვეული ზარალი / მოგება.

საქართველოში ფინანსური ინსტრუმენტების განვითარებული ბაზრის გამო, მენეჯმენტი არ ახდენს კომპანიის სავალუტო რისკის პედჯირებას.

	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ქართული ლარი	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე	გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	(29,352,756)	(28,885,794)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%-ით	29,352,756	28,885,794

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიაზე საპროცენტო განაკვეთის რისკი მოქმედებს იმდენად, რამდენადაც კომპანიაში შემავალი პირები სახსრებს სესხულობენ როგორც ფიქსირებული, აგრეთვე ცვლადი საპროცენტო განაკვეთებით. ამ რისკს კომპანია მართავს ამ ორი ტიპის განაკვეთებით სესხის აღების სათანადო ბალანსის დაცვით.

კომპანიის დამოკიდებულება ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებზე აღწერილია წინამდებარე შენიშვნის ლიკვიდობის რისკის მართვის ქვეთავში.

ქვემოთ მოცემული მგრძნობიარობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საპროცენტო განაკვეთების მიმართ დამოკიდებულების საფუძველზე. ცვლად-განაკვეთიანი ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს დასაფარი ვალდებულების ოდენობა დასაფარი იყო მთელი წლის განმავლობაში. უმაღლესი ხელმძღვანელობისათვის წარსადგენ მოსხვენებებში გამოიყენება 100 საბაზო ქულიანი (1%) ზრდა ან კლება და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას საპროცენტო განაკვეთების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილების თაობაზე.

საპროცენტო განაკვეთების 100 საბაზო ქულით მეტობის/ნაკლებობის შემთხვევაში, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

- 2018 წლის მოგება დაიკლებდა/გაიზრდებოდა 207,059 ლარით (2017: კლება/ზრდა 182,048 ლარით). ეს ძირითადად აისახება კომპანიის დამოკიდებულებით ცვლადი განაკვეთების მიმართ.

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრძნობა)

კომპანიის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთების მიმართ მიმდინარე წელს გაიზარდა. ეს ძირითადად გამოწვეული იყო ცვლადგანაკვეთიანი საფალო ინსტრუმენტების მოცულობის ზრდით.

კომპანია აკვირდება კუთვნილ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედ საპროცენტო განაკვეთებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები საანგარიშო პერიოდების ბოლოს ხელმძღვანელობის მიერ განხილული მოხსენებების საფუძველზე:

წლიური %.	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
აქტივები				
საბანკო დეპოზიტი	-	3.25 %	-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	2 %- 7 %	1.5 %	2 %- 7 %	1.5 %- 4 %
ვალდებულებები				
ნასესხები სასრები (შენიშვნა 12)	-	7.64 %- 8.66 %	-	4.7 %- 6.63 %

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ კომპანიას გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულება. კომპანიას ყოველდღიურად უხდება არსებული ფულადი რესურსების გამოყენება. ხელმძღვანელობა აკვირდება კომპანიის ფულადი ნაკადების მიმდინარე თვიურ პროგნოზებს.

კომპანია ლიკვიდობის რისკს მართავს აქციონერების კაპიტალის შენატანებისა და ერგბ-ისა და სსკ-ის სესხების აღების საშუალებით. კომპანიის ლიკვიდობის რეზერვი მოიცავდა ბანკის დეპოზიტებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს (შენიშვნა 9,10).

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დარჩენილი საკონტრაქტო ვადიანობით გაანალიზებული ვალდებულებები. ცხრილში განმარტებული თანხები წარმოადგენს საკონტრაქტო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის, მთლიან სასესხო ვალდებულებებს. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენებებს განსხვავდება, რადგან ეს უკანასკნელი დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება. თუ გადასახდელი თანხა ფიქსირებული არ არის, ნაჩვენები ოდენობა ღვინდება საანგარიშო დღეს არსებული პირობების გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გადახდები კონვერტირდება საანგარიშო დღეს არსებული სპოტური კურსით.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს შემდეგია:

ქართულ ლარში	მოთხოვნაში და 1 თვეში ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე 5 წელი	5 წელზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები	-	-	(47,493,395)	(110,625,784)	(223,942,861)	(382,062,040)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(113,594)	(63,098)	(30,112)	-	-	(206,804)
სულ მომავალი გადასახადი	(113,594)	(63,098)	(47,523,507)	(110,625,784)	(223,942,861)	(382,268,844)

შპს „საქართველო - შიდა ინვესტი“

ფინანსური ანგარიშგების შენარჩუნება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაბრუნება)

ფინანსური გადებულებების დაფარვის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის შემდეგია:

ქართულ ლარში	მოთხოვნაში და 1 თვეში ნაკლები	1-3 თვე	3-12 თვე	12 თვე-წელი	5 წელზე მეტი	სულ
ვადიანი სესხები	-	-	(48,952,198)	(108,897,866)	(264,926,387)	(422,776,451)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(23,109)	(203,087)	(91,458)	-	-	(317,654)
სულ მომავალი გადასახადი	(23,109)	(203,087)	(49,043,656)	(108,897,866)	(264,926,387)	(423,094,105)

24. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასება ანალიზდება რეალური ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით: (1) პირველი დონე არის შეფასება კოტირებული ფასებით (არაკოტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე, (2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და (3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს რეალური ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ რეალური ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება რეალური ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ იზომება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება ნაჩვენებია. რეალური ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონითა და არა რეალური ღირებულებით გაზომილი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებია:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018				31 დეკემბერი 2017			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფული და ფულის ექვივალენტი	755,304	-	-	755,304	3,841,399	-	-	3,841,399
- საბანკო დეპოზიტი	5,227,850	-	-	5,227,850	-	-	-	-
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	3,582,951	3,582,951	-	-	3,286,359	3,286,359
სულ აქტივები	5,983,154	-	3,582,951	9,566,105	3,841,399	-	3,286,359	7,127,758
გადასახადები ნასესხები სახსრები								
- საბანკო სესხი	-	298,821,159	-	298,821,159	-	292,347,579	-	292,347,579
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	113,594	113,594	-	-	21,506	21,506
- სხვა დარიცხული ვალდებულებები	-	-	93,210	93,210	-	-	229,456	229,456
სულ ვალდებულებები	298,821,159	206,804	299,027,963	299,027,963	292,347,579	250,962	292,598,541	292,598,541

მმ-2 და მმ-3 ღონეების რეალური ღირებულებები დადგინდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკით. აღნიშნული არ შეეხო საინვესტიციო ქონებას, რომლის შემთხვევაში, გამოყენებულ იქნა შესაღარი საბაზრო ფასები. იმ ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებიც აქტიურ ბაზარზე არ კოტირდება, შეფასდა, როგორც საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა სავარაუდოდ მისაღები სამომავლო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებული იყო მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება იმ სამომავლო ფულად სახსრებს, რომლებსაც კომპანია სავარაუდოდ მიიღებს და რომლებიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის მქონე ახალ ინსტრუმენტებს ერიცხება. დისკონტირების განაკვეთები გამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, მოკლე ვადიანობის გამო, უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

25. კაპიტალის რისკის მართვა

კაპიტალის მართვის ამოცანაა, უზრუნველყოს კომპანიის მხრიდან უწყვეტად მოქმედების უნარს, რათა ამით უზრუნველყოს აქციონერთა უკუგება და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შემცირების მიზნით. პესის მშენებლობის დაფინანსების წყაროდ ძირითადად გამოიყენება კომპანიის კაპიტალი.

26. მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდგომ

2019 წლის 28 თებერვალს კომპანიამ ხელი მოაწერა 2009 წლის 27 მაისს საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებულ ურთიერთგაგების მემორანდუმის (MOU) დამატებას, რომლითაც კომპანიამ აიღო ვალდებულება, რომ მიეყიდა 2019 წლის ფაქტობრივად გენერირებული ელექტროენერგია მარტში, აპრილში, აგვისტოში, სექტემბერში, ოქტომბერსა და ნოემბერში ექსკლუზიურად ს.ს. ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის.

27. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

ფინანსური ანგარიშგებები დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ და გამოცემაზე უფლებამოსილება გასცა 2019 წლის 7 მარტს.

შპს „საქართველო - შიდა ენერჯიკა“

ზინანური ანგარიშების შენეშნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

კომპანიის საქმიანობა, განვითარება და შედეგები

მენეჯმენტის ანგარიშგება მიზნად ისახავს მკითხველს უკეთ გააცნოს GUE- ს საქმიანობა და მის მთავარი ფინანსური ინდიკატორები. კერძოდ, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისა და ოპერაციული შედეგების ცვლილებები, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინა წელთან შედარებით და ამ ცვლილებებზე გავლენის ფაქტორები. კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ფასს 2018 წლის 31 დეკემბრისა და შედარებითი პერიოდის შესაბამისად.

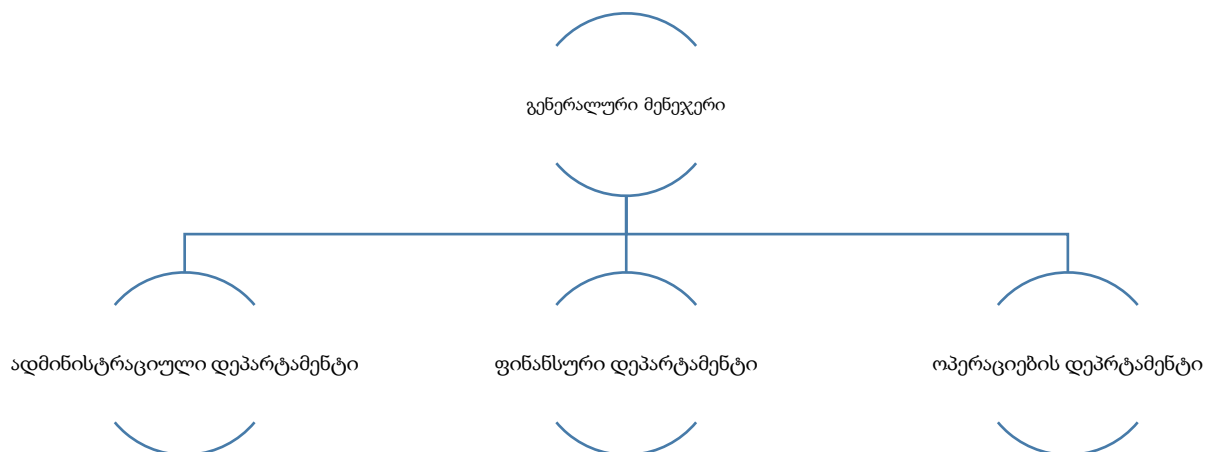
გარდა ისტორიული მონაცემებისა, მენეჯმენტის დასკვნა შეიძლება მოიცავდეს განცხადებებსა და შეფასებებს, რომლებიც ეყრდნობა მენეჯმენტის დასკვნის მომზადების მომენტში მიღებულ ინფორმაციას, მენეჯმენტის გარაუდებსა და მოლოდინებს. ეს განცხადებები და შეფასებები მოიცავს ნაცნობ და უცნობ რისკებს, ეკონომიკურ ან პოლიტიკურ ფაქტორებს, რომლებიც მართვის კონტროლს სცილდება.

კომპანიის შესახებ

ზოგადი ინფორმაცია კომპანიის, მისი აქციონერების და საინვესტიციო ვალდებულებების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების 1-ლ და 22-ე შენიშვნებში.

კომპანია ოპერირებს ჰიდროელექტროსადგურს (ჰესი) მდინარე ფარავანზე, სამცხე-ჯავახეთის რეგიონში. კომპანია ამუშავებს ფარავანჰესს, რომელიც 2014 წელს უნიკალური პროექტი იყო საქართველოში. ჰესი მოიცავს 14 კმ სიგრძის სადერივაციო გვირაბს, რომლის მეშვეობითაც მდინარე ფარავანი მდინარე მტკვარში ჩაედინება, სოფელ ხერთვისში. ფარავანის ჰიდრო პროექტი ასევე მოიცავს 33 კმ სიგრძის 220 კვ ძაბვის გადამცემ ხაზს. გადამცემი ხაზი გადის ახალციხის ქვესადგურთან, რომელიც უკავშირდება შავი ზღვის გადამცემ ხაზს, მაღალი ძაბვით 400/500 კვ. ეს ხაზი აკავშირებს საქართველოს თურქეთთან.

კომპანია ორიენტირებულია სამ განყოფილებაზე: ადმინისტრაციული, ფინანსური და ოპერაციული. ადმინისტრაციული და ფინანსური განყოფილებები განლაგებულია თბილისში, მთავარ ოფისში, ოპერაციული განყოფილება მდებარეობს ასპინძის რაიონის სოფელ ხერთვისში (ფარავანჰესის ტერიტორია). 2018 წელს, GUE- ში საშუალოდ 44 ადამიანი იყო დასაქმებული (2017: 44).



განვითარებები და გეგმები

2014 და 2015 წლების ფინანსური პერიოდის განმავლობაში კომპანიამ წარმოებული ელექტროენერგია ელექტროენერგიის ქსელის სახელმწიფო კომერციულ ოპერატორს მიჰყიდა „ზამთრის 3 თვის განმავლობაში, და ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა თურქეთში, დანარჩენი წლის განმავლობაში. 2016 წელს კომპანიამ ხელი მოაწერა დამატებით ხელშეკრულებებს საქართველოს მთავრობასთან და, შესაბამისად, ხელი შეუწყო საქართველოს ელექტროენერგიის მოთხოვნილებას, მარტის, აპრილის, სექტემბრის, ოქტომბრის და ნოემბრის თვეებში. 2017 წლის ანალოგიურად, 2018 წელს კომპანიამ ელექტროენერგია ექსპორტზე გაიტანა ზედიზედ სამი თვის განმავლობაში მაისის, ივნისისა და ივლისის ჩათვლით, ხოლო, საქართველოს მთავრობასთან გაფორმებული დამატებითი ხელშეკრულების საფუძველზე, წარმოებული ელექტროენერგია მთლიანად ადგილობრივად გაყიდა, დანარჩენი 9 თვის განმავლობაში.

წინა წლების მსგავსად, უკვე შეთანხმდა და გეგმავს დამატებითი ხელშეკრულების გაფორმებას საქართველოს მთავრობასთან 2019 წელს ელექტროენერგიის ადგილობრივ გაყიდვასთან დაკავშირებით და ექსპორტს მხოლოდ მაისში, ივნისსა და ივლისში. გარდა ამისა, ახალი ხელშეკრულება GUE- ს შესაძლებლობას აძლევს ივაჭროს ადგილობრივ ბაზარზე ივლისში, საქართველოს მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში.

2019 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს მთავრობამ განახორციელა ნაწილობრივი სავალდებულო საპენსიო რეფორმა. სისტემა იმუშავებს $2 + 2 + 2$ სქემით. ეს ნიშნავს, რომ თანამშრომლები გადაიხდიან ხელფასების ორ პროცენტს პენსიაში, ხოლო დამსაქმებლები და მთავრობა დაუმატებს ორ პროცენტს. კომპანიის 44 თანამშრომლიდან 26 თანამშრომელი ვალდებულია ჩაერთოს საპენსიო სისტემაში შესაბამისი კანონით დადგენილი ასაკობრივი ზღვრული ნიშნით. ხსენებული რეფორმა უარყოფითად იმოქმედებს კომპანიის პერსონალისთვის განკუთვნილ ხარჯებზე. ამასთან დაკავშირებით, გეგმავს მკაცრი კონტროლის დაწესებას ბიუჯეტზე. ზოგადად, კომპანია აკეთებს ბიუჯეტთან ყოველთვიურ შედარებას. გადახრები ექვემდებარება არის დაყენებული და მიიღება ზომები. 2019 წლის ბიუჯეტი შექმნილია ხარჯების ოპტიმიზაციის მიზნით.

ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

ფინანსური ინდიკატორები

2018 წელს, GUE- ს არ აქვს მნიშვნელოვანი შენაძენი ძირითადი აქტივების თვალსაზრისით, მაგრამ მან უსარგებლო ძირითადი საშუალებების განკარგვა მოახდინა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები აღემატებოდა მიმდინარე აქტივებს 26,570,491 ლარით. დეტალები კაპიტალის დეფიციტის და მიმდინარე შეფასების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე -3 შენიშვნაში.

კომპანიის ამჟამინდელი აქტივები ძირითადად შედგება ფულადი სახსრებისა და ფულადი ეკვივალენტების, საბანკო დეპოზიტების, ESCO- სგან სავაჭრო დებიტორული თანხებისგან და 755,304 ლარის ოდენობით, 5,227,850 ლარის, 3,582,951 ლარის და 787,381 ლარის ღირებულებით. კომპანიის მარაგი ძირითადად შედგება პესის კომპონენტის აღჭურვილობის სათადარიგო ნაწილებისგან. შიდა პოლიტიკის თანახმად, კომპანიას აქვს აქციების მინიმალური და მაქსიმალური ღირებულება, რომელიც განსაზღვრულია კონკრეტული სათადარიგო ნაწილებისთვის.

თურქეთის ბაზარზე არსებული ვითარების, თურქული ლირას და ქართული ლარის დეველვაციის გათვალისწინებით, კომპანიის მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისაცია. გრძელვადიანი სესხის რესტრუქტურისაციის დეტალები წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების მე -3 შენიშვნაში.

კომპანიის საქმიანობის მთავარ ფინანსურ ინდიკატორად ითვლება ითვლება EBITDA ზღვარი, ელექტროენერგიისა და საოპერაციო ხარჯების მთლიანი წარმოება.

2018 წელს კომპანიის შემოსავალმა 39,890,569 ლარი შეადგინა, რაც 2017 წელთან შედარებით 2,579,923 ლარით მეტია.

ხარჯების თვალსაზრისით, მომსახურების ხარჯები შემცირდა წინა წელთან შედარებით, 2018 წელს მომსახურების ხარჯებმა შეადგინა 5,641,201 ლარი (2017 წელი: 6,373,998 ლარი). ელექტროენერგიის რეალიზებასთან დაკავშირებული პირდაპირი ხარჯები მოიცავს მომსახურების ხარჯების დაახლოებით 79% -ს. ამ უკანასკნელმა 2018 წელს შეადგინა 4,532,090 ლარი, რაც 2017 წელთან შედარებით 428,238 ლარით ნაკლებია. ეს ცვლილება გამოწვეულია იმით, რომ 2017 წელს ექსპორტის პერიოდში (მაისი-ივლისი) მიწოდებული ელექტროენერგიის მოცულობა უფრო მაღალი იყო 7.96% -ით 2018 წლის იმავე პერიოდთან შედარებით, აგრეთვე კომპენსაციის ხარჯების შემცირების გამო, რადგან კომპენსაცია არ ღარიცხულა 2018

წლის მაისსა და ივნისში. მომსახურების ხარჯების შემცირების თვალსაზრისით, აღსანიშნავია, რომ შემცირდა კონსულტაციისა და დაზღვევის ხარჯები.

ქართული ლარის გაცვლითი კურსის ცვლილებამ აშშ დოლართან მიმართებაში (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766; 2017 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.5922) უარყოფითი გავლენა მოახდინა 2018 წლის GUE შედეგებზე. წმინდა ვალუტის ზარალმა შეადგინა 8,185,803 ლარი, როცა, კომპანიამ 2017 წელს 5,876,100 ლარის წმინდა სავალუტო სარგებელი მიიღო (2016 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6468). ეს შედეგი ძირითადად გამოწვეულია კომპანიის გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხების გადაფასებით.

წყარო: ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში GUE– სთვის 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული პერიოდისთვის.

არაფინანსური ინდიკატორები

ოპერაციული ინდიკატორები

2018 წელს გამომუშავებული ელექტროენერგია გაიზარდა 380,965,200 კვტ.სთ-დან 400,327,174 კვტ.სთ-მდე, რის შედეგადაც გაიზარდა რეალიზებული ელექტროენერგიის მოცულობა და შემოსავლები.

პიდროელექტროსადგურებში არსებობს ეფექტურობის 2 ინდიკატორი (ელექტრომექანიკური და პიდრომექანიკური მოწყობილობების შესრულება):

- **დატვირთვის ფაქტორი:** ან წმინდა სიმძლავრის ფაქტორი არის ფაქტობრივი ელექტრული ენერგიის გამოშვებული ერთეულის თანაფარდობა მოცემულ პერიოდში მაქსიმალური ელექტრული ენერგიის გამოშვებასთან ამ პერიოდის განმავლობაში.
- **ხელმისაწვდომობის ფაქტორი:** ელექტროსადგური არის იმ დროის ის ოდენობა, რომლის საშუალებითაც მას შეუძლია ელექტროენერგიის წარმოება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, რომელიც შემდეგ იყოფა დროზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ფარავასჰესის ეფექტურობის ორი ინდიკატორი ოპერაციული პერიოდის განმავლობაში:

	2015	2016	2017	2018
დატვირთვის ფაქტორი	53.9%	56.0%	50.3%	53.0%
ხელმისაწვდომობის ფაქტორი	98.8%	99.3%	99.8%	99.7%

სოციალური პროექტები

გასული წლების მსგავსად, GUE 2018 წელს ჩაერთო სოციალურ პროექტებში. კომპანია წლის განმავლობაში პერიოდულად ახორციელებს სოფლის ტერიტორიის დამასუფთავებელ ღონისძიებებს. 2018 წლის გაზაფხულზე კომპანიის თანამშრომლებმა გაწმინდეს მდინარე ფარანის კალაპოტი, რომელიც მიედინებოდა ახალქალაქამდე, თანამშრომლებმა ასევე გაწმინდეს მოედანი სოფელ ხერთვისში. კომპანია ასევე ეხმარება ხერთვისის საჯარო სკოლის სტუდენტებს, მან დააფინანსა ექსკურსია, შეიძინა სასკოლო მასალები და საახალწლო საჩუქრები 2018 წელს.

GUE– მ ნაწილობრივ დააფინანსა სოფელ ხერთვისში მცხოვრები სამი წლის ბავშვის ონკოლოგიური ოპერაცია ასპინძის მუნიციპალიტეტის მერიის აღიარებით.

GUE არის ქართველ და თურქი ბიზნესმენთა ასოციაციის წევრი და მონაწილეობს საქველმოქმედო ან სხვა ღონისძიებებში, რომელიც ასოციაციის ქართველ და თურქ საზოგადოებას უახლოვდება. კომპანია გეგმავს გააგრძელოს მონაწილეობა სოციალურ პროექტებში, განსაკუთრებით ასპინძის რეგიონში. გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება გარემოს დაცვა და უსაფრთხოება მნიშვნელოვან როლს ასრულებს კომპანიის საქმიანობაში. დიდი ყურადღება ეთმობა აღნიშნულ საკითხებს EBRD და IFC მხრიდან და მკაცრად რეგულირდება მთავრობის მიერ.

44 თანამშრომლიდან, დასაქმებულია ერთი გარემოსდაცვითი და ერთი ჯანმრთელობის და უსაფრთხოების სპეციალისტი.

პიდროელექტროსადგურის მშენებლობის დროს აშენდა თევზის გადასასვლელი მარეგულირებლის მიდამოში. მდინარეში თევზის არსებობაზე, სახეობებზე და რეპროდუქციაზე მონიტორინგს ახორციელებს

კომპანიის გარემოსდაცვითი სპეციალისტი და შედეგები ასახულია უფროსი კრედიტორებისთვის მომზადებულ წლიურ ანგარიშში.

ფრინველებზე დაკვირვებას ახორციელებს კომპანიის გარემოს დაცვის სპეციალისტი, მეზობელი სოფლების მაცხოვრებლების მიერ გამოკითხვის საფუძველზე, ფრინველების სიკვდილიანობათან დაკავშირებით. გამოკითხვების შედეგად არცერთი უჩვეულო შემთხვევა არ გამოვლენილა. ნაგავი და მყარი ნარჩენები ჰესების ტერიტორიიდან რეგულარულად გააქვთ შესაბამის მხარეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე. სახიფათო ნარჩენებისთვის გათვალისწინებულია ცალკე საცავი და გარკვეულ დონემდე დაგროვების შემდეგ შესაბამის სერტიფიცირებულ კომპანიას გააქვს. მდინარის წყლის ქიმიური ანალიზი კეთდება საქართველოს გარემოს ეროვნულ სააგენტოსთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. ასევე, ყოველწლიურად, სასმელი წყლის კვლევა საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ლაბორატორიაში ხდება.

მინიმალური ბიოლოგიური ნაკადის შეფასების მიზნით, ჰესზე აშენდა წყლის დონის საზომი სისტემა. კონკრეტული სტრუქტურა შექმნილია ზუსტი მონაცემების მისაღებად. წყლის დონის და ნაკადის მონაცემები გამოითვლება მთელი წლის განმავლობაში. მონაცემები ინახება სპეციალურ მონაცემთა მრიცხველში და მოდემის საშუალებით იგი გადაეცემა ჰესის სკადას სისტემას.

მენეჯმენტი პერიოდულად ხვდება საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს, ასპინძის და ახალციხის მუნიციპალიტეტებს, ასევე ადგილობრივ მოსახლეობას. მათ არანაირი სარჩელი ან წერილობითი საჩივარი არ მიუღიათ.

2018 წლის მარტსა და აპრილში, ფარავნის ჰესის ტერიტორიაზე, 353 გამხმარი ხე შეიცვალა ახლით. კომპანია იყენებს მრავალფეროვან სადაზღვეო პროდუქტს, როგორებიცაა დანადგარების დაზიანებისა და ბიზნესის შეფერხების ყოვლისმომცველი დაზღვევა, ზოგადი პასუხისმგებლობის დაზღვევა, პოლიტიკის ძალადობის დაზღვევა, დამსაქმებლის პასუხისმგებლობის დაზღვევა, ჯანმრთელობის დაზღვევა, ავტომობილების დაზღვევა, სათაო ოფისის ქონების დაზღვევა.

რისკები და გაურკვევლობები

კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს და პრიორიტეტებს ანიჭებს რისკებს, რომლებიც დაკავშირებულია ბიზნესთან და ინდუსტრიასთან და თან ახლავს რესურსების კოორდინირებულ და ეკონომიკურ გამოყენებას გავლენის შემცირების, მონიტორინგისა და კონტროლის მიზნით.

საქართველოში 30 თაობის ლიცენზიატი და 61 მცირე ელექტროსადგურია. მხოლოდ შპს „ენერჯიკის“ და შპს „ვარდნილი ჰესი“ რჩებიან სახელმწიფო საკუთრებაში.

2008 წლის 1 აგვისტოს შემდეგ აშენებული ელექტროსადგურის ტარიფები დარეგულირებულია, მათ ელექტროენერგიით ვაჭრობა ეძლევათ უფასო (დარეგულირებული) ტარიფით. ფარავანჰესიც ამ ტიპის ელექტროსადგურებს მიეკუთვნება. GUE- მ ხელი მოაწერა 49 წლიან ხელშეკრულებას ელექტროენერგიის გადამცემი / დისპეტჩერიზაციის მომსახურებისთვის სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემასთან (GSE), შპს „ენერგოტრანსთან“ და შპს „საქრესნერგოსთან“ ელექტროენერგიის ექსპორტზე ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის მეშვეობით გატანისთვის (მესხეთის 400 კვ ძაბვის გადამცემი ხაზით).

ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის პრიორიტეტულობა და უპირატესობა განისაზღვრება შემცირების თანმიმდევრობით (A, B, C და D კატეგორიები). რადგანაც, ფარავანჰესი აშენებულია 2010 წლის შემდეგ, ჰესი მიეკუთვნება B კატეგორიას. კატეგორიაში პრიორიტეტია A, რომელიც განსაზღვრება საგანგებო მდგომარეობით. (წყარო: ელექტროენერგია (მოცულობა) ბაზრის წესები, მუხლი 1412).

ელექტროენერგიის მოხმარება 2019 წელს გაიზარდა 10.9% -ით. 2019 წლის ელექტროენერგიის (სიმძლავრის) პროგნოზის თანახმად, რომელიც ეკონომიკის სამინისტრომ 2018 წლის დეკემბერში დაამტკიცა, მოხმარების ზრდას დააკმაყოფილებს უფრო მაღალი იმპორტი (+ 88.3% წ / წ) და ჰიდროენერგია (+ 3.3% წ / წ). წლიური ბალანსის თანახმად, 2018 წელს შემოწმებული 2019 წელს ექსპლუატაციაში დაგეგმილი ჰიდროელექტროსადგურები (4 ჰესი 229 გვტ საათიანი წლიური გამომუშავებით) ჰიდროენერგიის ზრდის ძირითადი წყარო იქნება.

(წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>)

ელექტროენერგიის ექსპორტი ასევე 2019 წლისთვის გაიზარდა 18.4% -ით, წელიწადში. მაისი, ივნისი, და ივლისი არის მხოლოდ თვეები TDA- ს თანხებთან შედარებით. საექსპორტო კომპანიები და მიმართულებები განსაზღვრული იქნება GSE- ს აუქციონის საშუალებით წლის განმავლობაში. აღსანიშნავია, რომ თურქეთი აპირებს შეზღუდოს ახალციხე-ბორჯაბის გადამცემი ხაზის წმინდა გადამცემი მოცულობა (NTC) აპრილი-ივნისის პერიოდისთვის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გარკვეული ცვლილებები 2019 წლის დამტკიცებული

ექსპორტის მოცულობებში. ცვლილებების შემთხვევაში, GUE ელექტროენერგიას გაყიდის ადგილობრივ ბაზარზე პირდაპირი კონტრაქტით. (წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>)

2018 წლის დეკემბერში, GNERC-მ გადახედა თბოელექტროსადგურების, როგორც გამომუშავებული ელექტროენერგიის (თეთრი / კვტ.სთ) და გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფებს 2019 წლისთვის. GUE-ს საქმიანობის თვალსაზრისით, გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფების ცვლილებას არსებითი მნიშვნელობა აქვს, რადგან ეს პირდაპირ კავშირშია ელექტროენერგიის რეალიზაციის ხარჯებთან ექსპორტის პერიოდში. გარანტირებული სიმძლავრის საფასური გაიზარდა მტკვრის ენერგეტიკისთვის (+ 29.3%), GPower (+ 6.3%), ბლოკ 3 (+ 7.3%), და ბლოკ 4 (+ 7.1%) და თითქმის იგივე დონეზე დარჩა გარდაბნის CCGT (- 0.5%). მთლიანობაში, გარანტირებული სიმძლავრის ხარჯები 2018 წელთან შედარებით გაიზარდა 4% -ით, რაც უარყოფით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსებზე, იმ შემთხვევაში თუ იგი არ ანაზღაურდება ელექტროენერგიის უფრო მაღალი ფასით თურქეთის ბაზარზე.

TPPs	ლარი / დღე	ლარი / დღე	ლარი / დღე	ცვლილება %-ში (2019-2018)
Gpower	42,256.00	44,874.00	47,720.00	6.3%
Gardabani TPP	343,884.00	385,893.00	383,971.00	-0.5%
III Energy block (GIEC)	17,513.00	18,637.00	20,006.00	7.3%
IV Energy block (GIEC)	18,340.00	20,357.00	21,811.00	7.1%
Mtkvari Energy (IX block)	66,264.00	59,630.00	77,121.00	29.3%
	488,257.00	529,391.00	550,629.00	4.0 %

წყარო: სემეკის 2018 წლის 27 დეკემბრის 37 დადგენილება, გამოქვეყნებულია ვებ - გვერდზე - 28.12.2018.

მნიშვნელოვანია როგორ შეიცვლება ელექტროენერგიის საშუალო საბაზრო ფასი თურქეთში. 2018 წლის ბოლოს თურქეთის ელექტროენერგიის ფასები დრამატულად გაიზარდა 64.7% ₺ / წ-ით, ხოლო აშშ დოლარის პირობებში გაიზარდა 18.9% -ით. 2018 წლის ნოემბერში, თურქეთში ელექტროენერგიის საშუალო ფასმა 5.5 აშშ დოლარ / კვტ.სთ-ს მიაღწია.

(წყარო: <https://galtandtaggart.com/upload/reports/13755.pdf>).

ზემოხსენებულიდან გამომდინარე, გამოიკვეთა რისკის ორი ძირითადი ფაქტორი: ელექტროენერგიის ფასისა და გაცვლითი კურსის აშშ დოლარის მიმართ ცვალებადობა თურქეთის ბაზარზე. ზოგადად, თურქეთის ბაზარზე შემცირებულმა და არასტაბილურმა ფასებმა შეამცირა ექსპორტიორი კომპანიების რაოდენობა თურქეთში. ამ მიმართულებით მთავარი ექსპორტიორი ის კომპანიებია, რომლებსაც წინასწარი დაშვება აქვთ საქართველო-თურქეთის დამაკავშირებელ გადამცემი ხაზთან „მესხეთზე“, როგორც ზემოთ აღინიშნა, ამ კომპანიებს შორის არის GUE. 2016, 2017 და 2018 წლებისთვის GUE არ იყენებს ექსპორტის პრიორიტეტულ უფლებას, გარდა მაისი-ივლისის პერიოდისა, უზრუნველყოს უფრო მაღალი შემოსავლის თითო კვტ.სთ . მნიშვნელოვანი ფაქტორია თურქული ლირის დევალვაცია აშშ დოლართან მიმართებაში, რადგან ექსპორტის შემთხვევაში, ელექტროენერგიის ფასი, რომელიც მერყეობს თურქულ ლირაში, საბოლოოდ გადაყვანილია აშშ დოლარში. ამ რისკის ფაქტორების გარდა, გაზრდილი ადგილობრივი ხარჯები მნიშვნელოვან როლს თამაშობს გადაწყვეტილების მიღების პროცესში.

ზემოხსენებული რისკების შესამცირებლად, კომპანიამ მიაღწია შეთანხმებას და გეგმავს საქართველოს მთავრობასთან ურთიერთთანამშრომლობის მემორანდუმის დამატებას მოაწეროს ხელი, წინა წლების მსგავსად. შედეგად, კომპანია ელექტროენერგიას ექსპორტზე გაიტანს 2019 წლის მაისი-ივლისის პერიოდში, ელექტროენერგიის გაყიდვის ფასი დაფიქსირდება აშშ დოლარში თითოეული შეთანხმებული თვისთვის და გარდა ამისა, ეს ხელშეკრულება კომპანიას საშუალებას მისცემს ივლისში წარმოებული ელექტროენერგია გაყიდოს ადგილობრივ ბაზარზე საქართველოს მხრიდან მოთხოვნის შემთხვევაში.

კომპანიის საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკების შესახებ მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ, წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების 23-ე ჩანართში.