

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი
ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2018
წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	17
4. ძირითადი საშუალებები	18
5. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	19
6. ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში	19
7. მარაგები	19
8. საგადასახადო აქტივი	19
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20
10. სესხები	20
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები	21
12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
13. შემოსავალი	21
14. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	21
15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22
16. სხვა შემოსავალი	22
17. წმინდა შემოსავალი ინვესტიციის გაყიდვიდან	22
18. საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	23
19. (ზარალი)/მოგება საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა	23
20. მოგების გადასახადის ხარჯი	23
21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	24
22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	27
23. პირობითი ვალდებულებები	28
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	28

**საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფის ხელმძღვანელებს და აქციონერებს
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ**

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდეგში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის კონსოლიდირებულ მოძრაობას და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, კონსოლიდირებული ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგება და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი

ივანე ჟუჟუნაშვილი _____

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

17 ივლისი, 2019

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადგენსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი

ივანე ჟუჟუნაშვილი



შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

17 ივლისი, 2019

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	78,632,995	80,000,696
არამატერიალური აქტივები		9,336	12,905
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	5	530,891	324,143
ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში	6	797,600	457,990
სულ გრძელვადიანი აქტივები		79,970,822	80,795,734
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	7	263,451	287,007
საგადასახადო აქტივი	8	1,492,621	2,281,310
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	1,258,915	1,122,783
შეზღუდული ფული	10	4,542,190	4,595,971
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	44,262,483	42,159,184
სულ მიმდინარე აქტივები		51,819,660	50,446,255
სულ აქტივები		131,790,482	131,241,989
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		56,373,000	55,861,750
გაუნაწილებელი მოგება		7,503,631	5,135,373
კომპანიის აქციონერებს მიკუთვნებული კაპიტალი		63,876,631	60,997,123
არამაკონტროლებლის წილი		15,461,324	14,129,222
სულ კაპიტალი		79,337,955	75,126,345
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	10	45,410,628	48,478,530
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		45,410,628	48,478,530
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	10	6,441,516	6,104,419
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	600,383	1,532,695
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		7,041,899	7,637,114
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		131,790,482	131,241,989

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 17 ივლისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ გ. ჩიქოვანი

ფინანსური დირექტორი _____ გ. ჩაჩიბაია

9-28 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	78,632,995	80,000,696
არამატერიალური აქტივები		9,336	12,905
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	5	530,891	324,143
ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში	6	797,600	457,990
სულ გრძელვადიანი აქტივები		79,970,822	80,795,734
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	7	263,451	287,007
საგადასახადო აქტივი	8	1,492,621	2,281,310
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	1,258,915	1,122,783
შეზღუდული ფული	10	4,542,190	4,595,971
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	44,262,483	42,159,184
სულ მიმდინარე აქტივები		51,819,660	50,446,255
სულ აქტივები		131,790,482	131,241,989
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		56,373,000	55,861,750
გაუნაწილებელი მოგება		7,503,631	5,135,373
კომპანიის აქციონერებს მიკუთვნებული კაპიტალი		63,876,631	60,997,123
არამაკონტროლებლის წილი		15,461,324	14,129,222
სულ კაპიტალი		79,337,955	75,126,345
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	10	45,410,628	48,478,530
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		45,410,628	48,478,530
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	10	6,441,516	6,104,419
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	600,383	1,532,695
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		7,041,899	7,637,114
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		131,790,482	131,241,989

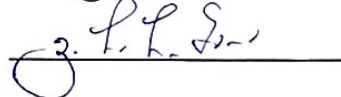
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 17 ივლისს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



გ. ჩიქოვანი

ფინანსური დირექტორი



გ. ჩიქოვანი

9-28 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	13	14,744,278	14,106,814
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	14	(6,396,971)	(6,415,046)
საერთო მოგება		8,347,307	7,691,768
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	15	(1,750,956)	(1,916,261)
შრომის ანაზღაურება		(1,782,359)	(1,553,704)
სხვა შემოსავალი	16	607,749	-
საოპერაციო მოგება		5,421,741	4,221,803
წმინდა შემოსავალი ინვესტიციის გაყიდვიდან მეკავშირე საწარმოში და წილობრივ ინსტრუმენტებში	17	80,937	86,712
სხვა ხარჯი, წმინდა		-	(335,088)
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	18	(396,390)	(146,738)
(ზარალი)/მოგება საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა	19	(1,447,186)	1,347,917
მოგება დაბეგვრამდე		3,659,102	5,174,606
მოგების გადასახადის ხარჯი	20	-	(45,906)
წმინდა მოგება		3,659,102	5,128,700
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		3,659,102	5,128,700
სრული შემოსავალი, რომელიც განკუთვნილია:			
კომპანიის აქციონერებისთვის		2,327,000	3,206,862
არამაკონტროლებელი წილისთვის		1,332,102	1,921,838
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		3,659,102	5,128,700

9-28 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი
 კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
 საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
 (ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	არამაკონტროლ ებელი წილი	სულ
31 დეკემბერი 2016	54,482,260	4,361,171	12,230,255	71,073,686
დამფუძნებლების შენატანები კაპიტალში	1,379,490	-	-	1,379,490
გადახდილი დივიდენდი	-	(2,432,660)	-	(2,432,660)
წლის სრული შემოსავალი	-	3,206,862	1,921,838	5,128,700
ცვლილება კონტროლის არმქონეთა წილებში	-	-	(22,871)	(22,871)
31 დეკემბერი 2017	55,861,750	5,135,373	14,129,222	75,126,345
დამფუძნებლების შენატანები კაპიტალში	511,250	-	-	511,250
წლის სრული შემოსავალი	-	2,327,000	1,332,102	3,659,102
კაპიტალის შემცირება	-	41,258	-	41,258
31 დეკემბერი 2018	56,373,000	7,503,631	15,461,324	79,337,955

9-28 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		3,659,102	5,174,606
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	14,15	3,626,709	3,600,747
წმინდა ამონაგები ინვესტიციის გაყიდვიდან მეკავშირე		(80,937)	(86,712)
საწარმოში და წილობრივ ინსტრუმენტებში			
მარაგების გაუფასურება		-	346,646
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	18	396,390	146,738
სხვა შემოსავალი, წმინდა		-	(11,558)
არამატერიალური აქტივების ჩამოწერა		814	-
ზარალი/(მოგება) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა	19	1,447,186	(1,347,917)
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან სამუშაო კაპიტალში		9,049,264	7,822,550
ცვლილებამდე			
სამუშაო კაპიტალის ცვლილება:			
მარაგების შემცირება/(ზრდა)		23,560	(354,646)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/შემცირება		(175,084)	1,466,858
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება		(931,957)	(12,512,983)
საგადასახადო აქტივის შემცირება		788,689	4,940,351
მიღებული პროცენტი		3,328,926	3,355,509
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		12,083,398	4,717,639
გადახდილი პროცენტი		(3,378,621)	(2,381,863)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(2,455,683)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		8,704,777	(119,907)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(2,095,550)	(3,040,207)
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში		(306,748)	(50,447)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის შემცირება		109,807	-
მეკავშირე საწარმოში და წილობრივ ინსტრუმენტებში		170,000	286,712
ინვესტიციის გაყიდვა			
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(2,232,298)	(2,803,942)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
სესხების მიღება		-	6,117,252
სესხების დაფარვა		(4,448,559)	(1,626,876)
დივიდენდის გადახდა		-	(2,432,660)
შეზღუდული ფულის ზრდა/(შემცირება)		216,152	(4,322,489)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		(4,232,407)	(2,264,773)
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა/(შემცირება)		2,240,072	(5,188,622)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	11	42,159,184	46,916,042
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა ფული და		(136,773)	431,764
ფულის ეკვივალენტებზე			
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	11	44,262,483	42,159,184

9-28 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს “საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი”, რომლის აქციების 100%-ის მფლობელია სახელმწიფო, დაარსდა 2010 წლის 13 დეკემბერს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიულ-სამართლებრივი ფორმა არის სააქციო საზოგადოება (სს). კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ისანი-სამგორის რაიონი, კახეთის გზატკეცილი, №21. კომპანიას მართავს საქართველოს ეკონომიკის და მდგრადი განვითარების სამინისტრო.

სს “საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის” ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ენერგეტიკის სფეროში წინასწარი კვლევითი სამუშაოების ჩატარება, ენერგეტიკული პროექტების ტექნიკურ-ეკონომიკური შეფასება და ანგარიშის მომზადება, პროექტის გარემოზე ზემოქმედების შეფასება. ჩატარებული კვლევების შედეგად იწერება ელექტროსადგურის მშენებლობის პროექტი, რომელსაც ფონდი ახორციელებს შემდეგნაირად: მოიზიდავს ინვესტორს, რომელთან ერთადაც დააფუძნებს საწარმოს (ან 100%-იანი წილობრივი მონაწილეობით დააფუძნებს თვითონ) და აღნიშნული საწარმო ახორციელებს ელექტროსადგურის პროექტს, მაგალითად, ქარის ელექტროსადგური გორში, სადაც ფონდი ფლობს 50.1% წილს დარჩენილი 49.9% ეკუთვნის საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას. საწარმოში სს “საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის” წილი განისაზღვრება პროექტის ღირებულებითა და ასევე ფულადი შენატანების პროპორციულად. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ქართლის ქარის ელექტროსადგურის გარდა არც ერთი პროექტი არ დასრულებულა.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მშობელ კომპანიას და ფინანსურ ანგარიშგებაში იკონსოლიდირებს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

	საქმიანობის ქვეყანა	წილის ფლობა		საოპერაციო საქმიანობა
		31.12.2018	31.12.2017	
შპს საქართველოს მზის კომპანია	საქართველო	10%	100%	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ახალსოფელი ჰესი	საქართველო	100%	100%	ელექტროენერგიის წარმოება
სს ნამახვანი	საქართველო	100%	100%	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ქართლის ქარის ელექტროსადგური	საქართველო	50.1%	50.1%	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ბორჯომჰესი	საქართველო	100%	0%	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ენგურის ტურისტული ცენტრი	საქართველო	100%	100%	ტურისტული ცენტრი

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

მომზადების საფუძვლები

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობას და აქციონერებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ ჯგუფი საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ჯგუფისთვის.

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და რომელიც ასახავს მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არის შემდეგი:

- ფასს 9 ფინანსური ინტრუმენტები
- ფასს 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15-ის და ფასს 9-ის ეფექტს, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გადასვლის თარიღისთვის, შესაბამისად ჯგუფს არ გაუკეთებია ნაშთების რაიმე სახის კორექტირება.

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

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს ჯგუფზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 მოქმედების სფეროში შედის ყველა იჯარის ხელშეკრულება, გარდა გამონაკლისებისა. ხელშეკრულება მთლიანად არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. სტანდარტი მოიცავს ორ გამონაკლისს:

საიჯარო აქტივის დაბალი ღირებულება (მაგ: პერსონალური კომპიუტერები) და მოკლევადიანი იჯარები (მაგ: იჯარა, რომლის ვადა ტოლია ან ნაკლებია 12 თვეზე). იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს იჯარის ვალდებულებას და აქტივს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის ვადის განმავლობაში. მოიჯარემ ცალკე უნდა აღიაროს საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი.

ამ სტანდარტით მეიჯარეთათვის სააღრიცხვო მიდგომა დიდწილად არ იცვლება. ისინი უწინდებურად დააკლასიფიცირებენ იჯარას საოპერაციოდ ან ფინანსურად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტებიდან.

ჯგუფი აფასებს მომავალში ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზიარებულ შედეგებთან;

- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;

- სხვა სახელმწიფოებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და

- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიის ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღება საჭიროა, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქცეობა.

შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

ა) სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს.

ბ) ოპერაციები და ნაშთები

უცხოურ ვალუტაში არსებული ოპერაციები გადაიანგარიშება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღეს დადგენილი გაცვლითი კურსების შესაბამისად ან იმ თარიღში არსებული კურსით, რომელშიც მოხდა გადაფასება. უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის.

კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება პერიოდის მოგებისა ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	დოლარი	ევრო
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-მ ჩაანაცვლა ბასს 39 – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის), ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრისის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, შეზღუდულ ფულს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ანგარიშზე განთავსებულ ფულად სახსრებს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, სხვა მოკლევადიან მაღალილიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლის დასრულების ვადაც განისაზღვრება სამი ან ნაკლები თვით.

ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.

ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ფინანსური ვალდებულებებისა და აქტივების აღიარების შეწყვეტა

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

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება ჯგუფს, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომელთა ინდივიდუალური შეფასება ვერ ხერხდება, ერთიანდება მცირე აქტივთა ჯგუფებში. ეს ჯგუფები („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“, „ფსწე“), მუდმივი გამოყენების პირობებში, უზრუნველყოფენ ფულადი ნაკადების ისეთ შემოდიანებას, რომელიც სრულიად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან აქტივთა ჯგუფის მიერ წარმოქმნილი ფულადი ნაკადებისგან.

აქტივის ან „ფსწე“-ს ანაზღაურებადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და საბაზრო ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯებს შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება გადასახადების გადახდამდე დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით ასახავს ფულის დროში ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და ამ აქტივებისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში თუ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში გამოყოფილია აქტივების საბალანსო ღირებულების შესამცირებლად თანაბარი პროპორციის საფუძველზე.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი გაუფასურების ზარალის შემცირების ან აღმოფხვრის რაიმე ნიშნის გამოსავლენად ხელახლა ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. გაუფასურების ზარალი კორექტირდება, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებაში გამოყენებულ დაშვებებში ცვლილებას ჰქონდა ადგილი. გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზღვრამდე, სანამ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ მიაღწევს იმ ღირებულებას, ცვეთისა და ამორტიზაციის გათვალისწინებით, რაც ექნებოდა აქტივს, გაუფასურება რომ არ მომხდარიყო.

შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ზოგადი მიმოხილვა

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- მომხმარებლებთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს ქარის ელექტროსადგურით გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

შემოსავალი ქარის ელექტროსადგურით გამომუშავებული ელექტროენერგიის გაყიდვით

შემოსავალი ქარის ელექტროსადგურით გამომუშავებული ელექტროენერგიის გაყიდვიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი ელექტროენერგიაზე გადაეცემა მომხმარებელს. გარიგების ღირებულების გადახდა ხდება დაუყოვნებლივ, როდესაც ხდება მომხმარებლის მიერ საქონლის შესყიდვა, ან მომდევნო 1 თვის მანძილზე. აქედან გამომდინარე, შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როდესაც მფლობელობა გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული.

ელექტროენერგიის რეალიზაციისას, კომპანიის მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულების გზით, მომხმარებელი განგრძობითად მოიხმარს და იღებს სარგებელს ვალდებულების შესრულებისთანავე. ასეთ ვითარებაში, მიიჩნევა, რომ შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილდა დროთა განმავლობაში.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

ელექტროენერგიის მიწოდებასთან დაკავშირებით, დროთა განმავლობაში შესასრულებელი ვალდებულების შესრულების ხარისხის შესაფასებლად ჯგუფი იყენებს შედეგების მეთოდებს. ვალდებულების შესრულების ხარისხის შეფასების მიზანია მომხმარებლისთვის დაპირებულ ელექტროენერგიაზე კონტროლის გადაცემაში კომპანიის საქმიანობის შედეგების ასახვა. შედეგების მეთოდების მიხედვით შემოსავალი აღიარდება მოცემული თარიღისთვის მომხმარებლისთვის გადაცემული საქონლის ღირებულების პირდაპირი შეფასების საფუძველზე, ხელშეკრულების ფარგლებში დაპირებული დარჩენილი საქონლის ღირებულებასთან მიმართებით. კომპანია იყენებს მიწოდებული ელექტროენერგიის ერთეულის მოცულობას სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულების ხარისხის შეფასებისთვის.

შემოსავალი განისაზღვრება სახელშეკრულებო ფასის საფუძველზე. კომპანიას ანაზღაურების მიღების უფლება უჩნდება საქონლის მიწოდების დოკუმენტალური დადასტურების შემდეგ.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

ჯგუფის კონტრაქტების არსებითი ნაწილი არის ფიქსირებულ ფასიანი. მომსახურებაზე დგება დამოუკიდებელი ხელშეკრულება, რომელიც არ მოიცავს დამატებით მომსახურებებს. შესაბამისად ჯგუფი მთლიან საკონტრაქტო ფასს კონკრეტულ მომსახურებაზე ანაწილებს.

გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და მოგების გადასახადის ხარჯი

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ისტორიულ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება.

ძირითადი საშუალების ისტორიული ღირებულება მოიცავს: ა) მისი შესყიდვის ფასს, საიმპორტო ბაჟისა და დაუბრუნებადი გადასახადების ჩათვლით, ყოველგვარი სავაჭრო ფასდათმობისა და შეღავათის გარეშე; ბ) ნებისმიერ დანახარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანასთან და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან, რაც აუცილებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული ამოცანების მიზნებისათვის აქტივის გამოსაყენებლად; გ) აქტივის დემონტაჟის, ლიკვიდაციისა და ადგილმდებარეობის აღდგენის დახარჯების თავდაპირველ შეფასებას, რის ვალდებულებასაც საწარმო იღებს შემენის მომენტში ან, შემდეგში, როდესაც გარკვეული დროის განმავლობაში საწარმო იყენებს აქტივს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების წარმოებისაგან განსხვავებული საქმიანობისათვის.

ძირითადი საშუალებების შემენის შემდგომი დანახარჯები უნდა დაემატოს ამ აქტივის ღირებულებას, ან აღიარდეს ცალკე აქტივად, თუ: მოსალოდნელია, რომ საწარმო მომავალში ამ აქტივის გამოყენებით მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს; და საწარმოსათვის შესაძლებელია აქტივის ღირებულების საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

აქტივის ცვეთის თანხა ნაწილდება სისტემატურ საფუძველზე, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში შემდეგნაირად:

სასარგებლო მომსახურების ვადა	
შენობა-ნაგებობები	10
ქარის ელექტროსადგური	20
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	4-10
სატრანსპორტო საშუალებები	5-8
სხვა ძირითადი საშუალებები	5-20

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივების თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდგომში ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ამორტიზაციის ხარჯს მოიცავს ადმინისტრაციული ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზირდება 5 წლიან ვადაზე. ყველა არამატერიალური აქტივი ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

მეკავშირე საწარმოები არიან კომპანიები, რომლებზეც ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არა კონტროლი. მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიცია თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით და შემდგომში მისი საბალანსო ღირებულება იზრდება ან მცირდება, რათა აისახოს შემენის თარიღის შემდგომ პერიოდში ინვესტორის წილი ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში ან ზარალში. ინვესტორის წილი ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში, ან ზარალში აღიარდება ინვესტორის მოგებაში, ან ზარალში. ინვესტირებული საწარმოდან დივიდენდების ან სხვა სახის განაწილებული თანხების მიღება ამცირებს ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას. ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების კორექტირება შეიძლება აუცილებელი გახდეს აგრეთვე ინვესტირებულ საწარმოში ინვესტორის კუთვნილი პროპორციული წილის ცვლილების გასათვალისწინებლად, რასაც იწვევს ინვესტირებული საწარმოს სხვა სრული შემოსავლის ცვლილება. ამგვარ ცვლილებებს იწვევს ძირითადი საშუალებების გადაფასება და უცხოურ ვალუტაში მუხლების გადაანგარიშების შედეგად წარმოქმნილი განსხვავებები. ინვესტორის წილი ამ ცვლილებებში აისახება ინვესტორის სხვა სრულ შემოსავალში.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის კონტრაქტი, რომლითაც დასტურდება ნარჩენი ინტერესი საწარმოს აქტივში ყველა მისი ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული საზღაურის რეალური ღირებულების ოდენობით, რასაც აკლდება გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დანახარჯები. წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულია, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგის თვითღირებულება მოიცავს შემენის და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

მარაგების შემენის დანახარჯები მოიცავს მათი შემენის ფასს, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს (გარდა იმ გადასახადებისა, რომლებიც საგადასახადო ორგანოებმა ჯგუფს უნდა დაუბრუნოს), სატრანსპორტო, დატვირთვა-გადმოტვირთვის დანახარჯებს და, საერთოდ, იმ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული მზა პროდუქციის, ნედლეულის, მასალებისა და მომსახურების შემენასთან. სხვადასხვა სახის ფასდათმობები არ ჩაირთვება შემენის დანახარჯების გაანგარიშებებში. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი სამეურნეო პროცესისათვის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით.

ანარიცხები

ანარიცხი აღიარდება, თუ წარსული მოვლენის შედეგად, ჯგუფს აქვს მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის საიმედოდ შეფასებაც შესაძლებელია და სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასაფარად ეკონომიკური სარგებლის გადინება გახდება საჭირო. ანარიცხების განსაზღვრისას მოსალოდნელი მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირებულია დაბეგვრამდე საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროით ღირებულებასა და მოცემული ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკების შეფასებას. დისკონტირების პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსურ ხარჯად.

სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალში განხორციელებული შენატანები აღირიცხება თვითღირებულებით. ახალი აქციების გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დანახარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანების შემთხვევისა, აღიარდება წმინდა ღირებულებით, შესაბამისი მოგების გადასახადის გამოკლებით. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი გადახდები წარმოადგენს დამატებით შენატანს კაპიტალში.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

წმინდა ფინანსური შემოსავალი

ჯგუფის წმინდა ფინანსური შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავალს საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული თანხებიდან. წმინდა საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

მომსახურების გაწევისას წარმოქმნილი ხარჯები აღიარდება მიღებული შემოსავლის პროპორციულად. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარ არის მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

თანამშრომელთა სარგებელი

დასაქმებულთა ანაზღაურების მოკლევადიანი ვალდებულება იზომება არადისკონტირებული თანხით და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმით იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს მოცემულ მომენტში აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს მომსახურე პერსონალის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების საფასური და ეს ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

საოპერაციო იჯარა

საოპერაციო იჯარის გადასახადების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით იჯარის პერიოდის განმავლობაში. მიღებული საიჯარო შეღავათების აღიარება ხორციელდება, როგორც სრული საიჯარო ხარჯის შემადგენელი ნაწილი იჯარის ვადის განმავლობაში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

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

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

ძირითად საშუალებებსა და არამატერიალურ აქტივებზე ცვეთისა და ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადების განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხდება ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით, თუ რა პერიოდის განმავლობაში აპირებს ჯგუფი აქტივიდან სარგებლის მიღებას. ჯგუფის მენეჯმენტი სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრის დროს ითვალისწინებს მსგავსი აქტივების გამოყენების გამოცდილებას, აქტივების ტექნიკურ მოძველებასა და ფიზიკურ მდგომარეობას. პერიოდულად ხდება შეფასებების სისწორის შემოწმება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი ცვლილებები გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულებებსა და პერიოდის სრული შემოსავლის მუხლებში.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

4. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდგენილი:

ისტორიული ღირებულება	მიწა	შენობა- ნაგებობები	ქარის ელექტროსა დგური	მიმდინარე პროექტები	ავიჯი და სხვა ინვენტარი	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,682,971	51,321	65,305,922	10,865,255	115,273	150,076	296,465	79,467,283
შემოსვლა	2,709,400	-	199,249	1,458,653	453,211	-	977,498	5,798,011
გასვლა	(1,329,910)	-	-	-	-	-	(26,315)	(1,356,225)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,062,461	51,321	65,505,171	12,323,908	568,484	150,076	1,247,648	83,909,069
შემოსვლა	446,750	-	1,695	2,205,777	31,441	65,014	-	2,750,677
გასვლა	-	-	-	(476,834)	(18,442)	-	-	(495,276)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,509,211	51,321	65,506,866	14,052,851	581,483	215,090	1,247,648	86,164,470
დაგროვილი ცვეთა	-	(17,526)	(84,575)	-	(78,514)	(102,223)	(31,595)	(314,433)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(5,132)	(3,451,979)	-	(84,153)	(12,494)	(44,233)	(3,597,991)
2017 წლის ცვეთა	-	-	-	-	-	-	4,051	4,051
გასული ძირითადი საშუალებების ცვეთა	-	(22,658)	(3,536,554)	-	(162,667)	(114,717)	(71,777)	(3,908,373)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(5,132)	(3,468,659)	-	(99,953)	(16,733)	(33,477)	(3,623,954)
2018 წლის ცვეთა	-	-	-	-	852	-	-	852
გასული ძირითადი საშუალებების ცვეთა	-	(27,790)	(7,005,213)	-	(261,768)	(131,450)	(105,254)	(7,531,475)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	-	-	-	-	-	-
წმინდა საბალანსო ღირებულება	4,062,461	28,663	61,968,617	12,323,908	405,817	35,359	1,175,871	80,000,696
31.12.2017	4,062,461	28,663	61,968,617	12,323,908	405,817	35,359	1,175,871	80,000,696
31.12.2018	4,509,211	23,531	58,501,653	14,052,851	319,715	83,640	1,142,394	78,632,995

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

შვილობილებში განხორციელებული ინვესტიციები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საოპერაციო საქმიანობა	31.12.2018		31.12.2017	
		წილი	ღირებულება	წილი	ღირებულება
შპს ენგურის ჰიდრომაკუპულირებელი ელექტროსადგური	ელექტროენერგიის წარმოება	20%	199,695	0%	-
შპს ყვირილა ჰესი	ელექტროენერგიის წარმოება	20%	173,696	20%	173,696
შპს ჩორდულა ჰესი	ელექტროენერგიის წარმოება	45%	157,500	45%	50,447
შპს ართანა ლოპოტა	ელექტროენერგიის წარმოება	0%	-	20%	100,000
			530,891		324,143

6. ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში

	საოპერაციო საქმიანობა	31.12.2018		31.12.2017	
		წილი	ღირებულება	წილი	ღირებულება
სს ჩალოვ ვინდ ჯორჯია	ელექტროენერგიის წარმოება	15%	367,484	15%	367,484
შპს საქართველოს მზის კომპანია*	ელექტროენერგიის წარმოება	10%	339,610	-	-
სს გეოჰიდრო	ელექტროენერგიის წარმოება	15%	50,506	15%	50,506
შპს ზესტაფონის ქარის ელექტროსადგური	ელექტროენერგიის წარმოება	10%	40,000	10%	40,000
			797,600		457,990

წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, არსებითად არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისაგან.

*2018 წლის 31 ივლისს სს "ენერგეტიკის განვითარების ფონდმა" უსასყიდლოდ გადასცა შპს "სოლარ ფავერ ჯორჯიას" შპს "საქართველოს მზის კომპანიის" 90%-იანი წილი. ჯგუფი აღნიშნულ ოპერაციას არ განიხილავს შეწყვეტილ ოპერაციად, რადგან შპს "საქართველოს მზის კომპანიის" საქმიანობა მხოლოდ კვლევის ეტაპზეა და შესაბამისად არ განიხილება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულად, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფად.

7. მარაგები

მარაგები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ლითონის კონსტრუქციები	188,724	188,723
მიწები	66,727	90,284
სხვა მარაგები	8,000	8,000
	263,451	287,007

8. საგადასახადო აქტივი

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილების მიხედვით, 2016 წლის 1 იანვრიდან გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშიდან გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფს საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილი აქვს ნეტო საფუძველზე 1,492,621 ლარი და 2,281,310 ლარი შესაბამისად, როგორც საგადასახადო აქტივი.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	1,233,736	1,034,620
სულ ფინანსური მოთხოვნები	1,233,736	1,034,620
გადახდილი ავანსები	25,179	41,620
სხვა	-	46,543
სულ არაფინანსური მოთხოვნები	25,179	88,163
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,258,915	1,122,783

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, არსებითად არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისაგან.

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობისა და ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-21 შენიშვნაში.

10. სესხები

სესხები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	დაწყების თარიღი	დასრულების თარიღი	31.12.2018	31.12.2017
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი	6 თვის ლიბორი + 4.5%	აშშ დოლარი	6-ოქტ-16	1-თებ-27	46,616,889	49,835,572
სულ გრძელვადიანი სესხი					46,616,889	49,835,572
	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	დაწყების თარიღი	დასრულების თარიღი	31.12.2018	31.12.2017
ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი	6 თვის ლიბორი + 4.5%	აშშ დოლარი	6-ოქტ-16	1-თებ-27	6,441,516	6,104,419
სულ მოკლევადიანი სესხები					6,441,516	6,104,419
სულ სესხები					53,058,405	55,939,991
EBRD სესხის აღებისათვის გადახდილი თანხები					(1,206,261)	(1,357,042)
ნეტო სესხები					51,852,144	54,582,949

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	54,582,949
დარიცხული პროცენტი	3,569,935
EBRD სესხის აღებისათვის გადახდილი თანხების ამორტიზაცია	150,782
სესხების დაფარვა	(4,448,559)
გადახდილი პროცენტი	(3,374,022)
საკუროსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	1,371,059
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	51,852,144

*ჯგუფს 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გააჩნია შეზღუდული ფული 1,697,000 აშშ დოლარისა და 1,773,000 აშშ დოლარის ოდენობით. ფულის რეზერვის არსებობა გამომდინარეობს ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკის მოთხოვნებიდან. დამატებითი ინფორმაცია მიღებული სესხების შესახებ მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-21 შენიშვნაში.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდგენიარად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფული საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	40,760,595	36,981,534
ფული საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	3,501,888	5,177,650
	44,262,483	42,159,184

დამატებითი ინფორმაცია უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი სახსრების შესახებ იხილეთ მე-21 შენიშვნაში.

12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	521,400	1,461,204
სხვა ვალდებულებები	78,983	69,378
სულ ფინანსური ვალდებულებები	600,383	1,530,582
არაფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	-	2,113
სულ არაფინანსური ვალდებულებები	-	2,113
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	600,383	1,532,695

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, არსებითად არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისაგან.

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ვადიანობისა და ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-21 შენიშვნაში.

13. შემოსავალი

ჯგუფის შემოსავალი შედგება გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაციისგან საქართველოში. ჯგუფს აქვს დადებული ერთი მთავარი კონტრაქტი ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორთან. აღნიშნული საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის წარმოადგენს 14,744,278 ლარს და 14,106,814 ლარს, შესაბამისად.

14. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2018	2017
ცვეთა	(3,468,659)	(3,451,979)
ტექნიკური მომსახურება და მიმდინარე რემონტი	(2,590,402)	(2,606,228)
დაზღვევა	(112,762)	(67,350)
ხელფასი	(100,617)	(149,079)
დაცვა	(45,338)	(58,535)
სხვა	(79,193)	(81,875)
	(6,396,971)	(6,415,046)

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

15. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდგენიარად:

	2018	2017
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(832,229)	(813,216)
პროფესიული მომსახურება	(195,944)	(205,598)
საიჯარო ქირა	(173,465)	(162,520)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(158,050)	(148,768)
მივლინების ხარჯები	(91,276)	(45,393)
ადგილის კალიბრაცია*	(57,062)	(236,104)
საწევრო ხარჯები	(44,000)	(66,000)
საწვავი	(33,844)	(31,095)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(13,980)	(13,796)
კომუნიკაციის ხარჯები	(12,307)	(10,050)
რემონტისა და შეკეთების ხარჯები	(11,301)	(7,348)
დაზღვევა	(8,278)	(3,017)
საოფისე ხარჯები	(7,717)	(5,967)
კომუნალური ხარჯი	(5,885)	(4,055)
რეკლამის ხარჯი	-	(41,775)
სხვა	(105,618)	(121,559)
	(1,750,956)	(1,916,261)

*ადგილის კალიბრაცია ითვალისწინებს ტურბინის მწარმოებელი კომპანიის მიერ შემოთავაზებული სიმძლავრის მრუდის გადამოწმებას და დადასტურებას. კალიბრაციის პროცესი არის ერთჯერადი კვლევა.

16. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდგენიარად:

	2018	2017
შემოსავალი მილსადენების რეალიზაციიდან	590,155	-
სხვა შემოსავალი	14,097	-
	604,252	-

17. წმინდა შემოსავალი ინვესტიციის გაყიდვიდან

სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი“ ფლობდა შპს „ართანა ლოპოტას“ საწესდებო კაპიტალში 20%-იან წილს. 2018 წლის 5 დეკემბრის შპს „ართანა ლოპოტას“ პარტნიორებს შორის შეთანხმებით საწესდებო კაპიტალში შენატანების შედეგად სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ წილი შპს „ართანა ლოპოტას“ საწესდებო კაპიტალში გახდა 6.24%. 2018 წლის 7 დეკემბერს შპს „დეკას“ და სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ შორის გაფორმდა ხელშეკრულება შპს „ართანა ლოპოტას“ საწესდებო კაპიტალში 6.24%-იანი წილის შეძენის თაობაზე. გაყიდული წილის ღირებულება შეადგენდა 180,937 ლარს, ხოლო თვითღირებულება 100,000 ლარს, შესაბამისად წმინდა შემოსავალმა შეადგინა 80,937 ლარი.

2017 წლის 25 სექტემბერს სს „ფერს“, შპს „ანაგსა“ და სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ შორის გაფორმდა ხელშეკრულება სს „სუფსა ენერჯის“ კაპიტალში 200,000 ცალი აქციის შეძენის თაობაზე. ხელშეკრულების მიხედვით სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდმა“ გაყიდა სს „სუფსა ენერჯის“ კაპიტალში ფლობილი 200,000 ცალი აქცია, 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით, რაც მთლიანი კაპიტალის 20%-ს წარმოადგენდა. აქციები თანაბარი რაოდენობით შეიძინეს სს „ფერმა“ და შპს „ანაგმა“ 286,712 ლარად, შესაბამისად წმინდა შემოსავალმა შეადგინა 86,712 ლარი.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

18. საპროცენტო ხარჯი, წმინდა

საპროცენტო შემოსავალი, წმინდა 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდენიარად:

	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		
სს თიბისი ბანკი	3,253,394	3,286,191
სითი ბანკი	75,532	26,538
რესპუბლიკა ბანკი	-	42,780
სულ საპროცენტო შემოსავალი	3,328,926	3,355,509
საპროცენტო ხარჯი		
ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკი*	(3,720,717)	(3,502,247)
სს თიბისი ბანკი	(4,599)	-
სულ საპროცენტო ხარჯი	(3,725,316)	(3,502,247)
საპროცენტო შემოსავალი/ხარჯი, წმინდა	(396,390)	(146,738)

* 2018 წლის საპროცენტო ხარჯი ევროპის განვითარებისა და რეკონსტრუქციის ბანკისთვის მოიცავს შემდეგს: იურიდიული, პირობითი გადასახდელები და სესხისთვის გადახდილი თანხების ამორტიზირებული ღირებულება შეადგენს 161,388 და 150,782 ლარს, შესაბამისად.

19. (ზარალი)/მოგება საკურსო სხვაობიდან, წმინდა

მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდენიარად:

	2018	2017
ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	(136,773)	431,764
ეფექტი სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე	(1,310,413)	916,153
	(1,447,186)	1,347,917

20. მოგების გადასახადის ხარჯი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში ძალაში შევიდა მოგების გადასახადის ახალი მოდელი. ამ საგადასახადო მოდელის მიზანია გაამარტივოს გადასახადის ადმინისტრირება და ხელი შეუწყოს ბიზნესის განვითარებასა და ეკონომიკურ ზრდას.

მოგების გადასახადის შესახებ ცვლილება ითვალისწინებს მოგების გადასახადით დაბეგვრას მოგების განაწილების დროს. აღნიშნული ცვლილება ხელს შეუწყობს მიღებული მოგების რეინვესტირებას არსებულ ან ახალ საქმიანობაში. საგადასახადო განაკვეთი წარმოადგენს კვლავ 15%-ს. ტექნიკურად დასაბეგრი ობიექტის დაბეგვრა მოხდება 15%/85% განაკვეთით მოგების გადასახადით მოხდება არა წლიური შედეგების, არამედ ყოველთვიური შედეგის დაბეგვრა.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს წარმოადგენს:

- დივიდენდების გაცემა
- სხვაობა ხელშეკრულების თანხასა და რეალურ ღირებულებას შორის
- ხარჯები, რომლებიც არ მიეკუთვნება ეკონომიკურ საქმიანობას
- უსასყიდლოდ გადაცემები და საჩუქრები
- ლიმიტს ზემოთ გაწეული წარმომადგენლობითი ხარჯები

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის ოპერაციებიდან გამომდინარეობს შემდეგი ფინანსური რისკები:

- საკრედიტო რისკი;
- საპროცენტი რისკი;
- საბაზრო რისკი;
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი;

სხვა ბიზნესების მსგავსად ჯგუფში არის რისკები, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის გამოყენებისას. ამ შენიშვნაში აღწერილია ჯგუფის მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები რისკების აღმოსაფხვრელად და მათი შეფასების მეთოდები. უფრო დაწვრილებით ინფორმაცია ამ რისკებთან დაკავშირებით მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს ფულს და ფულის ეკვივალენტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,233,736	1,034,620
შეზღუდული ფული	44,262,483	42,159,184
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,542,190	4,595,971
სულ ფინანსური აქტივები	50,038,409	47,789,775
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	53,058,405	55,939,991
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	78,983	69,378
სულ ფინანსური ვალდებულებები	53,137,388	56,009,369

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის რისკების მართვის მიზნების და პოლიტიკის შემუშავებაზე. ინარჩუნებს რა საბოლოო პასუხისმგებლობას ამ საკითხებზე, მენეჯმენტმა მოახდინა უფლებამოსილების დელეგირება იმ პროცესების შემუშავებასა და წარმართვაზე, რომელიც ჯგუფის ფინანსური ფუნქციის მიზნების და პოლიტიკის ეფექტურ განხორციელებას უზრუნველყოფს.

ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანია პოლიტიკის დადგენა, რომელიც შეამცირებს რისკს მაქსიმალურად კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე ზეგავლენის გარეშე. დამატებითი დეტალები პოლიტიკასთან დაკავშირებით მითითებულია ქვემოთ.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური დანაკარგების რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი ან ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მეორე მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. ძირითადად, ჯგუფის საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია ფული და ფულადი ეკვივალენტებთან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	31.12.2018	31.12.2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები	44,262,483	42,159,184
შეზღუდული ფული	4,542,190	4,595,971
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,233,736	1,034,620
სულ ფინანსური აქტივები	50,038,409	47,789,775

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე.

ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	სესხები აშშ დოლარში	
	პროცენტის ზრდა 1%-ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(530,584)	530,584
გავლენა კაპიტალზე	(450,996)	450,996

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, კომპანიის მენეჯმენტი ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს კომპანიის ვალდებულებებზე.

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზის დამატებითი შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს კომპანიის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს პროცენტის მატარებელი ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების საშუალო საპროცენტო განაკვეთს ხელშეკრულების შესაბამისად.

	31.12.2018	31.12.2017
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1.18-8%	1.18-10%
სესხები	7.03%	5.96%

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გამო.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ უცხოურ ვალუტაში გამოხატული საპროცენტო და სასაქონლო ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მერყეობაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებებთან კავშირში.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების მერყეობის რისკი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო.

სავალუტო რისკის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018		2017	
	ევრო	დოლარი	ევრო	დოლარი
	ევრო 1 =3.0701 ლარი	აშშ დოლარი 1 =2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.1044 GEL	აშშ დოლარი 1 = 2.5922 GEL
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	49	3,501,839	80,824	5,096,826
შეზღუდული ფული	-	4,542,190	-	4,595,971
სულ ფინანსური აქტივები	49	8,044,029	80,824	9,692,797
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	-	53,058,405	-	55,939,991
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,241,758	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	53,058,405	1,241,758	55,939,991
ღია სავალუტო პოზიცია	49	(45,014,376)	(1,160,934)	(46,247,194)

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას აშშ დოლარისა და ევროს ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას მენეჯმენტის მიერ.

2018	ლარი/ევრო +20%	ლარი/ევრო -20%	ლარი/დოლარი +20%	ლარი/დოლარი -20%
მოგება/(ზარალი)	10	(10)	(9,002,875)	9,002,875
2017	ლარი/ევრო +20%	ლარი/ევრო -20%	ლარი/დოლარი +20%	ლარი/დოლარი -20%
მოგება/(ზარალი)	(232,187)	232,187	(9,249,439)	9,249,439

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

21. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა ჯგუფის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ყოველივე ამან შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის ფუნქციონირების უწყვეტობაზე და მისი საქმიანობის შედეგებზე. ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულადი სახსრების შენარჩუნებას.

წმინდა ლიკვიდურობის ანალიზი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	44,262,483	42,159,184
შეზღუდული ფული	4,542,190	4,595,971
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,233,736	1,034,620
სულ ფინანსური აქტივები	50,038,409	47,789,775
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	53,058,405	55,939,991
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	78,983	69,378
სულ ფინანსური ვალდებულებები	53,137,388	56,009,369
დეფიციტი	(3,098,979)	(8,219,594)

ინფორმაცია კაპიტალის შესახებ

ჯგუფის მიზნები კაპიტალის შენარჩუნებისას არის დაიცვას ჯგუფის უწყვეტი ფუნქციონირების უნარი, რათა შეძლოს მომავალში მეწილეებზე დივიდენდების გაცემა და შესთავაზოს მეწილეებს ადეკვატური დივიდენდი სერვისების ღირებულების განსაზღვრით რისკის კანონზომიერი შეფარდებით. ჯგუფი ადგენს აუცილებელი კაპიტალის რაოდენობას რისკის პროპორციულად; მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას მასში შემავალი აქტივების რისკის მახასიათებლებების და ეკონომიკური პირობების ცვლილებების გათვალისწინებით.

22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

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

ჯგუფსა და დაკავშირებულ მხარეებს შორის არსებული ოპერაციები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ხელმძღვანელობის შრომითი ანაზღაურება	314,854	323,178
შრომითი ანაზღაურება	314,854	323,178

23. პირობითი ვალდებულებები

გადასახადები – საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, მენეჯმენტის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. ჯგუფს მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფის ოპერაციები სამი წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 25 აპრილს საქართველოს მთავრობას და შპს ქლინ ენერჯი გრუფ ჯორჯიას შორის ხელი მოეწერა ნამახვან ჰესების კასკადის მშენებლობის, ფლობისა და ოპერირების ხელშეკრულებას. 2019 წლის 25 აპრილს ასევე ხელი მოეწერა შპს ქლინ ენერჯი გრუფ ჯორჯიას მიერ სს ნამახვანის აქტივების შესყიდვის ხელშეკრულებას. აქტივების მიწოდების შემდეგ, სს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი თავის შვილობილ კომპანია სს ნამახვანთან ერთად ვალდებულია დაეხმაროს ინვესტორს განახლებული მშენებლობის ნებართვის მიღებაში, რისთვისაც 2019 წლის ბოლომდე სამოქმედო გეგმაში გაწერილია შესაბამისი ღონისძიებები. სს ნამახვანის აქტივების ნასყიდობის ღირებულება შეადგენს 21,185,760 ლარს, რომლის მიღებაც დაგეგმილია 2019 წლის ბოლომდე.



სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი“

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2018 წელი

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად.....	3
საქმიანობის მიმოხილვა	4
ორგანიზაციული სტრუქტურა.....	5
ინფორმაცია ფონდის შვილობილებისა და მიმდინარე პროექტების შესახებ	6
ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა	8
განვითარების გეგმები	9
ინფორმაცია წილის და აქციების შეძენის შესახებ	11
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....	11

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფის ხელმძღვანელებს და აქციონერებს

ჩვენ გამოვთქვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 17 ივლისს. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენს მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2018 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

26 სექტემბერი 2019

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ჯგუფის ხელმძღვანელებს და აქციონერებს ჩვენ გამოვატყვით არამოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 17 ივლისს. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენს მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2018 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით;
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

26 სექტემბერი 2019

საქმიანობის მიმოხილვა

ჩვენ შესახებ

სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი“, რომლის აქციების 100%-ის მფლობელია სახელმწიფო, დაარსდა 2010 წლის 13 დეკემბერს. 2010 წლის 22 დეკემბერს, საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსა და საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს შორის დადებული ხელშეკრულების თანახმად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული აქციები მართვის უფლებით გადაეცა საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროს. 2012 წლის 27 სექტემბერს, საქართველოს ენერგეტიკისა და ბუნებრივი რესურსების მინისტრის გადაწყვეტილებით სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდს“ შეერწყა სს „GGEDC“, რის შედეგადაც განხორციელდა ამ კომპანიის ლიკვიდაცია, ხოლო მისი უფლებამონაცვლე გახდა სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი“.

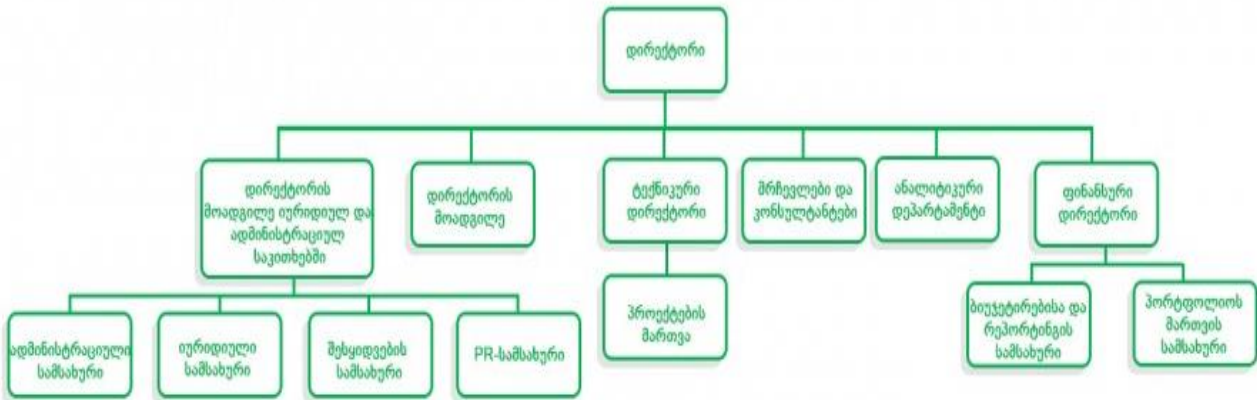
2017 წელს საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროსა და საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს გაერთიანების შედეგად სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ მართვა დაუბრუნდა საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს.

ფონდის საქმიანობას წარმოადგენს ინვესტიციების მოზიდვა ენერგეტიკის სფეროში, ელექტროენერგიის გადაცემა და ყიდვა-გაყიდვა. **ფონდის მისიაა** ხელი შეუწყოს ქვეყნის ენერგეტიკული პოტენციალის რეალიზაციას, შესაბამისი ფონდების მოძიებას, პროექტების განვითარებას მათი ეფექტიანი განხორციელების გზით. აღნიშნული მიზნებიდან გამომდინარე ფონდი ეწევა შემდეგ საქმიანობებს:

- წინასწარი კვლევითი სამუშაოების ჩატარება;
- პროექტების წინასწარი ტექნიკურ-ეკონომიკური შეფასება;
- პროექტის გარემოზე ზემოქმედების წინასწარი შეფასება;
- ინვესტორების მოძიება და დაინტერესება არსებული პროექტებით;
- პროექტების განვითარება;

ორგანიზაციული სტრუქტურა

ფონდის მართვას ახორციელებს აქციონერი საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით და დირექტორი, რომლის დაქვემდებარებაში არის შემდეგი სტრუქტურული ერთეულები: დირექტორატი და მასში შემავალი სტრუქტურები.



ტექნიკური მიმართულების ძირითად ამოცანას წარმოადგენს

- რაც შეიძლება მეტი კომერციულად მისაღები ენერგორესურსის გამოვლენა;
- რესურსის პოტენციალის გამოყენების ყველაზე ეფექტური ტექნიკური მიდგომის გამოვლენა და დამუშავება;
- ენერგოპროექტების ეფექტიანი განხორციელების უზრუნველყოფა.

ფინანსური მიმართულების ამოცანაა:

- ფონდის მიერ განხორციელებული პროექტების ფინანსური ეფექტიანობის მიღწევა;
- რაც შეიძლება იაფი ფინანსური წყაროების მოზიდვა, პროექტებისთვის და მიმდინარე საქმიანობისთვის;
- გრძელვადიანი ურთიერთობების განვითარება ინვესტორებთან და ფინანსურ ინსტიტუტებთან.

იურიდიული და ადმინისტრაციული მიმართულების ამოცანაა:

- პოტენციური იურიდიული რისკების დაზღევა, დროული გამოვლენა და პრევენციული ზომების განხორციელება;
- ფონდის მიმდინარე საქმიანობის, კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა;
- დამდგარი რისკებისგან მიღებული ზიანის მინიმიზაცია;
- მიმდინარე პროექტების ლოჯისტიკური საჭიროებების გამოვლენა და შესყიდვების დაგეგმვა;
- ფონდის საქმიანობისთვის საჭირო პროდუქტების თუ მომსახურების დროული მიწოდება შესაბამისი სამსახურებისთვის;
- შესაძლო ლოჯისტიკური შეფერხებების დროული გამოვლენა და პრევენციული ზომების მიღება.

ანალიტიკური მიმართულება - საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს მიერ 2018 წლის 29 ოქტომბერს მიღებული წერილის #24/8683 საფუძველზე, ფონდში შეიქმნა ანალიტიკური მიმართულება, რომლის ძირითად ფუნქციებად განისაზღვრა:

- ენერგეტიკული ბაზრის ტრენდების შესწავლა;
- ინვესტორებთან მოლაპარაკებებში მონაწილეობის მიღება;
- პროექტების განვითარების სტრატეგიული გეგმის შემუშავება;
- კომპანიის შიდა სტრუქტურის სრულყოფაში მონაწილეობის მიღება;

- კომპეტენციის ფარგლებში სახელმწიფო დაწესებულებებთან, საჯარო და კერძო სამართლის იურიდიულ პირებსა და არასამთავრობო ორგანიზაციებთან ურთიერთობის კოორდინაცია;
- მიმდინარე პროექტების გაცნობა და კომპეტენციის ფარგლებში რეკომენდაციების მომზადება;
- სამომავლო პროექტების დაგეგმვაში მონაწილეობის მიღება

ინფორმაცია ფონდის შვილობილებისა და მიმდინარე პროექტების შესახებ შპს ქართლის ქარის ელექტროსადგური

შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგური“ წარმოადგენს სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ (50.1%) და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ (49.9%) წილობრივი მონაწილეობით დაფუძნებულ კომპანიას, რომელმაც 2016 წელს განახორციელა საქართველოში, გორისა და ქარელის მუნიციპალიტეტების ტერიტორიაზე ქარის პირველის ელექტროსადგურის პროექტი, რომლის დადგმული სიმძლავრე 20.7 მგვტ-ია ხოლო წლიური საპროგნოზო გამომუშავებული ენერგია 84 100 000 მლნ კვტ/სთ უტოლდება. პროექტის ღირებულების 70%-ის დაფინანსება განახორციელა ევროპის რეკონსტრუქციის და განვითარების ბანკმა, ხოლო დანარჩენი 30%-ის მობილიზება უზრუნველყვეს კომპანიის პარტნიორებმა. შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურის“ მიერ გამომუშავებულმა ენერგიამ 2018 წლის იანვრიდან დეკემბრის თვის ჩათვლით შეადგინა 84 202 860,00 კვტ/სთ, ხოლო რეალიზაციამ 14 744 277,94 ლარი.

სს ნამახვანი

სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი“ ფლობს სს ნამახვანის აქციების 100 %-ს.

საქართველოს ენერგეტიკის სამინისტროსთან შეთანხმებული პროცედურების შესაბამისად, სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდმა“ 2015 წლის 24 დეკემბერს გამოაცხადა ინტერესთა გამოხატვა ნამახვან ჰესების კასკადის პროექტის მშენებლობა-ოპერირება-ფლობის მიზნით. სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ მიერ შექმნილმა შეფასების კომისიამ შეისწავლა თითოეული პრეტენდენტის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტაცია და 2017 წლის 16 იანვარს გამარჯვებულად „CLEAN ENERGY GROUP GEORGIA“ LLC გამოაცხადა. მიმდინარე ეტაპზე სრულდება საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების (EBRD, IFC) მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული გარემოზე ზემოქმედების შეფასების ანგარიშზე მუშაობა, რომლის დასრულების შემდეგ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტები მიიღებენ გადაწყვეტილებას პროექტის დაფინანსების თაობაზე. ინვესტორი კომპანიის მიერ განხორციელებულ საპროექტო ცვლილებების შემდეგ განახლებული ნებართვის აღება დაგეგმილია 2019 წლის ბოლოსთვის, რის შემდეგაც შესაძლებელი იქნება სამშენებლო სამუშაოების დაწყება.

შპს ბორჯომი ჰესი

საქართველოს მთავრობის 2017 წლის 14 მარტის # 496 განკარგულებით სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდს“ დავალებული აქვს ბორჯომის მუნიციპალიტეტში მინერალური წყლის პარკში მდებარე საქართველოში ერთ-ერთი დიდი ჰიდროელექტროსადგურის, როგორც ინდუსტრიული კულტურული მემკვიდრეობის ძეგლის, აღდგენა და დამატებით პლატოჰესის საპროექტო-სამშენებლო სამუშაოების მომზადება. აღდგენილი ჰიდროელექტროსადგური შეასრულებს ორ ფუნქციას: პირველი როგორც მუზეუმი და მეორე, როგორც თანამედროვე ჰიდროელექტროსადგური.

სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდმა“ 2018 წლის 19 ოქტომბერს დააფუძნა შპს „ბორჯომჰესი“, რომელიც უშუალოდ განახორციელებს ბორჯომჰესის პროექტის განვითარებას. 2019-2020 წელს დაგეგმილი სამუშაოებია:

- დეტალური ტექნიკურ-ეკონომიკური დასაბუთება;
- გარემოს ზემოქმედების შეფასება - მომზადდება გარემოზე ზემოქმედების შესწავლის სრულყოფილი ანგარიში;
- შენობის გარე ტერიტორიის კეთილმოწყობა - მოხდება ბორჯომის მუნიციპალური წყლის პარკში არსებული ჰესის შენობის გარე ტერიტორიის კეთილმოწყობის პროექტის მომზადება, რაც გულისხმობს ასევე შენობის უკანა მხარეს დამცავი კედლის პროექტის მომზადებას.

შპს საქართველოს მზის კომპანია - უდაბნოს მზის ელექტროსადგური

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი მის შვილობილ კომპანია „საქართველოს მზის კომპანიის“ მეშვეობით ახორციელებს საქართველოში მზის ენერგიის პირველ ელექტროსადგურს პროექტს, რომელიც მდებარეობს საქართველოს აღმოსავლეთ ნაწილში, კახეთის რეგიონში, საგარეჯოს მუნიციპალიტეტში, სოფელ უდაბნოში.

უდაბნოს მზის ელექტროსადგურის სრული ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევა მომზადდა ბრიტანული კომპანია SgurrEnergy Ltd- მიერ, რომელსაც გააჩნია დიდი გამოცდილება მზის ელექტროსადგურის პროექტებში.

2018 წლის 23 მაისს ფონდის მიერ ინვესტორის შერჩევისა და უდაბნოს მზის ელექტროსადგურის პროექტის ერთობლივად განვითარების მიზნით გამოცხადდა ტენდერი. ჩატარებული ინტერესთა გამოხატვის შედეგად გამარჯვებულ კომპანიასთან შპს „სოლარ ფავერ ჯორჯია“-სა და სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდს“ შორის 2018 წლის 31 ივლისს გაფორმდა შესაბამისი ხელშეკრულებები, რომლის საფუძველზეც შპს „სოლარ ფავერ ჯორჯიას“ გადაეცა შპს „საქართველოს მზის კომპანიის“ 90%-იანი წილი. ინვესტორი აიღო ვალდებულება უზრუნველყოს საქართველოს მთავრობასთან „უდაბნოს მზის ელექტროსადგურის“ მშენებლობის შესახებ ურთიერთგაგების მემორანდუმის გაფორმება და მშენებლობის ნებართვის აღება.

შპს ჩორდულა ჰესი

„ჩორდულა ჰესი“ ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმის მიხედვით არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნებულია 2017 წლის 12 სექტემბერს, სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდისა“ და შპს „რაჭაენერჯის“ მიერ. შპს „რაჭაენერჯის“ წილი შეადგენს 55%-ს, ხოლო სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ წილი შეადგენს 45%-ს. შპს „ჩორდულა ჰესის“ საქმიანობის ძირითადი მიმართულებაა საქართველოს ტერიტორიაზე ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება და მათთან დაკავშირებული საქმიანობის განხორციელება. ერთობლივი საწარმოს შექმნის მიზანია მდ. ჩორდულას ენერგეტიკული პოტენციალის ათვისება და შესაბამისი ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განხორციელება.

2018 წელს EPC კონტრაქტორმა, შპს „ჰიდროენერჯიმ“ დაასრულა დეტალური პროექტის მომზადება. 2018 წლის მანძილზე მიმდინარეობდა დეტალური პროექტის შესწავლა-განხილვა, რის შემდეგაც უნდა მომზადდეს წინადადება სამშენებლო მემორანდუმის გაფორმებასთან დაკავშირებით. 2019 წელს შპს „ჩორდულა ჰესს“ დაგეგმილი აქვს მშენებლობის დაწყება.

შპს ართანა ლოპოტა

პროექტის განმახორციელებლები არიან შპს „დეკა“ – 40% და შპს „იდროენერგია“ – 60%. საქართველოს მთავრობასა და სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდს“ შორის პირველი ეტაპის მემორანდუმის გაფორმდა 2014 წელს, რომლის მიზანს წარმოადგენს ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობის ტექნიკურ-ეკონომიკური განხორციელებადობის საკითხის შესწავლა და მისი მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება. 2018 წელს კომპანიამ გამოიყიდა ფონდის წილი.

პროექტი ტორზილა ჰესი

2017 წლის 14 დეკემბერს, საქართველოს მთავრობას, სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ და სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს“ („ესკო“) შორის გაფორმდა ურთიერთგაგების მემორანდუმი. აღნიშნული მემორანდუმით „ესკოსა“ და ფონდს შორის გაფორმებულია 10 წლიანი ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულება „ტორზილა ჰესის“ პროექტისათვის. პროექტს ასევე გააჩნია სს „ენერგო პრო ჯორჯიას“ მიერ გაცემული ტექნიკური პირობა ქსელთან მიერთების თაობაზე.

არაგვის ხეობის შესწავლა (მცირე ჰესები)

2018 წელს, სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის“ სპეციალისტების მიერ შესწავლილი იქნა მცხეთა-მთიანეთის რეგიონის პატარა მდინარეები, მიკრო და მცირე ჰიდროელექტროსადგურების პროექტების მოძიების და განვითარების მიზნით. აღნიშნული კვლევების საფუძველზე მომზადდა წინარე ტექნიკურ-ეკონომიკური კვლევა შემდეგ პროექტებზე:

- დოლასკედი ჰესი
- კაცალხევი ჰესი
- ციდრალი ჰესი
- ჩაბარუხი ჰესი
- ჩირიკი ჰესი
- ხანდოსხევი ჰესი

შპს ენგურის ჰიდრომაკუმულირებელი ელექტროსადგური

შპს „ენგურის ჰიდრომაკუმულირებელი ელექტროსადგური“ დაარსდა ენგურჰესის თაღოვან კაშხალთან მძლავრი ჰიდრომაკუმულირებელი სადგურის პროექტის განხორციელების უზრუნველსაყოფად. პროექტი იყოფა ორ ფაზად, პირველი ფაზის მიხედვით უნდა მოხდეს წინარე ტექნიკური-ეკონომიკური კვლევის მომზადება. კვლევის შედეგებიდან გამომდინარე გადაწყდება მეორე - ტექნიკური-ეკონომიკური კვლევის მომზადების გადასვლის საკითხი.

პროექტის განხორციელებაში მონაწილეობენ: შპს „ენგურჰესი“, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ და სს საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი (40 - 40 - 20 პროცენტული წილებით). 2018 წელს ფონდის მიერ შევსებული იყო საკუთარი წილის 25%. მიმდინარეობდა მოლაპარაკებები მხარეებთან ტექნიკური დავალების შემუშავების მიზნით. 2019 წელს იგეგმება წინარე ტექნიკური ეკონომიკური დასაბუთების მომზადება.

შპს ენგურის ტურისტული ცენტრი

საქართველოს მთავრობის 2017 წლის 14 მარტის N476 განკარგულების საფუძველზე სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდს“ დაევალა წალენჯიხის მუნიციპალიტეტში მდებარე ენგურის კაშხლის მიმდებარედ ტურისტული ინფრასტრუქტურის მოწყობა საკუთარი სახსრებით. ფონდმა უზრუნველყო შპს „ენგურის ტურისტული ცენტრის“ 100% - იანი წილობრივი მონაწილეობით დაფუძნება ზემოაღნიშნული ღონისძიების განხორციელების მიზნით. გარდა აღნიშნული კომპანიისა, პროექტში ჩართულები არიან, როგორც სსიპ „საქართველოს კულტურული მემკვიდრეობის დაცვის ეროვნული სააგენტო“, ასევე შპს „ენგურჰესი“.

ახალი ტურისტული ინფრასტრუქტურის მიზანია, ენგურის კაშხალზე მსოფლიო კლასის სანახაობის შექმნა, რომელიც მთელი წლის განმავლობაში იფუნქციონირებს როგორც შემეცნებით, გასართობ და კულტურულ ცენტრად, რაც ქვეყნის ტურისტულ პოტენციალს საგრძნობლად გაზრდის.

საპროექტო სამუშაოების შესრულებულია ესტონური კომპანია „კოკო არქიტექტორების“ მიერ. 2018 წელს დაინიშნა შპს „კოკო არქიტექტორების“ მიერ განხორციელებული პროექტების ექსპერტიზა შემდგომში სამშენებლო ნებართვის მიღების მიზნით.

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი ფლობს ასევე წილებს შემდეგ კომპანიებში:

- შპს ყვირილა ჰესი - 20%
- შპს ახალსოფელი ჰესი - 100%
- სს გეოჰიდრო - 15%
- შპს ზესტაფონის ქარის ელექტროსადგური - 10%

ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

ჯგუფის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიიჩნევს საქმიანობის შედეგების შემდეგი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების განხილვას.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

კოეფიციენტის დასახელება ინგლისურად	კოეფიციენტის დასახელება ქართულად	31.12.2018	31.12.2017	სხვაობა %
EBITDA	მოგება პროცენტის, გადასახადების და ცვეთის გამოკვეთვამდე	7,524,151	8,773,319	-14.24%
EBIT	მოგება პროცენტის და გასახადის გამოკვეთვამდე	4,055,492	5,321,340	-23.79%
Profit margin	მოგების მარჟა	57%	55%	2.09%
ROA	უკუგება აქტივებზე	3%	4%	-1.07%
ROE	უკუგება კაპიტალზე	5%	7%	-2.28%
Total debt ratio	ვალის კოეფიციენტი	39%	42%	-2.25%
Revenue	შემოსავლები	14 744 278	14 106 814	4.52%
Net Income	წმინდა მოგება	3 659 102	5 128 700	-28.65%

ფინანსური მაჩვენებლების განსაზღვრება:

უკუგება საშუალო აქტივებზე (ROA): 2018-2017 წლების წმინდა მოგება შეფარდებული 2017-2018 და 2017-2016 წლების მთლიანი აქტივების საშუალო მაჩვენებელზე. 2018 წლის უკუგების კოეფიციენტი საშუალო აქტივებზე შემცირებულია 2017 წლის ამავე მონაცემთან შედარებით 4%-იდან 3%-მდე, შესაბამისად მნიშვნელოვან ცვლილებას ამ კუთხით ადგილი არ ჰქონია.

უკუგება საშუალო კაპიტალზე (ROE): 2018 და 2017 წლის წმინდა მოგება შეფარდებული კაპიტალის 2017-2018 წლების და 2017-2016 წლების საშუალო მაჩვენებელზე. აღნიშნული მაჩვენებელი 2018 წელს შემცირებულია 2017 წლის მონაცემთან შედარებით 7%-იდან 5%-მდე, შესაბამისად მნიშვნელოვან ცვლილებას ამ კუთხით ადგილი არ ჰქონია.

ვალის კოეფიციენტი (Total debt ratio): 2018 და 2017 წლებში არსებული სასესხო ვალდებულებების შეფარდება აქტივებთან. აღნიშნული კოეფიციენტი შემცირებულია წინა წელთან შედარებით, 2017 და 2018 წლებში შეადგენდა შესაბამისად 42% და 39% -ს.

თანამშრომლების შესახებ ინფორმაცია

2018 წლის მონაცემებით ჯგუფში მუდმივ დასაქმებულ თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად :

- სს საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდი- 35 კაცი
- შპს ქართლის ქარის ელექტროსადგული- 9 კაცი
- სს ნამახვანი- 8 კაცი
- შპს ენგურის ტურისტული ცენტრი- 8 კაცი

სს საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდში დასაქმებული მუდმივი თანამშრომლები ფონდის საქმიანობასთან ერთად ახორციელებენ სხვა შვილობილებში პროექტებთან დაკავშირებული სამუშაოების შესრულებას.

განვითარების გეგმები

ფონდი 2019 წლისთვის პრიორიტეტულ სტრატეგიულ ამოცანებად განიხილავს:

I. ხარისხიანი პროექტების დამუშავებას, რომელიც გულისხმობს პროექტის საინვესტიციო და საინჟინრო-ტექნიკური ნაწილის ხარისხიანი დამუშავების უზრუნველყოფას, პროექტის რენტაბელობის, მიზანშეწონილობისა და გარემოსთან თავსებადობის ანალიზსა და პროექტის მარკეტინგული კომპონენტის დამუშავებას.

II. პროექტების განხორციელების უზრუნველყოფას, რაც გულისხმობს პროექტების განხორციელებისთვის საჭირო, სწორი ტექნიკური ამოცანების დასმას; გრძელვადიანი ურთიერთობის განვითარებას პროვაიდერებთან და მათი მუშაობის მაღალი ხარისხის უზრუნველყოფას; პროექტის განხორციელებისათვის საჭირო ქმედებების დროულ და ეფექტიან შესრულებას.

III. პროექტის განვითარების შესაძლებლობის გამოვლენას, რაც მოიცავს ბუნებრივი რესურსების პოტენციალის, როგორც კაბინეტურ, ისე საველე კვლევებს, ანალიზს და შეფასებას; ასევე გარე პირებისგან შემოსული წინადადებებიდან რენტაბელური და კომერციული ალტერნატივების შერჩევას.

მნიშვნელოვანია ცალკე განვიხილოთ ფონდის ორი შვილობილი კომპანიის, სს „ნამახვანის“ და შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურის“ სამომავლო გეგმები.

სს ნამახვანი - 2019 წლის 25 აპრილს საქართველოს მთავრობას და შპს ქლინ ენერჯი გრუპ ჯორჯიას შორის ხელი მოეწერა ნამახვან ჰესების კასკადის მშენებლობის, ფლობისა და ოპერირების ხელშეკრულება. ამ ხელშეკრულებასთან ერთად ხელი მოეწერა სს ნამახვანის აქტივების ნასყიდობის ხელშეკრულება. აქტივების მიწოდების შემდეგ, GEDF თავის შვილობილ კომპანია სს ნამახვანთან ერთად ვალდებულია დაეხმაროს ინვესტორს განახლებული მშენებლობის ნებართვის მიღებაში, რისთვისაც 2019 წლის ბოლომდე სამოქმედო გეგმაში გაწერილია შესაბამისი ღონისძიებები.

შპს ქართლის ქარის ელექტროსადგური - 2019 წლის 13 სექტემბერის მთავრობის განკარგულება N 1963-ის თანახმად დამტკიცდა შპს „ქართლის ქარის ელექტროსადგურის“ კაპიტალის 100%-იანი წილის საჯარო აუქციონის ფორმით გასხვისების სამოქმედო გეგმა. აღნიშნული განკარგულებით სს „საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდმა“ და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ ა/წ 16 სექტემბერს გააკეთა განაცხადით აუქციონის შესახებ, რომელიც უნდა გაიმართოს ა/წ 15 ნოემბერს. დადგენილია, კაპიტალის გასხვისების პროცედურები დასრულდეს მიმდინარე წლის ბოლომდე.

რეფორმები ენერგო სექტორში:

- ენერგეტიკის სფეროში განხორციელებული და განსახორციელებელი რეფორმები მიზნად ისახავს ენერგოუსაფრთხოების გაძლიერებას და ენერგოსისტემის საიმედოობის განმტკიცებას;
- ენერგეტიკის სექტორის რეფორმა გულისხმობს ელექტროენერგეტიკული და ბუნებრივი გაზის ახალი, კონკურენტული ბაზრის მოდელის დანერგვას. კონკურენტული ბაზრის შექმნა კი თავის მხრივ გულისხმობს „ერთი დღით ადრე“ და „საბალანსო ბაზრებს“. ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციის თანახმად 2019 – 2021 წლებში მოხდება: Traders-ის და მიმწოდებლის ინსტიტუტების დანერგვა, დღით ადრე და საბალანსო ბაზრების დანერგვა, ბაზრის გახსნა საბითუმო მომხმარებლებისათვის, ხოლო 2022 დან იგეგმება ბაზრის გახსნა საცალო მომხმარებლებისათვის, საჯარო მიმწოდებლის და საჯარო მომსახურების ვალდებულების დანერგვა, განაწილების საკმიანობის განმხოლოება გენერაცია/მიწოდებისგან. ელექტროენერგიის ბაზრის მოდელის კონცეფციაში არსებული გასატარებელი ღონისძიებების შედეგად, 2022 წლიდან საქართველოს ელექტროენერგეტიკული ბაზარი იქნება ენერგეტიკული გაერთიანების მოდელთან სრულ თანხვედრაში
- ენერგეტიკის სექტორში განხორციელებული რეფორმების შედეგად მოხდება ენერგეტიკის შესახებ ახალი კანონის დამტკიცება, შეიქმნება ელექტროენერგეტიკული და ბუნებრივი გაზის კონკურენტული ბაზარი, რეფორმების განხორციელების შედეგად კონკურენციის ხელშეწყობით და ლიკვიდურობის ზრდით მოხდება მომხმარებლისათვის უწყვეტი, მაღალი ხარისხის და სამართლიანი ფასის ენერგიის მიწოდება. ასევე მოხდება რეგულირებული და

დერეგულირებული საქმიანობის გამიჯვნა, ბაზრის მანიპულირების და რყევების აცილება, საბითუმო და საცალო დონეზე კონკურენციის ხელშეწყობა, ვაჭრობის განვითარება მეზობელ ქვეყნებთან და ევროკავშირთან, ენერგოეფექტური ღონისძიებების წახალისება, განახლებადი ენერგიის წყაროების ათვისება, ბუნებრივი გაზისა და ნავთობპროდუქტების მარაგების უზრუნველყოფა.

ინფორმაცია წილის და აქციების შეძენის შესახებ

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდში სს საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდსა და მის შვილობილ კომპანიებში არ მომხდარა წილის, ან აქციების გამოსყიდვა.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

საქართველოს ენერგეტიკის განვითარების ფონდის ჯგუფისთვის არსებული რისკებია:

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური დანაკარგების რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი ან ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მეორე მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების მერყეობის რისკი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო.

ლიკვიდურობის რისკი - ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა ჯგუფის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ყოველივე ამან შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის ფუნქციონირების უწყვეტობაზე და მისი საქმიანობის შედეგებზე.

ზემოაღნიშნული რისკების შესახებ და ზოგადად, ფონდის რისკის მართვის მექანიზმების შესახებ დეტალური ინფორმაციისათვის, გთხოვთ იხილოთ ფონდის 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება (შენიშვნა N21), რომელიც დამტკიცდა 2019 წლის 17 ივლისს.

ჯგუფის ძირითადი რისკების მართვა:

ჯგუფი იყენებს მონიტორინგის გამართულ სისტემას, რათა სწრაფად მოახდინოს რეაგირება მაკრო და მიკრო მოვლენებზე. მონიტორინგის სისტემა ასევე საშუალებას იძლევა მოხდეს საინვესტიციო პორტფელში სისუსტეების იდენტიფიკაცია, რის შემდეგაც ხდება კონკრეტული გადაწყვეტილებების მიღება იმისათვის, რომ მოხდეს იდენტიფიცირებული რისკების სწორი ადრესაცია და რისკის მართვის კუთხით ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მიღება. მონიტორინგის პროცესი მორგებულია ცალკეულ პროექტებზე და მოიცავს ინდივიდუალური ინვესტორის მონიტორინგს, პორტფელურ მონიტორინგსა და გარე ტენდენციების ანალიზს, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს პორტფელის ხარისხზე. ამასთან ჯგუფი იყენებს პორტფელის ზედამხედველობის სისტემას შესუსტებული ინვესტიციის იდენტიფიცირების და საჭიროების შემთხვევაში გამოსასწორებელი ზომების მიღების მიზნით.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 26 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

_____ გიორგი ჩიქოვანი

ფინანსური დირექტორი

_____ გიორგი ჩაჩიბაია

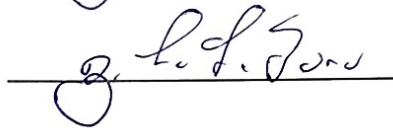
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 26 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



გიორგი ჩიქოვანი

ფინანსური დირექტორი



გიორგი ჩაჩიბაია