

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
მმართველობის ანგარიშგება**

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

**საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018
წლის 31 დეკემბერს**

შინაარსი:

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9
ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია.....	10
2. მომზადების საფუძვლები	11
3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	13
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	16
5. ძირითადი საშუალებები	22
6. საინვესტიციო ქონება.....	23
7. არამატერიალური აქტივები	24
8. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	25
9. გაცემული სესხები	25
10. მარაგები.....	27
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	27
12. გასაყიდად გამიზნული აქტივები.....	29
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	29
14. მიღებული სესხები	29
15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	31
16. ამონაგები.....	32
17. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება.....	33
18. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	34
19. რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები.....	34
20. სხვა ხარჯი, წმინდა	35
21. ფინანსური შემოსავლები	35
22. ფინანსური ხარჯები	35
23. ცვლილება ჯგუფის შივლობილი კომპანიების წილობრივ მფლობელობაში	36
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	36
25. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები	38
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	39
27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....	40
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება.....	52

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფის“ დამფუძნებლებს და დირექტორთა საბჭოს მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფის“ (შემდეგში კომპანია) და შვილობილი კომპანიების (შემდეგში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები, 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 მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა 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 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 საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების 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 ჩვენს 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.
- „მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტიცებულებას ჯგუფში შემავალი საწარმოების 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 მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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.

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი 2019 წელი

- 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.
- „მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტიცებულებას ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.“

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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.

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი 2019 წელი

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	5	471,184	485,103	498,193
საინვესტიციო ქონება	6	8,611	49,744	48,945
გუდვილი		726	726	726
არამატერიალური აქტივები	7	7,951	8,045	7,984
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	8	16,901	15,281	14,881
გაცემული სესხები	9	7	7,057	13,923
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		1,746	1,575	1,404
		<u>507,126</u>	<u>567,531</u>	<u>586,056</u>
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	10	19,013	20,413	18,976
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	27,010	47,795	59,227
გაცემული სესხები	9	36,849	30,178	13,797
გასაყიდად გამიზნული აქტივი	12	53,532	-	-
საგადასახადო აქტივები		1,530	1,429	2,669
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	1,529	4,682	9,103
		<u>139,463</u>	<u>104,497</u>	<u>103,772</u>
სულ აქტივები		<u><u>646,589</u></u>	<u><u>672,028</u></u>	<u><u>689,828</u></u>
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები				
საკუთარი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი		26,235	26,235	3,916
გაუნაწილებელი მოგება		139,881	178,762	172,735
სხვა რეზერვები		48,793	48,793	48,793
სულ მესაკუთრეთა კაპიტალი		<u>214,909</u>	<u>253,790</u>	<u>225,444</u>
არამაკონტროლებელი წილი		1,486	1,793	50,645
სულ საკუთარი კაპიტალი		<u>216,395</u>	<u>255,583</u>	<u>276,089</u>
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	14	306,589	292,908	311,474
		<u>306,589</u>	<u>292,908</u>	<u>311,474</u>
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	28,009	44,946	50,953
საგადასახადო ვალდებულებები		4,699	5,142	2,327
მიღებული სესხები	14	90,897	73,449	48,985
		<u>123,605</u>	<u>123,537</u>	<u>102,265</u>
სულ ვალდებულებები		<u>430,194</u>	<u>416,445</u>	<u>413,739</u>
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		<u><u>646,589</u></u>	<u><u>672,028</u></u>	<u><u>689,828</u></u>

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2019 წლის 24 სექტემბერს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

დ. ბეჟუაშვილი

მთავარი ბუღალტერი

ნ. ფურცელაძე

10-51 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	5	471,184	485,103	498,193
საინვესტიციო ქონება	6	8,611	49,744	48,945
გუდვილი		726	726	726
არამატერიალური აქტივები	7	7,951	8,045	7,984
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	8	16,901	15,281	14,881
გაცემული სესხები	9	7	7,057	13,923
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		1,746	1,575	1,404
		507,126	567,531	586,056
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	10	19,013	20,413	18,976
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	27,010	47,795	59,227
გაცემული სესხები	9	36,849	30,178	13,797
გასაყიდად გამიზნული აქტივი	12	53,532	-	-
საგადასახადო აქტივები		1,530	1,429	2,669
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	1,529	4,682	9,103
		139,463	104,497	103,772
სულ აქტივები		646,589	672,028	689,828
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები				
საკუთარი კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი		26,235	26,235	3,916
გაუნაწილებელი მოგება		139,881	178,762	172,735
სხვა რეზერვები		48,793	48,793	48,793
სულ მესაკუთრეთა კაპიტალი		214,909	253,790	225,444
არამაკონტროლებელი წილი		1,486	1,793	50,645
სულ საკუთარი კაპიტალი		216,395	255,583	276,089
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	14	306,589	292,908	311,474
		306,589	292,908	311,474
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	28,009	44,946	50,953
საგადასახადო ვალდებულებები		4,699	5,142	2,327
მიღებული სესხები	14	90,897	73,449	48,985
		123,605	123,537	102,265
სულ ვალდებულებები		430,194	416,445	413,739
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		646,589	672,028	689,828

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2019 წლის 24 სექტემბერს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

დ. ბეჟუაშვილი

მთავარი ბუღალტერი

ნ. ფურცელაძე

10-51 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	16	230,634	275,281
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	17	(183,323)	(225,965)
სრული მოგება		47,311	49,316
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(16,333)	(17,453)
რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები	19	(13,848)	(13,255)
სხვა ხარჯი, წმინდა	20	(23,630)	(13,359)
საოპერაციო მოგება / (ზარალი)		(6,500)	5,249
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება, წმინდა		12,399	783
ფინანსური შემოსავალი	21	2,767	3,990
ფინანსური ხარჯი	22	(49,690)	(31,626)
მეკავშირე საწარმოებისგან მიღებული შედეგი	8	1,895	1,584
ზარალი დაბეგვრამდე		(39,129)	(20,020)
მთლიანი სრული შემოსავალი (ზარალი)			
მისაკუთვნებელი:			
სათაო საწარმოს მესაკუთრეებზე		(38,881)	(20,122)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		(248)	102
მთლიანი სრული ზარალი		(39,129)	(20,020)

10-51 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		269,311	310,097
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(188,059)	(214,340)
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(29,544)	(33,270)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები		51,708	62,487
გადახდილი პროცენტი		(14,632)	(14,363)
გადახდილი გადასახადები		(23,077)	(30,163)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები, წმინდა		13,999	17,961
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
დამატებითი წილის შეძენა / (რეალიზაცია) შვილობილ კომპანიაში/ მეკავშირე საწარმოში, წმინდა		-	(628)
მიღებული დივიდენდები		290	338
სესხების გაცემა		(7,653)	(13,949)
გაცემული სესხების დაბრუნება		1,352	8,448
მიღებული საპროცენტო შემოსავლები		561	1,132
არამატერიალური აქტივების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები		(433)	(514)
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		-	(157)
საინვესტიციო ქონების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები		-	(16)
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები		(8,138)	(15,931)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები		20	36
ფულადი ნაკადების გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან, წმინდა		(14,001)	(21,241)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები		80,900	52,169
მიღებული სესხების გადახდა		(84,006)	(53,283)
გადახდილი დივიდენდები		(47)	(54)
ფულადი ნაკადების გადინება ფინანსური საქმიანობისთვის, წმინდა		(3,153)	(1,168)
ცვლილება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებში		(3,155)	(4,448)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	13	4,682	9,103
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში, წმინდა		2	27
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	13	1,529	4,682

10-51 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებ ელი მოგება	სხვა რეზერვები	სულ მესაკუთრე თა კაპიტალი	არამაკონტ როლებელი წილი	სულ კაპიტალი
01.01.2017	3,916	172,735	48,793	225,444	50,645	276,089
მთლიანი სრული ზარალი	-	(20,122)	-	(20,122)	102	(20,020)
გაცხადებული დივიდენდები	-	-	-	-	(57)	(57)
დამატებითი შენატანები დამფუძნებლისგან	23	22,319	-	22,319	-	22,319
შვილობილი კომპანიის გასვლიდან მიღებული მოგება	23	-	4,699	4,699	(133)	4,566
ჯგუფის წილობრივი მფლობელობის ცვლილება შვილობილ კომპანიებში	23	-	21,450	21,450	(48,764)	(27,314)
31.12.2017	26,235	178,762	48,793	253,790	1,793	255,583
მთლიანი სრული ზარალი	-	(38,881)	-	(38,881)	(248)	(39,129)
გაცხადებული დივიდენდები	-	-	-	-	(59)	(59)
31.12.2018	26,235	139,881	48,793	214,909	1,486	216,395

10-51 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი (შემდგომში – კომპანია) დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს Chemexim International. ჯგუფს საბოლოოდ აკონტროლებს ფიზიკური პირი დავით ბეჟუაშვილი.

კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები დაფუძნებულები არიან, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია წარმოადგენს დედა კომპანიას იმ კომპანიებისთვის, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებას და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციას, ნახშირის მოპოვებას, საინვესტიციო ქონებების მშენებლობას და რეალიზაციას.

კომპანია მდებარეობს ქალაქ თბილისში, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, გაზაფხულის ქ. #18.

კომპანიამ მოახდინა რეორგანიზაცია 2016 წელს. რეორგანიზაციის მიზანი იყო იმ მთავარი საქმიანობების და შვილობილი/ასოცირებული კომპანიების შენარჩუნება, რომლებიც ქვემოთ მოცემულ ცხრილშია წარმოდგენილი:

კომპანიის წილი შვილობილ/ასოცირებულ კომპანიებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კომპანიის დასახელება	31.12.201 8 წილის ფლობა	31.12.2017 წილის ფლობა	01.01.2017 წილის ფლობა	შეძენის/ დაფუძნებ ის თარიღი	ინდუსტრია
შპს საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი	100.00%	100.00%	100.00%	2012	მმართველი კომპანია
შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია	100.00%	100.00%	100.00%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიით მომარაგება, რეალიზაცია
შპს ნეოგაზი	100.00%	100.00%	100.00%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს ორთაჭალა გაზი	100.00%	100.00%	100.00%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს აჭარა ავტოგაზი	74.00%	74.00%	74.00%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს მობილგორიგაზი	55.00%	55.00%	55.00%	2011	გაზგასამართი სადგურები
შპს დელტა-პე	50.00%	50.00%	50.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს ახალგაზი	50.00%	50.00%	50.00%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს იბერგაზი	50.00%	50.00%	50.00%	2000	გაზგასამართი სადგურები
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს ავტოგაზგასამართი სადგური წნორი	30.00%	30.00%	30.00%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს აირ კომპანი	30.00%	30.00%	30.00%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	25.00%	25.00%	25.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს ბათუმი სიტი	100.00%	100.00%	100.00%	2011	მშენებლობა და უძრავი ქონება
შპს ფაურ თრეიდი	100.00%	100.00%	100.00%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა ავტოსატრანსპორტო საშუალებებზე
შპს Power Export	100.00%	100.00%	100.00%	2012	დამონტაჟებული აირბალონიანი მოწყობილობების ტესტირება
შპს სიპაურერი	100.00%	100.00%	100.00%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს რიცეულაჰესი	88.50%	88.50%	88.50%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება)

კომპანიის დასახელება	31.12.2017 წლის ფლობა	31.12.2016 წლის ფლობა	01.01.2017 წლის ფლობა	შეძენის/ დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შპს ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ -EPC	51.00%	51.00%	51.00%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენებლობა
შპს X გაზი	50.00%	50.00%	50.00%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა + LLC Ukrainian Energy Company (უკრაინა)	25.00%	25.00%	25.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს ემ პაუერ	100.00%	100.00%	100.00%		არ ფუნქციონირებს
შპს ემ პაუერ	0.00%	0.00%	100.00%	2016	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს საქნახშირი	100.00%	100.00%	100.00%	2006	ქვანახშირის მოპოვება
შპს პოლჩარ საქართველო	50.00%	50.00%	50.00%	2010	არ ფუნქციონირებს
შპს სავაჭრო სახლი საქნახშირი (ჯი-აი-ჯი ჯგუფი)	100.00%	100.00%	0.00%	2017	არ ფუნქციონირებს
შპს სი-ბი-ემ ჯორჯია	100.00%	100.00%	0.00%	2017	არ ფუნქციონირებს
შპს ევროპული სკოლა	0.00%	0.00%	100.00%	2006	განათლება
შპს NINA ANANIASHVILI & WINE ART	0.00%	0.00%	25.00%	2001	მელვინეობა
შპს საქართველოს ეროვნული ლატარია	75.50%	75.50%	75.50%		არ ფუნქციონირებს
შპს მტკვარი ენერჯი	100.00%	100.00%	51.00%	1999	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს ფარმატექნიკი	0.00%	0.00%	50.00%		არ ფუნქციონირებს
სს ქართული ლუდის კომპანია	24.11%	24.11%	24.11%	2011	ლუდის წარმოება

2. მომზადების საფუძვლები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ქონებისა (ბასს 40), რომლისთვისაც ჯგუფი იყენებს რეალური ღირებულების მოდელს. ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის მიხედვით მომზადება ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან ითხოვს გარკვეული შეფასებების გაკეთებას, რაც გავლენას იქონიებს აქტივებისა და ვალდებულებების საანგარიშო ღირებულებაზე ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის, ასევე იმოქმედებს შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობაზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ფაქტიური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მიმდინარე შეფასებისაგან. შეფასებები პერიოდულად გადაიხედება. კორექტირებები, რამაც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები გამოიწვია, მიეკუთვნება იმ პერიოდის ფინანსურ შედეგებს, როცა ეს ცვლილებები გატარდა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ განმარტებები მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 27-ე შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ფასს-ების მიხედვით მომზადებული პირველი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოცემული ანგარიშგება არის ჯგუფის მიერ ფასს-ების მიხედვით მომზადებული პირველი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და გამოყენებული იქნა ფასს-1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“. ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის - 2017 წლის 1 იანვრისთვის, ჯგუფს არ გამოუყენებია ფასს 1-ის "ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება" მიხედვით მოცემული შეღავათები (კონკრეტულ მუხლებზე გამოსაყენებელი გათავისუფლებები).

2017 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფი ბუღალტრულ აღრიცხვას აწარმოებდა ადგილობრივ პრაქტიკაში მიღებული სააღრიცხვო პრინციპების შესაბამისად, ფასს-ებზე გადასვლას არ გამოუწვევია საწყისი ნაშთების კორექტირება.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ნაწილის გამოყენებას ჯგუფის ხელმძღვანელობა გეგმავს ახალი მშენებარე ნახშირზე მომუშავე ელექტროსადგურისთვის, რომელსაც აშენებს ჯგუფის კომპანია. ეს პროცესი მნიშვნელოვნად არის დაკავშირებული ჯგუფის მიერ მოპოვებული ნახშირის კომერციულად მომგებიან მოწოდებაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფი აწარმოებს აქტიურ მოლაპარაკებებს ნახშირის მომპოვებელ უცხოურ კომპანიასთან ახალი ტექნოლოგიებით სამთო ოპერაციების აღდგენისა და რეკონსტრუქციისთვის, იმისათვის, რომ ნახშირის მოპოვება ტექნიკური და კომერციული თვალსაზრისით მიზანშეწონილი გახდეს. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ დიდი ალბათობით შესაძლებელია მოლაპარაკებების წარმატებით დასრულება და ერთობლივი რეკონსტრუქციის პროექტის დაწყება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

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

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 15 – შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან
- ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-სა და ფასს 15-ს 2018 წლის 1 იანვრის თარიღით. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე ფასს 9 და ფასს 15 გადასვლის გამო და შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტებზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში.

ჯგუფის შეფასებით ფასს 9 და ფასს 15-ის მიღების გამო სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არ აქვს არსებითი გავლენა კაპიტალის საწყის ნაშთზე (2018 წლის 1 იანვარი) და შესაბამისად, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ახალი სტანდარტების დანერგვიდან გამომდინარე კორექტირებებს.

სხვა ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებსა და შესწორებებს, რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ, რომელიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან არ გააჩნია გავლენა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, რადგან არ არის ჯგუფის საქმიანობასთან დაკავშირებული ან არ შეესაბამება ჯგუფის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკას.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

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

შემდეგ ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში და არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შესაძლოა ჰქონდეს გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი, IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ იჯარას და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო იჯარას სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარის გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარის გამცემი განაგრძობს იჯარის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. ჯგუფი არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე გამოყენებას. ჯგუფი აფასებს სტანდარტის მომავალ მოსალოდნელ ეფექტს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. 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.

დასაშვები საწყისი ღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებები

იმის გამო, რომ ჯგუფის სააღრიცხვო ჩანაწერები არ იძლევა ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულების შესახებ სწორ ინფორმაციას, ფასს 1-ის თანახმად ჯგუფს შეუძლია შეაფასოს ძირითადი საშუალებები ფასს-ებზე გადასვლის თარიღისთვის და გამოიყენოს შეფასებული (რეალური) ღირებულება, როგორც დასაშვები ღირებულება (ფასს.1.16). ზემოთ აღნიშნული პუნქტის თანახმად, ჯგუფის ზოგიერთი კომპანია (რომლებიც იყენებდნენ ძირითადი საშუალებების გადაფასების მეთოდს), 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან იყენებენ რეალურ ღირებულებას, როგორც დასაშვებ საწყის ღირებულებას. ძირითადი საშუალებების შეფასება გაკეთდა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ 2017 წლის 1-ლი იანვრის მდგომარეობით.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ნაწილი მოიაზრება, რომ გამოყენებულ იქნას ახალი მშენებარე ნახშირზე მომუშავე ელექტროსადგურისთვის, რომელსაც აშენებს ჯგუფის კომპანია. ეს პროცესი მნიშვნელოვნად არის დაკავშირებული ჯგუფის მიერ მოპოვებული ნახშირის კომერციულად მომგებიან მოწოდებაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფი აწარმოებს აქტიურ მოლაპარაკებებს ნახშირის მომპოვებელ უცხოურ კომპანიასთან ახალი ტექნოლოგიებით სამთო ოპერაციების აღდგენისა და რეკონსტრუქციისთვის, იმისათვის, რომ ნახშირის მოპოვება ტექნიკური და კომერციული თვალსაზრისით მიზანშეწონილი გახდეს. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ დიდი ალბათობით შესაძლებელია მოლაპარაკებების წარმატებით დასრულება და ერთობლივი რეკონსტრუქციის პროექტის დაწყება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

განახლებული პროგნოზების და დასრულებული წინასწარი ტექნიკურ-ეკონომიკური დასაბუთების საფუძველზე აღნიშნულ რეკონსტრუქციის პროექტთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ცვლილებებმა არ გამოიწვია გაუფასურების ზარალი ჯგუფისთვის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. დამატებითი ინფორმაცია ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულების შესახებ მოცემულია განმარტებით შენიშვნაში 5.

შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაცია

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გამოიყენა განსაზღვრებები იმ საწარმოებისთვის, რომელთა წილის მფლობელობაც წარმოადგენს აქციების 50% (იხ შენიშვნა 1). ჯგუფს აქვს უფლება დირექტორების დანიშვნისა და განთავისუფლების, ასევე ახორციელებს რელევანტური ფინანსური ოპერაციებისა და საოპერაციო აქტივობების მართვას, ვინაიდან როგორც კომპანიის ხელმძღვანელობის წარმომადგენელი სარგებლობს დირექტორის უფლებამოსილებით. შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს რომ ჯგუფი ეფექტურად მართავს დაქვემდებარებულ საწარმოებს და აქვს მნიშვნელოვანი კონტროლი მათზე, რის გამოც ჯგუფმა სრულად მოახდინა ასეთი საწარმოების კონსოლიდირება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციაში.

საინვესტიციო ქონების შეფასება

საინვესტიციო ქონება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ გაკეთებული შეფასების საფუძველზე. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების შეფასების პროცესში შესადარისი ფასების გათვალისწინებისას გარე შემფასებელმა გამოიყენა აუქციონით გაყიდვის ტრანზაქციები. როდესაც შესადარისი აქტივები განსხვავდებოდა ჯგუფის აქტივებისგან, მოხდა ფასის დაკორექტირება მდებარეობის, მდგომარეობის, ზომის, მისადგომობის, ასაკისა და გამყიდველთან მოლაპარაკებაში შესაძლო ფასდათმობების გათვალისწინებით. კვადრატული მეტრის ამგვარად განსაზღვრული შესადარისი ფასები შემდეგ გამრავლდა შესაფასებელი ქონების ფართობზე და მიღებული იქნა საინვესტიციო ქონების შეფასებული ღირებულება.

ხელმძღვანელობა გაეცნო შემოსავლის კაპიტალიზაციის მიდგომას, ფულადი ნაკადების, კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების შერჩევის წესს და დაადასტურა, რომ არჩეული მიდგომა და მიღებული დასკვნები მოცემული ვითარების შესაბამისი იყო.

ხელმძღვანელობა გაეცნო შემფასებელთა მიდგომას შესადარისი ქონების შერჩევისა და კვოტირებული საბაზრო ფასების კორექტირების პრინციპების საკითხში და დაადასტურა, რომ არჩეული მიდგომა და მიღებული დასკვნები მოცემული ვითარების შესაბამისი იყო.

საგადასახადო კანონმდებლობა და საგადასახადო ანარიცხების აღრიცხვა

ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომებს ხელახლა აფასებს ხელმძღვანელობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება გადასახადის იმ მიდგომებისთვის, რომლებსაც ხელმძღვანელობის ვარაუდით საგადასახადო ორგანოები მაღალი ალბათობით დააკისრებენ დამატებით გადასახადებს, იმ შემთხვევაში, თუკი აღნიშნულ პოზიციებს სადავოდ გახდინან.

შეფასება ეყრდნობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესულ ან არსებითად ძალაში შესულ საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, აგრეთვე სასამართლოს ან სხვა რომელიმე ცნობილ გადაწყვეტილებას აღნიშნულ საკითხებზე.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ვალდებულებები მოგების გარდა სხვა მიდგომებთან დაკავშირებულ ჯარიმებთან, პროცენტებთან ან გადასახადებთან დაკავშირებით აღიარებულია ხელმძღვანელობის მიერ იმ ხარჯების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე, რომლებიც აუცილებელია ვალდებულებების შესასრულებლად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. რეალური ხარჯი მომავალში, შესაძლოა განსხვავდებოდეს გაკეთებული შეფასებებისგან.

დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების საწყისი აღიარება

ბიზნესი ჩვეული საქმიანობისას ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებას საბაზრო ფასით. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი აქტივისთვის, ხელმძღვანელობა იყენებს განსაზღვრებებს იმის დასადგენად განხორციელდა თუ არა ტრანზაქცია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ეყრდნობა არადაკავშირებულ მხარესთან განხორციელებული მსგავსი ტრანზაქციების ღირებულებას და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობები და გარემოებები გამჟღავნებულია 24-ე შენიშვნაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ხელმძღვანელობს „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების“ (ECL) მოდელით. ეს საჭიროებს მსჯელობას იმის შესახებ თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები ECL მოდელზე, რაც განსაზღვრება შეწონილი ალბათობის საფუძველზე. ფასს 9-ის მიხედვით, ზარალის ანარცხის განსაზღვრა ხდება შემდეგნაირად: ა) 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია იმ დეფოლტის მოვლენებისგან ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია შემდგომი 12 თვის განმავლობაში. ბ) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენისგან, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელი მოქმედებს მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების პერიოდისათვის მნიშვნელოვნად გაზრდილია მის თავდაპირველ აღიარებასთან შედარებით, ხოლო თუ არ არის გაზრდილი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფს შეუძლია განსაზღვროს რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად, იმ შემთხვევაში თუ აქტივს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის. თუმცა, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოქმედება ყოველთვის ვრცელდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე. დეტალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შესახებ იხილეთ მე-11 შენიშვნაში. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

სასამართლო დავები

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარცხის საჭიროება და განმარტოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარცხების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელ მშენებლობად კვალიფიცირებული აქტივების გაუფასურების შეფასება.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუმთავრებელ მშენებლობად კლასიფიცირდება: მიწა, შენობა-ნაგებობები, მშენებლობები, ტურბო-აგრეგატები, ტრანსფორმატორები, გენერატორები და სხვა აქტივები, 153,137 ათასი და 150,638 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად. აქტივები დაკავშირებულია გარდაბნის მუნიციპალიტეტში 150-300 მეგავატი სიმძლავრის ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობასთან (შენიშვნა #6).

მენეჯმენტმა შეფასება ჩაატარა მომავალი ფულადი ნაკადების წმინდა მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომლის მიხედვით, საბოლოო ღირებულება გამოთვალა იქნა გადასახადამდე ბაზისით, მოსალოდნელი ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვებისა (236,359,200 კვტ/სთ) და 15 წლის შემდეგ ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვების მოცულობის (1,219,159,200 კვტ/სთ), ერთი მხრივ, და ადგილობრივი დერეგულირებული გასაყიდი ტარიფის საპროგნოზო ფასების (6 აშშდ/კვტ/სთ, ყოველ წელს 2%-იანი ზრდით), მეორე მხრივ, გადამრავლებით.

მენეჯმენტის მიერ ზემოაღნიშნული დაშვებების საფუძველზე დადგენილი გამოყენებული ღირებულება აქტივების საბალანსო ღირებულებას 60%-ით აღემატებოდა.

დაუმთავრებელ მშენებლობად კლასიფიცირებული აქტივების გაუფასურების ტესტში მნიშვნელოვანი დაშვებები კეთდება, კერძოდ, ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვების ტარიფი, დერეგულირებულ ბაზარზე გამოყენებული სიმძლავრე და 15 წლის შემდეგ ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვების მოცულობა. მგრძნობელობის ანალიზი (იხილეთ ქვემოთ) გაკეთდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აღნიშნულ დაშვებებში გონივრულად დასაშვები ცვლილებებისა და ყველა სხვა დაშვების მუდმივობის გათვალისწინებით.

- ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვების ტარიფის დაახლოებით 16%-ით შემცირება გამოიწვევდა დაუმთავრებელ მშენებლობად კლასიფიცირებული აქტივების გაუფასურებას;
- დერეგულირებულ ბაზარზე გამოყენების მოცულობის სიმძლავრისა და საბოლოო ღირებულების გამოსაანგარიშებელი 15 წლის შემდგომი ადგილობრივი დერეგულირებული გაყიდვების მოცულობის დაახლოებით 25%-ით შემცირება გამოიწვევდა მიმდინარე მშენებლობად კლასიფიცირებული აქტივების გაუფასურებას.

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი შეიძლება სათანადოდ ვერ ასახავდეს პროექტის გამოყენებული ღირებულების რეალურ ცვლილებას, რადგან, მენეჯმენტის აზრით, ნაკლებ სავარაუდოა, დაშვებები ერთმანეთისგან დამოუკიდებლად შეიცვალოს მათი პოტენციური კორელაციურობის გამო.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საბაზრო რისკი
 - საპროცენტო რისკი
 - უცხოური ვალუტის რისკი
- გეოგრაფიული რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის, დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
გაცემული სესხები	36,856	37,235	27,720
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,056	43,971	55,675
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,529	4,682	9,103
	62,441	85,888	92,498
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	397,486	366,357	360,459
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,089	44,082	47,555
	424,575	410,439	408,014

ფასს 7 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 7 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია 1-ლი დონის, ხოლო სესხებისა და სხვა ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები მე-2 და მე-3 დონის მიხედვით.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან.

იმის მიუხედავად, რომ საკრედიტო რისკზე გავლენას ახდენს ეკონომიკური ფაქტორებიც, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, გარდა იმ აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა, რომლებთან დაკავშირებითაც კონსოლიდირებულ სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ინფორმაციაში აღიარებულია გაუფასურების ანარეცხი. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს.

ფინანსური აქტივები	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
გაცემული სესხები	36,856	37,235	27,720
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,056	43,971	55,675
ფული და ფულის ეკვივალენტები (გარდა ნაღდი ფულისა)	1,469	4,630	9,050
	62,441	85,888	92,445

საბაზრო რისკი

ჯგუფზე გავლენას ახდენს ბაზარზე არსებული რისკებიც. საბაზრო რისკები უმეტესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დააკისრო მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს გავლენა ამ ფასებზე, საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები) და შპს „ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია“. საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში, ბუნებრივი აირი ძირითადად შესყიდული იყო შპს „სოკარ ჯორჯია გაზისგან“ ფულადი ანაზღაურებით. შპს „სოკარ ჯორჯია გაზისგან“ ბუნებრივი აირის შესყიდვის ფასი შეთანხმებულია წინასწარ.

გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ ტოლერილებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა, უფრო მნიშვნელოვნად, ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

• საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ცვლილება საპროცენტო განაკვეთების უარყოფითი მოძრაობის მიმართ, რაც გამოიხატება მოზიდული სახსრების ან/და ფულადი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლების შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ყველა სესხის საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია გარდა „თიბისი ბანკისგან“ (ყოფილი ბანკი რესპუბლიკის სესხი), საქართველოს ბანკისგან და სს. პაშა ბანკ ჯორჯიასგან აღებული სესხებისა, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 6 თვიან LIBOR + 5%-9% შორის.

• სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
დოლარი:			
ფულადი ფინანსური აქტივები	17,647	17,722	14,482
ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	(383,975)	(355,570)	(225,231)
ევრო:			
ფულადი ფინანსური აქტივები	526	10,840	303
ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	(6,178)	(6,887)	(5,260)
დოლარის ღია სავალუტო პოზიცია:	(366,328)	(337,848)	(210,749)
ევროს ღია სავალუტო პოზიცია:	(5,652)	3,953	(4,957)

მგრძნობელობა სავალუტო კურსის ცვლილების მიმართ

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის მენეჯენტის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

გავლენა წმინდა მოგებაზე აქტივების ღირებულების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31.12.2018	დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/დოლარი 20%	ლარი/დოლარი -20%	ლარი/ევრო 20%	ლარი/ევრო -20%
მოგება/(ზარალი)	(73,266)	73,266	(1,130)	1,130
31.12.2017	დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/დოლარი 20%	ლარი/დოლარი -20%	ლარი/ევრო 20%	ლარი/ევრო -20%
მოგება/(ზარალი)	(67,570)	67,570	791	(791)
01.01.2017	დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/დოლარი 20%	ლარი/დოლარი -20%	ლარი/ევრო 20%	ლარი/ევრო -20%
მოგება/(ზარალი)	(42,150)	42,150	(991)	991

გეოგრაფიული რისკი

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები მდებარეობს საქართველოში. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფზე ზემოქმედებას ახდენს საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკები.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფი ასევე, ნაწილობრივ დამოკიდებულია საქართველოსა და სხვა ქვეყნების ურთიერთობების განვითარებაზე, განსაკუთრებით კი აზერბაიჯანსა და სომხეთთან. ნებისმიერმა მოვლენამ, რომელიც გავლენას მოახდენს ბუნებრივი აირის ფასზე, შეიძლება საფრთხე შეუქმნას ჯგუფს, განაგრძოს ბიზნესი ჩვეულებისამებრ. ამასთანავე, ჯგუფზე ცუდი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს იმ ფაქტმა, რომ თუ მთავრობა შეზღუდავს ელექტროენერგიის ექსპორტს საქართველოდან, ჯგუფის მომგებიანი ბარტერული ტრანზაქციები შეიზღუდება.

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. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ჯგუფი ახდენს ლიკვიდურობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდურობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	31.12.2018
სესხები	104,223	336,860	13,638	454,721
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	27,089	-	-	27,089
	131,312	336,860	13,638	481,810
ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	31.12.2017
სესხები	98,301	290,763	23,659	412,723
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	44,082	-	-	44,082
	142,383	290,763	23,659	456,805
ფინანსური ვალდებულებები	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	01.01.2017
სესხები	59,226	304,901	34,604	398,731
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	47,555	-	-	47,555
	106,781	304,901	34,604	446,286

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტის გათვალისწინებით, მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას მასში შემავალი აქტივების რისკის მახასიათებლების და ეკონომიკური პირობების ცვლილებების გათვალისწინებით. გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი გამოითვლება შემდეგნაირად: წმინდა ვალდებულებებს (ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილი მიმდინარე და გრძელვადიანი მიღებული სესხები) აკლდება ფული და ფულის ეკვივალენტები, მიღებული სესხები იყოფა „სულ საკუთარ კაპიტალზე“.

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	2018	2017	2016
მიღებული სესხები	397,486	366,357	360,459
მინუს: ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,529	4,682	9,103
წმინდა ვალდებულებები	395,957	361,675	351,356
სულ საკუთარი კაპიტალი	216,395	255,583	276,089
სულ დაკორექტირებული კაპიტალი	216,395	255,583	276,089
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი (%)	183%	142%	127%

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

5. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	მიწა, შენობები, ნაგებობები და დაუმთავრებელი მშენებლობა*	ჰიდროტექნიკური სტრუქტურები	გაზის მილსადენები	სამთო გამონაბუშევრები	მანქანა-დანადგარები	ავტომანქანები	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
01.01.2017	257,870	82,752	12,685	65,027	109,533	8,302	5,315	541,484
შემოსვლა	17,239	22	4	2,492	5,047	1,770	1,725	28,299
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან გადასვლა	(1,571)	-	-	1,571	-	-	-	-
გასვლა	(7,526)	-	-	(218)	(1,030)	(235)	(176)	(9,185)
მარაგებზე გადასვლა	(183)	-	-	-	-	-	-	(183)
შიდა-ჯგუფური რეკლასიფიკაცია	(124)	-	(36)	-	11	-	149	-
შვილობილი კომპანიის ძირითადი საშუალებების გასვლა	(5,547)	-	-	-	(103)	(238)	(2,997)	(8,885)
31.12.2017	260,158	82,774	12,653	68,872	113,458	9,599	4,016	551,530
შემოსვლა	3,911	194	206	440	5,338	220	676	10,985
გასვლა	(315)	-	-	-	(314)	(47)	(131)	(807)
მარაგებზე გადასვლა	(2)	-	-	-	(220)	-	-	(222)
31.12.2018	263,752	82,968	12,859	69,312	118,262	9,772	4,561	561,486
დაგროვილი ცვეთა								
01.01.2017	(7,530)	(6,620)	(2,479)	-	(23,124)	(1,589)	(1,949)	(43,291)
ცვეთა	(3,645)	(2,512)	(900)	(3,368)	(13,034)	(1,961)	(720)	(26,140)
გასული ძირითადი საშუალებების დაგროვილი ცვეთა	53	-	-	213	500	174	89	1,029
შიდა-ჯგუფური რეკლასიფიკაცია	66	-	23	-	-	-	(89)	-
შვილობილი კომპანიის გასვლა	964	-	-	-	21	224	766	1,975
31.12.2017	(10,092)	(9,132)	(3,356)	(3,155)	(35,637)	(3,152)	(1,903)	(66,427)
ცვეთა	(3,566)	(2,524)	(797)	(2,894)	(12,179)	(1,669)	(584)	(24,213)
გასვლა	35	-	-	-	230	28	45	338
31.12.2018	(13,623)	(11,656)	(4,153)	(6,049)	(47,586)	(4,793)	(2,442)	(90,302)
საბალანსო ღირებულება								
01.01.2017	250,340	76,132	10,206	65,027	86,409	6,713	3,366	498,193
31.12.2017	250,066	73,642	9,297	65,717	77,821	6,447	2,113	485,103
31.12.2018	250,129	71,312	8,706	63,263	70,676	4,979	2,119	471,184

5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

- ჯგუფის დაუმთავრებელი მშენებლობები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა 153,137 ათასი და 150,638 ათასი ლარის (შესაბამისად) ღირებულების მიწებს, ნაგებობებს, მშენებლობებს, ტურბო აგრეგატებს, ტრანსფორმატორებს, გენერატორებს და სხვა აქტივებს. აქტივები დაკავშირებულია, გარდაბნის მუნიციპალიტეტში 150-300 MW (მეგავატის) სიმძლავრის ნახშირის თერმული ელექტროსადგურის მშენებლობასთან.

ქვემოთ მოყვანილი ძირითადი საშუალებებით უზრუნველყოფილია მიღებული სესხები (შენიშვნა 14):

- საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებით 224,340 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 224,620 ათასი ლარი და 2017 წლის 1 იანვარს 91,922 ათასი ლარი);

- შპს მტკვარი ენერჯის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 108,415 ათას ლარს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 113,442 ათას ლარი; 2017 წლის 1 იანვარს 117,706 ათასი ლარი) დაგირავდა უზრუნველყოფის სახით სს თიბისი ბანკის კრედიტებთან და სესხებთან დაკავშირებით;

- შპს საქნახშირის ძირითადი საშუალებებით, საბალანსო ღირებულებით 110,562 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 120,646 ათასი და 2017 წლის 1 იანვარს 129,853 ათასი ლარი);

6. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
1 იანვარი	49,744	48,945
შემოსვლა	-	16
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება	12,399	783
გასაყიდად გამიზნულ აქტივებზე გადასვლა*	(53,532)	-
31 დეკემბერი	8,611	49,744

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2018, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრისთვის შეფასებულია დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ სამართლიანი ღირებულებების მე-3 დონის მიხედვით. რეალური ღირებულება განისაზღვრა გაყიდვების პირდაპირი შედარების მეთოდითა და შემოსავლების კაპიტალიზაციის მეთოდით, რომელიც გულისხმობს საბაზრო ფასების ანალიზს მსგავს აქტივებზე და დანახარჯების მეთოდით, რომელიც ეყრდნობა ძირითადი საშუალებების ისტორიულ ღირებულებას მისი აღდგენითი ღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთის გათვალისწინებით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება ძირითადად მოიცავს მიწას და შენობებს ქალაქ ტყიბულსა და თბილისში. საინვესტიციო ქონებით უზრუნველყოფილია ბანკებიდან მიღებული სესხები (შენიშვნა 14).

(*) - 2018 წლის ბოლოს ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, გაეყიდა ბათუმში მდებარე მშენებარე საცხოვრებელი კომპლექსი, შეიმუშავა გაყიდვის გეგმა და აქტიურად შეუდგა მყიდველის მოძიებას. წლის ბოლომდე მყიდველი მოიძია და ჯგუფსა და პოტენციურ მყიდველს შორის გაფორმდა მემორანდუმი შესყიდვის ხელშეკრულების თაობაზე. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 26.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

7. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ლიცენზიები	სააღრიცხო პროგრამები	სხვა	სულ
01.01.2017	9,185	419	89	9,693
შემოსვლა	487	11	10	508
გასვლა	(3)	-	-	(3)
ჩამოწერა	(78)	(17)	-	(95)
31.12.2017	9,591	413	99	10,103
შემოსვლა	214	119	8	341
გასვლა	-	-	(4)	(4)
31.12.2018	9,805	532	103	10,440
დაგროვილი ამორტიზაცია				
01.01.2017	(1,560)	(141)	(8)	(1,709)
ამორტიზაცია	(293)	(50)	(39)	(382)
გასვლა	16	17	-	33
31.12.2017	(1,837)	(174)	(47)	(2,058)
ამორტიზაცია	(343)	(52)	(36)	(431)
31.12.2018	(2,180)	(226)	(83)	(2,489)
საბალანსო ღირებულება				
01.01.2017	7,625	278	81	7,984
31.12.2017	7,754	239	52	8,045
31.12.2018	7,625	306	20	7,951

ჯგუფის არამატერიალური აქტივებით უზრუნველყოფილია საფინანსო ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხები.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

8. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კომპანიის დასახელება	31.12.2018 წილობრივი ფლობა	31.12.2017 წილობრივი ფლობა	01.01.2017 წილობრივი ფლობა	შეძენის/ დაფუძნების წელი	ინდუსტრია
შპს ავჭალა ავტოგაზი	40.00%	40.00%	40.00%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს ავტოგაზგასამართი სადგური წნორი	30.00%	30.00%	30.00%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს აირ კომპანი	30.00%	30.00%	30.00%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს მისაქციელი 2001	25.00%	25.00%	25.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს გამა +	25.00%	25.00%	25.00%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს NINA ANANIASHVILI & WINE ART	0.00%	0.00%	25.00%	2001	მელვინეობა
სს ქართული ლუდის კომპანია	24.11%	24.11%	24.11%	2011	ლუდის წარმოება

შეჯამებული ინფორმაცია მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციებზე ქვემოთ მოცემულ ცხრილშია წარმოდგენილი:

	აქტივები სულ	ვალდებულ ებები სულ	შემოსავალი	მთლიანი სრული მოგება, წმინდა	წილი მეკავშირე საწარმოებში
31.12.2018	135,673	64,587	96,480	8,055	1,895
31.12.2017	115,562	52,770	87,141	6,144	1,584

9. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გრძელვადიანი	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
ფიზიკური პირები	13.00%-20.00%	10	13	18
შპს ტელეკომპანია მზე	15.00%	-	6,557	6,179
შპს ინდუსტრია კირი	14.00%	-	466	423
შპს საქართველოს მედია	15.00%	-	21	19
ჰოლდინგი				
შპს ერისიონი	15.00%	-	-	7,164
შპს გლობალტრანსი	16.00%-24.00%	-	-	113
Global International Energy Corporation LLC	18.00%	-	-	7
		10	7,057	13,923
გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი		(3)	-	-
		7	7,057	13,923

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

9. გაცემული სესხები (გაგრძელება)				
მიმდინარე	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
Luraq Investments LLC	9.60%	9,139	6,922	4,628
შპს ჯეო დეველოპმენტი	8.3%-11.1%	9,028	4,561	-
შპს რუსთავი 2	15.00%	8,600	8,696	5,553
შპს ერისიონი	15.00%	7,489	7,026	-
შპს ტელეკომპანია მზე	15.00%	6,935	-	-
სს ხაშურის მინის ტარა	15.00%	2,140	1,804	1,455
შპს ჯორჯიან ბიზნეს კონსალტინგი	13.00%	1,342	1,274	1,203
შპს ჯეო ინვესტმენტს	11.10%	754	-	-
ფიზიკური პირები	0.00%-22.40%	506	620	666
შპს 1 სტერეო	15.00%	409	370	293
შპს ინდუსტრია კირი	19.00%	379	-	-
შპს ავტოგაზი	15.00%	338	319	299
შპს გლობალტრანსი	14.10%-24.00%	314	-	-
შპს ენერგომონტაჟი - 2011	16.00%	70	65	59
CHEMEXIM INVESTMENT S.A.R.L	10.00%	53	48	-
შპს საქართველოს მედია ჰოლდინგი	15.00%	24	-	-
შპს Europharm	10.80%	13	-	-
შპს დურნუკის ღორღის ქარხანა	15.00%	2	2	2
შპს კახეთია	18.00%	-	-	917
Gardabani Holdings PP B.V	8.80% - 9.50%	-	88	-
შპს გლობალტრანსი	14.10%-24.00%	-	285	186
შპს „ბიზნეს-ცენტრი საბურთალო“	9.60%-10.00%	-	1	1,249
		47,535	32,081	16,510
გაცემული სესხების გაუფასურების ანარიცხი		(10,686)	(1,903)	(2,713)
		36,849	30,178	13,797
სულ გაცემული სესხები		36,856	37,235	27,720

მოდრაობა გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარი	(1,903)	(2,713)
გაუფასურების ხარჯი	(8,786)	(163)
ჩამოწერა	-	973
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერი	(10,689)	(1,903)

გაცემული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში. ჯგუფის გაცემული სესხების რეალური ღირებულება არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

10. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
სათადარიგო ნაწილები და სახარჯი მასალები	18,530	19,471	17,754
ჯართი და სხვა მასალები	328	373	389
რიგითი ნახშირი	73	134	364
გამდიდრებული ნახშირი	22	19	1
საქონელი გზაში	-	292	422
სხვა	60	124	46
	19,013	20,413	18,976

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
ფინანსური მოთხოვნები			
სავაჭრო მოთხოვნები	32,478	53,037	64,627
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	540	555	540
გაუფასურების ანარიცხი	(8,962)	(9,621)	(9,492)
	24,056	43,971	55,675
არაფინანსური მოთხოვნები			
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	2,968	3,754	3,285
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ავანსები	248	296	432
სხვა მოთხოვნები	33	54	17
მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები	(295)	(280)	(182)
	27,010	47,795	59,227

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

ჯგუფის მოთხოვნების რეალური ღირებულება არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან მათი მოკლევადიანობის გამო.

ზოგ შემთხვევაში ხელმძღვანელობამ შეიძლება ნება დართოს გარკვეულ დაკავშირებულ მხარე დებიტორებს, რომ დააგვიანონ გადახდები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი დათვლილია მომხმარებელთა გადახდების, თანხის შემდგომი მიღებისა და მომავალი ფულის სახსრების მოძრაობის ანალიზის გზით თითოეული მნიშვნელოვანი კლიენტის ჭრილში.

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
01 იანვარი	(9,901)	(9,674)
ანარიცხები მოთხოვნების გაუფასურებისთვის	-	(560)
რეზერვის შემცირება	644	194
ჩამოწერა	-	139
31 დეკემბერი	(9,257)	(9,901)

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს მოთხოვნების საკრედიტო რისკის ანალიზს, რომელიც პერიოდულად გადაიხედება. ჯგუფი 2018 წლის 1 იანვრის შემდგომ ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ჯგუფი აკეთებს სპეციფიკურ ანალიზს თითოეული მოთხოვნის დაფარვიანობაზე, მოთხოვნის ხანდაზმულობის, მომხმარებლის ფინანსური მდგომარეობის, დაფარვიანობის ისტორიის და სხვა ცნობილი ინფორმაციის მიხედვით. ჯგუფი ქმნის ანარიცხებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასებულია, როგორც საეჭვო. ჯგუფი ასევე იყენებს მოსალოდნელ მომავალ ინფორმაციას შემქნილი ანარიცხების შემდგომ შეფასებასთან დაკავშირებით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოადგენს მოკლევადიან მოთხოვნებს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მოთხოვნები არ ხასიათდება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის ზრდით საწყისი აღიარების შემდგომ.

ახალი მომხმარებლის მიღების წინ ჯგუფი აფასებს პოტენციური მომხმარებლის საკრედიტო შესაძლებლობებს.

ფინანსური მოთხოვნების ვადაგადაცილება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2018	შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არსებობის მანძილზე
ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურებაზე ვადაგადაუცილებელი	2,811	-
- 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	17,062	(39)
- 30-90 დღე ვადაგადაცილება	542	(13)
- 91-180 დღე ვადაგადაცილება	298	(22)
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	345	(27)
- 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	4,397	(1,352)
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	7,563	(7,509)
	33,018	(8,962)
	31.12.2017	01.01.2017
მოთხოვნები ვადაგადაცილებისა და გაუფასურების გარეშე	38,345	46,490
ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნები გაუფასურებაზე ვადადამდგარი:		
0-დან 30 დღემდე	2,723	6,379
31-დან 90 დღემდე	263	684
91-დან 180 დღემდე	364	590
181-დან 360 დღემდე	243	7,671
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	2,695	2,065
	6,288	17,389
ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნები გაუფასურებაზე:		
0-დან 30 დღემდე	-	-
31-დან 90 დღემდე	-	-
91-დან 180 დღემდე	1	-
181-დან 360 დღემდე	2	3
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	8,956	1,285
	8,959	1,288
გაუფასურების ანარიცხი	(9,621)	(9,492)
	43,971	55,675

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

12. გასაყიდად გამიზნული აქტივები

	2018	2017
გასაყიდად გამიზნული აქტივი 1 იანვარი	-	-
საინვესტიციო ქონებიდან რეკლასიფიკაცია	53,532	-
გასაყიდად გამიზნული აქტივი 31 დეკემბერი	53,532	-

გასაყიდად გამიზნული აქტივი წარმოადგენს საცხოვრებელ კომპლექსს ბათუმში, რომლის რეკლასიფიცირებაც მოხდა საინვესტიციო ქონებიდან 2018 წელს (შენიშვნა 6). 2018 წლის ბოლოსთვის, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა საცხოვრებელი კომპლექსის გაყიდვა, შეიმუშავა გაყიდვების გეგმა და აქტიურად დაიწყო მყიდველის მოძიება. 2018 წლის დასრულებამდე, ჯგუფმა მოიძია მყიდველი. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 26.

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
ფული ბანკში, გადასახდელი მოთხოვნისას	1,425	4,597	9,022
ფული სალაროში	60	52	53
ფული გზაში	44	33	28
	1,529	4,682	9,103

ფულის და ფულის ეკვივალენტების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

14. მიღებული სესხები

მიღებული გრძელვადიანი სესხები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
გრძელვადიანი არადაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები				
სს თიბისი ბანკი	8.38% - 10.70%	82,890	91,627	104,406
სს საქართველოს ბანკი	11.80% - 11.89%	2,731	4,222	5,776
სს ფაშა ბანკი	9.90%	1,914	2,161	-
სს ვითიბი ბანკი საქართველო	6.50% - 7.00%	-	5,444	5,559
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები				
LTD Chemexim International	8.00% - 12.00%	219,054	189,454	188,112
ფიზიკური პირები	15.00% - 15.50%	-	-	7,621
		306,589	292,908	311,474

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული მოკლევადიანი სესხები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

მოკლევადიანი	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
არადაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები				
სს თიბისი ბანკი	8.38% - 11.75%	43,882	39,867	37,184
სს საქართველოს ბანკი	6.00% - 11.89%	15,048	14,445	9,766
სს ვითიბი ბანკი საქართველო	6.50% – 7.00%%	12,833	14	11
ფიზიკური პირები	13.00%	482	450	417
სს ფაშა ბანკი	9.90%	331	301	-
Riddlesford Financial SA	10.00%	-	-	1,079
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები				
LTD Chemexim International	15.00%	9,597	8,682	-
ფიზიკური პირები	15.00% - 15.50%	8,168	8,536	479
შპს ბიზნეს ცენტრი საბურთალო	14.00%	501	438	-
შპს აირ კომპანი	16.00%	51	48	45
შპს ავტოგაზგასამართი სადგური წნორი	16.00%	4	4	4
შპს ევროპული სკოლა	11.80%	-	664	-
		90,897	73,449	48,985
მიღებული სესხები, სულ		397,486	366,357	360,459

მიღებული სესხების რეალური ღირებულება არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია:

- საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის ჯგუფის ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებით 224,340 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 224,620 ათასი ლარი და 2017 წლის 1 იანვარს 91,922 ათასი ლარი);

- შპს მტკვარი ენერჯის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 108,415 ათას ლარს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 113,442 ათას ლარი; 2017 წლის 1 იანვარს 117,706 ათასი ლარი) დაგირავდა უზრუნველყოფის სახით სს თიბისი ბანკის კრედიტებთან და სესხებთან დაკავშირებით;

- შპს საქნახშირის ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 110,562 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 120,646 ათასი და 2017 წლის 1 იანვარს 129,853 ათასი ლარი);

-ჯგუფის საინვესტიციო ქონებით საბალანსო ღირებულებით 8,611 ათასი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2017 წლის 31 დეკემბერს: 49,744 ათასი და 2017 წლის 1 იანვარს: 48,945 ათასი ლარი);

- შპს ნეოგაზის გარანტიით;

- შპს საქნახშირის არამატერიალური აქტივებით;

ყველა სესხის საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია გარდა „თიბისი ბანკისგან“ (ყოფილი ბანკი რესპუბლიკის სესხი), საქართველოს ბანკისგან და სს. პაშა ბანკ ჯორჯიასგან აღებული სესხებისა, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 6 თვიან LIBOR + 5%-9% შორის.

მიღებული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებულ სესხებში განხორციელებული ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური აქტივობების შედეგად, შესაძლოა წარმოდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

1 იანვარი	366,357	360,459
ფულადი ნაკადები:	(17,697)	(15,477)
არაფულადი ნაკადები:		
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37,035	34,988
შეფასების ცვლილება	(171)	(8,578)
წმინდა ეფექტი სავალუტო ოპერაციებიდან	11,972	7,375
მოთხოვნებთან ურთიერთგადაფარვა	-	(11,790)
სხვა	(10)	(620)
31 დეკემბერი	397,486	366,357

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2017
ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები	25,427	43,251	46,858
გადასახდელი ხელფასები	1,004	831	697
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	658	-	-
	27,089	44,082	47,555
არაფინანსური ვალდებულებები			
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები	420	435	2,403
გადავადებული შემოსავალი*	478	425	304
სხვა ვალდებულებები	22	4	691
	28,009	44,946	50,953

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ფინანსური ვალდებულებების ვალუტების და დაფარვის ვადიანობის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 4.

(*) - გადავადებული შემოსავალი წარმოადგენს ლოიალობის ბარათებზე დარიცხულ ჯგუფის ვალდებულებას. 2015 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა დაიწყო მარკეტინგული კამპანია და გამოუშვა ლოიალობის ბარათები, რათა გაზის საცალო გაყიდვების სტიმულირება მოეხდინა. საცალო კლიენტები ფულს აგროვებენ ბუნებრივი აირის შესყიდვის გზით და ეს თანხა მათ შემდეგ შეუძლიათ გამოიყენონ დამატებითი ბუნებრივი აირის შესყიდვისთვის. დარიცხული თანხა ხელმისაწვდომია ბოლო დარიცხვის ტრანზაქციის თარიღიდან ერთი წლის განმავლობაში, ყველა ლოიალობის ბარათისთვის.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

16. ამონაგები

	2018	2017
ელექტროენერგიის გაყიდვა:		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ადგილობრივი კლიენტები	108,695	132,242
თბილისრესის გარანტირებული სიმძლავრის საფასური*	28,096	28,979
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ელექტროენერგიის ექსპორტი (საკუთარი გენერაცია)	4,304	5,175
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ქვეყნის ფარგლებს გარეთ	3,026	-
ელექტროენერგიით ვაჭრობა		
გასაყიდად შეძენილი ელექტროენერგიის გაყიდვა - ექსპორტი	24	-
	144,145	166,396
გაზის გაყიდვა:		
გაზის გაყიდვა - საცალო	45,673	47,298
გაზის გაყიდვა - საბითუმო - ადგილობრივი კლიენტები	20,559	19,984
გაზის გაყიდვა - საცალო, ლოიალობის ბარათით	1,470	1,259
	67,702	68,541
სხვა:		
ნახშირის გაყიდვა	18,103	29,454
მომსახურების გაწევა	684	10,890
	18,787	40,344
	230,634	275,281

ჯგუფი იღებს თბილისრესის თბოელექტროსადგურის შენარჩუნებისათვის გარანტირებული სიმძლავრის საფასურს სახელმწიფოს მფლობელობაში მყოფ ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის მოთხოვნის საფუძველზე.

ელექტროენერგიის საექსპორტო გაყიდვები მოიცავს სომხეთის თბოელექტროსადგურის ოპერატორთან ბარტერული ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ გაყიდვებს. ბარტერული შეთანხმების საფუძველზე ჯგუფი იღებს ბუნებრივ აირს ელექტროენერგიის სანაცვლოდ.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

17. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ელექტროენერგიის თვითღირებულება:		
თბოსადგურისთვის შეძენილი გაზის ღირებულება	(89,590)	(108,327)
ელექტროენერგიის თვითღირებულება (ქვეყნის ფარგლებს გარეთ ელექტროენერგიით ვაჭრობა)	(3,268)	-
	(92,858)	(108,327)
გაზის თვითღირებულება:		
შემდგომი რეალიზაციისთვის შეძენილი გაზის თვითღირებულება	(42,574)	(49,092)
	(42,574)	(49,092)
ნახშირის თვითღირებულება და სხვა ზედნადები ხარჯები:		
შრომის ანაზღაურება	(16,659)	(24,339)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(14,303)	(19,427)
სარემონტო და ტექნიკური სამუშაოების ხარჯი	(4,259)	(7,051)
ლოიალობის ბარათის ანარიცხები ბუნებრივი აირის რეალიზაციიდან დაზღვევის ხარჯი	(2,171)	(1,930)
მასალები და სახარჯი მასალები	(1,854)	(2,111)
კომუნალური ხარჯები	(1,737)	(2,709)
კომუნალური ხარჯები	(1,777)	(2,851)
გადასახადები მინერალური რესურსებით სარგებლობისთვის	(818)	(978)
სემეკის და სხვა მარეგულირებლების მოსაკრებლები	(779)	(826)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(625)	(865)
ნახშირის ხარჯი ელექტროენერგიის წარმოებისთვის	(540)	(1,745)
დაცვის ხარჯები	(482)	(449)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(458)	(534)
წყლით მომარაგების ხარჯები	(332)	(346)
შემდგომი რეალიზაციისთვის შეძენილი ნახშირის თვითღირებულება	(267)	(1,020)
ინფორმაციის, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(144)	(498)
სამთო სერვისთან დაკავშირებული სერვისის ხარჯები	(136)	(212)
გასაყიდად შეძენილი ელექტროენერგიის თვითღირებულება - ექსპორტი	(34)	-
სხვა ხარჯები	(516)	(655)
	(183,323)	(225,965)

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
 (ათას ლარში)

18. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
შრომის ანაზღაურება	(9,113)	(9,968)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები*	(1,827)	(2,142)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,713)	(1,700)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(1,305)	(1,165)
მივლინების ხარჯები	(686)	(639)
ტრანსპორტირების და შენახვის ხარჯები	(399)	(385)
ტელეკომუნიკაციის ხარჯები	(245)	(229)
დაზღვევა	(213)	(222)
კომუნალური ხარჯი	(205)	(204)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(108)	(88)
რემონტისა და შენახვის ხარჯები	(65)	(82)
სხვა	(454)	(629)
	(16,333)	(17,453)

(*) - საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები მოიცავს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯს ჯამურად 458 ათას ლარის ოდენობით (2017 – 282 ათასი ლარი).

19. რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები

რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
შრომის ანაზღაურება	(3,533)	(3,316)
კომუნალური ხარჯი	(2,141)	(1,999)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,780)	(1,804)
ელექტროენერგიის გატარების ხარჯი	(1,446)	(1,525)
ძირითადი საშუალებების საოპერაციო იჯარა	(1,213)	(1,108)
რემონტისა და შენახვის ხარჯები	(823)	(577)
ტრანსპორტირებისა და ავტომანქანების ხარჯები	(530)	(497)
რეკლამისა და პუბლიკაციების ხარჯები	(484)	(612)
ინფორმაციის, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული ხარჯები	(352)	(217)
მასალები და სახარჯი მასალები	(320)	(288)
დაზღვევა	(280)	(231)
დისტრიბუციის ხარჯები	(267)	(397)
საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისა და სხვა მარეგულირებლების ხარჯები	(112)	(117)
სხვა ხარჯები	(567)	(567)
	(13,848)	(13,255)

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

20. სხვა ხარჯი, წმინდა

	2018	2017
სხვა შემოსავალი		
მოთხოვნების/ვალდებულებების ჩამოწერა, წმინდა*	9,273	519
შემოსავალი იჯარიდან	629	850
გაუფასურებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვის აღდგენა/(შექმნა)	644	(366)
მოგება/ (ზარალი) ჯარისა და სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციიდან, წმინდა	191	(545)
შემოსავალი მომსახურების გაწევიდან	78	65
საქონლის ზედმეტობა/ (დანაკლისი), წმინდა	76	163
შემოსავალი ჯარიმებიდან	39	54
მოგება/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან/ჩამოწერიდან	-	933
ძირითადი საშუალებების ზედმეტობა/ (დანაკლისი), წმინდა	-	134
სხვა ხარჯი	-	360
მარაგის გაუფასურების ხარჯი ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(16,073)	(3,245)
საკუთარი წარმოების აქტივზე გაწეული ზენორმატიული ხარჯები	(5,439)	(5,990)
დახმარებები და ქველმოქმედება	(2,905)	(4,767)
დახმარებები და ქველმოქმედება	(1,098)	(1,030)
გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი	(8,786)	(163)
სხვა ხარჯი	(259)	(331)
	(23,630)	(13,359)

(*) - ვალდებულებების პატიება ძირითადად უკავშირდება საგადასახადო ვალდებულებებს ბუნებრივი რესურსების გადასახადთან დაკავშირებით.

21. ფინანსური შემოსავლები

ფინანსური შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავლებს გაცემული სესხებიდან და საპროცენტო შემოსავლებს საბანკო დეპოზიტებიდან ჯამურად 2,767 და 3,990 ლარის ოდენობით 2018 და 2017 წლებში, შესაბამისად.

22. ფინანსური ხარჯები

ფინანსური ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი	(37,035)	(34,988)
დამფუძნებლისგან მიღებული სესხის შეფასების ცვლილება	171	8,578
კურსთა შორის სხვაობა	(12,305)	(4,887)
საბანკო ხარჯები	(521)	(329)
	(49,690)	(31,626)

23. ცვლილება ჯგუფის შვილობილი კომპანიების წილობრივ მფლობელობაში

2017 წლის დეკემბერში ჯგუფმა მოახდინა შვილობილი კომპანიის - შპს „ევროპული სკოლა“ რეალიზაცია მშობელ კომპანიაზე - „Chemexim International“ LTD კომპენსაციით 11,178 ლარი. რეალიზაციის შედეგად წარმოქმნილი მოთხოვნის დაფარვა მოხდა სრულად მშობელ კომპანიასთან საპროცენტო ვალდებულების გადაფარვით. რადგანაც შპს ევროპული სკოლის აქტივების საბალანსო ღირებულება ტრანზაქციის დღეს წარმოადგენდა 6,479 ლარს, ტრანსაქციის შედეგად, ჯგუფმა მიიღო მოგება 4,699 ლარის ოდენობით, რომელიც აღიარდა პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში.

2017 წლის დეკემბერში კომპანიამ - „Chemexim International“ LTD ჯგუფის კაპიტალში შეიტანა კომპანიის - შპს „ბიზნეს ცენტრი საბურთალო“ კაპიტალი 100%-ით 22,319 ლარის ღირებულებით. ასევე, 2017 წლის დეკემბერში ჯგუფმა გაზარდა წილი შვილობილ კომპანიაში - შპს „მტკვარი ენერჯი“ 51%-დან 100% -მდე. ჯგუფმა კომპანიის კაპიტალის 49% შეიძინა კომპანიისგან - „Gardabani Holdings PP B.V“ (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია). გადაცემული კომპენსაცია წარმოადგენდა კომპანიის - „შპს ბიზნეს ცენტრი საბურთალო“ კაპიტალის 100%-ს.

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებული მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- ა) მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- ბ) მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- გ) მხარე არის (ა) და (ბ) პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (დ) პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე. კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების არსებითი ურთიერთობის დეტალები მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციების შედეგები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

31.12.2018	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	384	6,604
გაცემული სესხები	-	-	36,648
მიღებული სესხები	228,651	55	8,669
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,227
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	-	16,901	-

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

31.12.2017	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
შენატანი კაპიტალში	22,319	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	268	392	3,577
გაცემული სესხები	-	-	37,845
მიღებული სესხები	198,136	52	9,638
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,691
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	-	15,281	-

01.01.2017	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	258	6,363
გაცემული სესხები	-	-	26,647
მიღებული სესხები	188,112	49	8,100
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	-	14,881	-

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2018	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	2	1,827
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	-	-	(2,565)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(289)
სხვა ხარჯი, წმინდა	-	-	(8,986)
რეალიზაციისა და მიწოდების ხარჯები	-	-	(26)
ფინანსური ხარჯი	(22,823)	-	(1,264)
ფინანსური შემოსავალი	-	-	2,577

2017	მშობელი კომპანია	მეკავშირე საწარმოები	სხვა*
ამონაგები	-	885	1,120
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(2,699)
სხვა ხარჯი, წმინდა	-	27	175
ფინანსური ხარჯი	(12,488)	(3)	1,154
ფინანსური შემოსავალი	-	-	3,547

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურების ხარჯი 2018 და 2017 წლებისთვის წარმოადგენს 1,235 ათას და 1,840 ათას ლარს, შესაბამისად.

სხვა* - წარმოადგენს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის ოჯახის წევრებს და საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიებს.

25. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

სამართლებრივი დავები - დროდადრო და ბიზნესის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში შეიძლება, ჯგუფის წინააღმდეგ პრეტენზიები იქნას წამოყენებული. საკუთარი შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე შიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დანაკარგი არ იქნება გამოწვეული რაიმე სასამართლო დავის შედეგად. აქედან გამომდინარე, ამ ცალკეულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ გაკეთებულა არანაირი რეზერვი შესაძლო ჯარიმებთან დაკავშირებით.

გადასახადები - საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი.

ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლიათ ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

გარემოსდაცვითი საკითხები. - საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება. საგადასახადო და მარეგულირებელ კანონმდებლობას ახასიათებს სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაცია. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფს გააჩნია გარკვეული ვალდებულებები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია სს თიბისი ბანკის სესხებთან. ასეთი ვალდებულებების შეუსრულებლობამ შესაძლოა გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები ჯგუფისთვის, მათ შორის, სესხის ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება. ჯგუფი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ ასრულებდა ვალდებულებებს. ჯგუფმა 2018 წლის 31 დეკემბერს მიიღო წერილი თიბისი ბანკისგან, რომელმაც უარი განაცხადა ვალდებულებების შეუსრულებლობით გამოწვეულ მოთხოვნებზე.

ეკოლოგიური საკითხები. გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება საქართველოში განვითარების პროცესშია და რეგულარულად ხდება სახელმწიფო ორგანოების პოზიციების გადახედვა. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს, რომელიც გათვალისწინებულია გარესმოდაცვით კანონმდებლობაში. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე უნდა იქნას აღიარებული. შეუძლებელია პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებიც შესაძლებელია წარმოიშვას არსებულ კანონმდებლობაში, სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებულ სასამართლო პროცესებსა და წესებში გახორციელებული ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა იყოს მნიშვნელოვანი. მოქმედი კანონმდებლობის პირობებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობა გარემოსთვის მიყენებულ ზიანთან დაკავშირებით.

25. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები (გაგრძელება)

თბილისრესის აქტივების აუქციონის მოგებიდან აღებული ვალდებულებები. 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილისრესის" აქტივების აუქციონში გამარჯვების შედეგად, სხვა ვალდებულებებთან ერთად, ჯგუფმა ვალდებულება აიღო რომ უზრუნველყო შემდეგი საკითხები:

- ელექტროენერგიის გამომუშავების ერთეულების სათანადო ფუნქციონირება ლიცენზირების ორგანოების მოთხოვნის შესაბამისად;
- არსებული სიმძლავრის (272 მეგავატი) მოვლა და შენარჩუნება მინიმუმ 2025 წლამდე;
- 100-150 მეგავატის სიმძლავრის ქვანახშირის ქარხნის მშენებლობა გარდაბანში და მისი ექსპლუატაციაში მიღება არა უგვიანეს 2013 წლის 31 დეკემბრისა;
- სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული ნავთობის შენახვა რეზერვუარებში ანაზღაურების გარეშე.

2015 წლის 23 ოქტომბერს ჯგუფმა ხელი მოაწერა შეთანხმებას საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსთან და ენერგეტიკის სამინისტროსთან ერთად, 2010 წლის 23 თებერვალს სს "თბილისრესის" აქტივების აუქციონიდან გამომდინარე ვალდებულებების შესწორებისა და განმარტების მიზნით. შესაბამისად ჯგუფი ვალდებულია:

- 2020 წლის 30 ივლისამდე ტყიბულის მუნიციპალიტეტში 100-150 მგვტ სიმძლავრის თბოელექტროსადგური მიიღოს ექსპლუატაციაში;
- დაიწყოს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურის მშენებლობა 2016 წლის 30 სექტემბრის ჩათვლით.

2016 წლის 4 ივლისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა ცვლილებას თბოელექტროსადგურის ტყიბულის მუნიციპალიტეტში აშენებასთან დაკავშირებით, ენერგეტიკის სამინისტროსა და „ესკო“-სთან. ცვლილების მიხედვით, ჯგუფმა აიღო ვალდებულება რომ ააშენებს და ოპერირებას გაუწევს ქვანახშირის თბოელექტროსადგურს დადგმული სიმძლავრით 150-300 მგვტ (+/-10%) გარდაბანის მუნიციპალიტეტში 2020 წლის 31 ივლისამდე.

ამჟამად ჯგუფს ყველა ვალდებულება შესრულებული აქვს და გარდაბნის მუნიციპალიტეტში 300 მეგავატიანი სიმძლავრის ახალი თბოელექტროსადგურის მშენებლობის პროცესი დაიწყო.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 27 აპრილს საქართველოს ინდუსტრიულმა ჯგუფმა გააფორმა მემორანდუმი Shanxi Coking Coal Group Cc LTD-თან, რომელიც წარმოადგენს ჩინეთის უდიდეს ნახშირის მომპოვებელ ორგანიზაციას. მოცემული თანამშრომლობის ფარგლებში იგეგმება, ჩინური მხარის შპს საქნახშირის კაპიტალში მონაწილეობით, მინდელის შახტის განახლება და წარმოების მოცულობის გაზრდა. ასევე, იგეგმება ახალი მაღალტექნოლოგიური შახტის მშენებლობა.

2019 წლის 1 თებერვალს ჯგუფსა და შპს „ალიანს სიტის“ შორის გაფორმდა ნასყიდობის ხელშეკრულება 29,500 ათას (დღგ-ის ჩათვლით) აშშ დოლარად ბათუმში მდებარე საცხოვრებელი კომპლექსის შესყიდვის თაობაზე (შენიშვნა 6).

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

კონსოლიდაციის საფუძველი

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

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

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები 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 შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღება საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე;

შვილობილი საწარმოების კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც მშობელი კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც იგი 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.

შიდაჯგუფური სამეურნეო ოპერაციების შედეგები და ნაშთები, ასევე შიდაჯგუფური ტრანზაქციებით წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება ელიმინირდება კონსოლიდაციის მიზნებისთვის.

შვილობილ საწარმოში მშობელი საწარმოს საკუთრების წილის დონეში მომხდარი ცვლილებები

იმ შემთხვევაში, როდესაც იცვლება არამაკონტროლებელი წილის საკუთრების ხვედრითი წილი, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს მაკონტროლებელი და არამაკონტროლებელი წილების საბალანსო ღირებულებები, შვილობილ საწარმოში ფლობილი წილების თანაფარდობაში მომხდარი ცვლილების ასახვის მიზნით. სხვაობა არამაკონტროლებელი წილების კორექტირების თანხასა და გადახდილი ან მიღებული კომპენსაციის რეალურ ღირებულებას შორის უნდა აღიარდეს პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში და მიეკუთვნოს მშობელ საწარმოს მესაკუთრებს.

თუ მშობელი საწარმო კონტროლს კარგავს შვილობილ საწარმოზე, კონტროლის დაკარგვის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა: ა) მიღებული კომპენსაციის რეალური ღირებულება და ბ) შვილობილი საწარმოს აქტივებისა (მათ შორის გუდვილის) და ვალდებულებების მათ შორის არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულებებისა იმ თარიღისთვის, როდესაც კონტროლს კარგავს.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით). კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ბასს 39-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის ასოცირებულ კომპანიაში ან ერთობლივ საწარმოში.

საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. გადაცემული კომპენსაცია საწარმოთა შეძენის დროს აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და იანგარიშება როგორც შეძენის თარიღში არსებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების ჯამი, რაც ჯგუფმა გასცა, ვალდებულებების რაც ჯგუფმა გასწია ყოფილ მფლობელებზე და კაპიტალის, რაც ჯგუფმა შეიტანა კონტროლის სანაცვლოდ. შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადად აღიარდება მოგება/ზარალში გაწევის მომენტში.

შეძენის თარიღში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა ამისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები და თანამშრომელთა სარგებლის პროგრამებთან დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც აღიარდება და იზომება ბასს 12 -ის და ბასს 19-ის მიხედვით, შესაბამისად;
- ვალდებულებები ან წილობრივი ინსტრუმენტები, დაკავშირებული შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან ან ჯგუფის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან, რომელმაც უნდა ჩაანაცვლოს შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამები. ასეთი ვალდებულებები და კაპიტალის ინსტრუმენტები აღირიცხება ფასს 2 -ის „წილებზე დაფუძნებული ანაზღაურება“ მიხედვით, შეძენის მომენტში.
- აქტივები (ან გასაყიდი ჯგუფები) რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდი ფასს 5-ის „გრძელვადიანი აქტივები გამზადებული გასაყიდად და შეწყვეტილი ოპერაციები „ მიხედვით და შესაბამისად იზომება მოცემული სტანდარტის მიხედვით.

გუდვილი ფასდება როგორც სხვაობა გადაცემული კომპენსაციის, შესყიდვის ობიექტში არასაკონტროლო წილების მოცულობისა და შემსყიდველის მიერ შესყიდვის ობიექტში მანამდე ფლობილი წილის სამართლიან ღირებულების ჯამსა და შესყიდვის დღეს შესყიდული აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულებების სხვაობას შორის. თუ შეფასების შემდეგ შესყიდვის დღეს არსებული შესყიდული აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების სხვაობა აჭარბებს გადაცემული კომპენსაციის, შესყიდვის ობიექტში არასაკონტროლო წილების მოცულობისა და შემსყიდველის მიერ შესყიდვის ობიექტში მანამდე ფლობილი წილის სამართლიან ღირებულების ჯამს, ეს სხვაობა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში როგორც სარგებანი შესყიდვით მიღებული მოგება.

არასაკონტროლო წილები, რომლებიც წარმოადგენს არსებულ წილებს და მფლობელს უფლებას აძლევს, მიიღონ პროპორციული წილი ობიექტის წმინდა აქტივებიდან ლიკვიდაციის შემთხვევაში, შესაძლებელია, თავიდან აისახოს ან სამართლიანი ღირებულებით, ან შესყიდვის ობიექტის არსებული წმინდა აქტივების აღიარებული ღირებულების იმ წილით, რომლებიც არასაკონტროლო წილების პროპორციულია. აღრიცხვის საფუძველი შეირჩევა თითოეული ტრანზაქციისათვის. არასაკონტროლო წილის სხვა სახეობები აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ან სხვა ფასს-ით გათვალისწინებული მიდგომით.

როდესაც კომპენსაცია, რომელსაც მყიდველი საწარმო გადასცემს შესყიდული საწარმოს სანაცვლოდ, შეიცავს აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოშობილია პირობითი კომპენსაციის გარიგებით, მყიდველმა საწარმომ შეძენის თარიღისთვის განსაზღვრული პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება უნდა აღიაროს, როგორც შეძენილი საწარმოს სანაცვლოდ გადაცემული კომპენსაციის ნაწილი. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, მყიდველმა საწარმომ რეტროსპექტიულად უნდა დააკორექტიროს შეძენის თარიღით აღიარებული პირობითი თანხები გუდვილთან მიმართებით. შეფასების პერიოდის განმავლობაში გაკეთებული კორექტირებები წარმოადგენს კორექტირებებს რომლებიც შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ ახალი ინფორმაციის მიღების შედეგად წარმოიშვა (შეფასების პერიოდმა არ უნდა გადააჭარბოს შეძენის თარიღიდან ერთ წელს).

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

შეფასების პერიოდის დამთავრების შემდეგ, რეალურ ღირებულებაში ცვლილების აღრიცხვა დამოკიდებულია იმაზე, თუ როგორ კლასიფიცირდება პირობითი კომპენსაცია. თუ ის კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, გადაფასება არ ხდება, ხოლო თუ კლასიფიცირდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება, შეფასება უნდა მოხდეს ფასს 9 ან ბასს 37 სტანდარტების მიხედვით, ხოლო შესაბამისი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალში.

ეტაპობრივად განხორციელებულ საწარმოთა გაერთიანებაში მყიდველმა საწარმომ მისი ადრინდელი სააქციო წილი შეძენილ საწარმოში უნდა გადაფასოს შეძენის თარიღისთვის გამოთვლილ რეალურ ღირებულებამდე და საჭიროებისამებრ, მოგება-ზარალში აღიაროს მიღებული შემოსულობა ან ზარალი თუ ასეთი არსებობს. წინა საანგარიშგებო პერიოდში მყიდველ საწარმოს შეიძლება სხვა სრულ შემოსავალში ჰქონდეს აღიარებული შეძენილ საწარმოში თავისი სააქციო წილის ღირებულების ცვლილებები. ასეთ შემთხვევაში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა იმავე საფუძველით უნდა აღიარდეს, როგორც იმ შემთხვევაში იქნებოდა საჭირო თუ მყიდველი საწარმო პირდაპირ გაასხვისებდა თავის ადრინდელ სააქციო წილს.

თუ საწარმოთა გაერთიანების საწყისი აღრიცხვა დასრულებული არ არის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როდესაც გაერთიანებას აქვს ადგილი, მყიდველმა საწარმომ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აჩვენოს პირობითი თანხები. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, პირობითი თანხები შეიძლება დაკორექტირდეს (იხ. ზემოთ), ან საწარმომ უნდა აღიაროს დამატებითი აქტივები და ვალდებულებები, თუ მიღებულია ახალი ინფორმაცია შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ, რომელიც თუ მაშინ იქნებოდა ცნობილი, განაპირობებდა ამ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებას ამ თარიღისთვის.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვა ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირებისგან

შვილობილი კომპანიების შესყიდვა ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებული პირებისგან აღირიცხება წინამორბედის ღირებულებების მეთოდით. შესყიდული პირების შედეგების ინტეგრირება ხდება ერთობლივ კონტროლქვეშ არსებულ პირებს შორის ბიზნესების გაერთიანების დღიდან. ერთობლივი კონტროლიდან გადატანილი შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება წინამორბედი პირის საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი პირად ითვლება ის უმაღლესი ანგარიშგები პირი, რომლის ანგარიშგებაშიც ხდებოდა შვილობილი კომპანიის ფასს ფინანსური ინფორმაციის კონსოლიდირება. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აგრეთვე ასახულია წინამორბედი პირის თავდაპირველი შესყიდვებისათვის დამახასიათებელი გუდვილი. სხვაობა წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას, წინამორბედი პირის გუდვილის ჩათვლით, და შესყიდვაში გადახდილ კომპენსაციას შორის, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულია როგორც გაუნაწილებელი მოგების კორექტირება საკუთარ კაპიტალში.

მეკავშირე საწარმოები

მეკავშირე საწარმოები არიან კომპანიები, რომლებზეც კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არა კონტროლი. მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების აღრიცხვა ხდება საბუღალტრო კაპიტალის მეთოდით და თავდაპირველად აღიარებულია მისი ღირებულებით. ასოცირებული კომპანიებისგან მიღებული დივიდენდები ამცირებს ასოცირებულ პირებში არსებული ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებას. ასოცირებული პირის წმინდა აქტივებში მომხდარი შეძენის შემდგომი სხვა ცვლილებები ჯგუფის წილში აღიარებულია შემდეგნაირად: (1) მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალის ჯგუფის წილი ასახულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავალში როგორც მეკავშირე საწარმოების წილი. (2) სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფის წილი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და ცალკე არის წარმოდგენილი. (3) მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულების ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის წილში აღიარებულია მოგება-ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგად მიღებული წილის ფარგლებში.

თუმცა, როდესაც მეკავშირე საწარმოების ზარალი უტოლდება ან აღემატება კომპანიის წილის პროცენტს მეკავშირე საწარმოში, რომელშიც შედის ნებისმიერი სხვა არაუზრუნველყოფილი მოთხოვნები, ჯგუფი არ აღიარებს მასზე მეტ ზარალს, იმ შემთხვევაში თუკი კომპანიას არ დაუფარავს ვალდებულებები ან არ განახორციელა გადახდა ასოცირებული კომპანიის ნაცვლად.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფსა და ასოცირებულ კომპანიას შორის განხორციელებული ტრანზაქციებიდან გამოწვეული არარეალიზებული მოგება ბათილდება იმდენად, რამდენიც არის ჯგუფის პროცენტი ასოცირებულ კომპანიაში; არარეალიზებული ზარალი ასევე ბათილდება იმ შემთხვევაში თუ ტრანზაქცია არ ასახავს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას.

შეფასების და წარსადგენი ვალუტა

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც ჯგუფი ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარებში, რომელიც ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტაა.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად.

მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოურ ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

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

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044
კურსი 2017 წლის 1 იანვრისთვის	2.6468	2.7940

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

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 (ვასს 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, 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.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის 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 შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს.

ფინანსური ვალდებულებები

ოპერაციის მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის) ჯგუფს ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს,

სხვა 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.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

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

ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

შემოსავალი წარმოიშობა ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობების პროცესში. შემოსავალი აღიარებულია გარიგების ფასის ოდენობით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურების თანხა, რომელზეც ჯგუფი უფლებამოსილი იქნება კლიენტისთვის შეპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის უფლების გადაცემის სანაცვლოდ, მესამე მხარეების სახელით ინკასირებული თანხების გამოკლებით.

შემოსავალი ნაჩვენებია დღ-ისა და ფასდაკლებების გარეშე. შემოსავალი იზომება როგორც გაყიდვის შედეგად მიღებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება. როდესაც ბარტერულ შეთანხმებაში საიმედოდ ვერ დგინდება მიღებული აქტივის ღირებულება, შემოსავალი აღიარდება იმ აქტივების ან სერვისის ღირებულებით, რომელიც ჯგუფმა გასცა ან გაუწია. ჯგუფი გაზის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროში ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

- მომხმარებელთან 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 “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

სახელშეკრულებო ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

გარანტირებული სიმძლავრის გაყიდვა. გარანტირებული სიმძლავრიდან მიღებული შემოსავლები აღიარებულია იმ დღეების რაოდენობის საფუძველზე, როდესაც სადგური მზად არის მიაწოდოს ელექტროენერგია დადგმული სიმძლავრით. დღიური ტარიფი გარანტირებული სიმძლავრისთვის განისაზღვრება სემეკის მიერ.

გარანტირებული სიმძლავრის საფასური თბილისრესის თბოელექტროსადგურისთვის აღიარებულია დღეების რაოდენობის მიხედვით, რა დროსაც ელექტროსადგურს შეუძლია მიაწოდოს ელექტროენერგია მისი დადგმული სიმძლავრის შესაბამისად. დღიური ტარიფი დგინდება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ (სემეკი). ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლები განისაზღვრება ყოველთვიურად, მიღება- ჩაბარების აქტის საფუძველზე.

გაზისა და ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი. გაზისა და ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მომხმარებლების მიერ გამოყენებული გაზომილი რაოდენობის მიხედვით.

ნახშირის რეალიზაცია. ნახშირის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის ფლობაზე რისკების და ანაზღაურების გადაცემის მომენტში, ჩვეულებრივ, საქონლის გაგზავნისას. თუკი ჯგუფი თანახმაა საქონლის გაგზავნაზე მითითებულ ადგილას, შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც საქონელი გადაეცემა კლიენტს დანიშნულების პუნქტში, ან კლიენტმა მიიღო საქონელი იმ ხელშეკრულების შესაბამისად, რომლის მიღების პირობები ამოიწურა, ან ჯგუფს აქვს ობიექტური ვალდებულებები, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი იქნა შესრულებული.

საპროცენტო შემოსავალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია დროითი პროპორციის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ფასები თითოეული პროდუქტის მიხედვით ფიქსირებულია და არ მოიცავს რეალიზებულ საქონელზე სარეალიზაციო ფასის გადანაწილებისას შეფასების ელემენტს. როდესაც მომხმარებელი ახდენს ერთზე მეტი სახეობის საქონლის შესყიდვას, ჯგუფს შეუძლია მარტივად მოახდინოს სარეალიზაციო ფასების მკვეთრი გამიჯვნა კონტრაქტის ფარგლებში პროდუქციის ცალკე აღებული სარეალიზაციო ფასების მიხედვით.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ძირითადი საშუალებები

(ა) აღიარება და შეფასება

მიწა და შენობა-ნაგებობები, რომლებიც გამოიყენება როგორც საწარმოო, ასევე ადმინისტრაციული მიზნებისთვის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებების ნაწილი წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რომელიც წარმოადგენს დასაშვებ საწყის ღირებულებას გადაფასების თარიღის - 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შემდგომი აკომულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

მოგება ან ზარალი რომელიც წარმოიშობა ძირითადი საშუალებების ან მისი ერთეულის აღიარების შეწყვეტიდან (გაყიდვის ღირებულებას გამოკლებული საბალანსო ღირებულება) აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯში.

(ბ) რეკლასიფიკაცია საინვესტიციო ქონებაზე

როდესაც ქონების გამოყენება არ ხდება საკუთარი მიზნებისთვის, არამედ ის საინვესტიციო ქონებად კვალიფიცირდება, ხდება მისი შეფასება რეალური ღირებულებით და რეკლასიფიცირება საინვესტიციო ქონებად. შეფასების სხვაობა დამატებულია ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვს და ჩართულია სხვა სრულ შემოსავალში, გარდა იმ მოცულობისა, რაც წინა წელს წარდგენილი იყო მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში როგორც შესაბამისი აქტივების ჩამოფასება და რომელ შემთხვევაშიც ზრდა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სხვა შემთხვევაში გაუფასურება აღიარდება მოგება-ზარალში.

(გ) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები შედის აქტივის მიმდინარე ღირებულებაში ან აღიარდება ცალკე აქტივად, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ მაშინ, თუ მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს და აქტივის ღირებულების განსაზღვრა შესაძლებელია საიმედოდ. ჩანაცვლებული აქტივის საბალანსო რეზერვების აღიარება წყდება. შეკეთების და რემონტის ყველა სხვა ხარჯი აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ ფინანსურ პერიოდში, როცა ეს ხარჯები გაწეულ იქნა.

(დ) დაუმთავრებელი მშენებლობა

დაუმთავრებელი მშენებლობის დანახარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალებების შექმნისა და მშენებლობის ხარჯებს. დაუმთავრებელი მშენებლობის ღირებულებაში შეიყვანება მათი შექმნისთვის და მშენებლობისთვის გამოყენებული: მასალები, შრომის ანაზღაურება; იმ ძირითადი საშუალებების ცვეთა, რომელიც მონაწილეობას ღებულობს მათ შექმნაში და მშენებლობაში და ასევე სხვა სახის ზედნადები ხარჯები. დაუმთავრებელი მშენებლობა მაშინ შედის ექსპლუატაციაში და მაშინ იწყება ცვეთის დარიცხვა, როდესაც იგი მოყვანილია იმ კონდიციაში და მდგომარეობაში, რომ ჯგუფს შეუძლია მისი გამოყენება დასახული მიზნისათვის.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) ცვეთა

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს საანგარიშო თანხას, რომელიც შესაძლოა მოცემული დროისთვის მიიღოს ჯგუფმა აქტივის რეალიზაციიდან, მინუს რეალიზაციის საორიენტაციო დანახარჯები, თუ აქტივი უკვე მოძველებულია და სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისთვის მოსალოდნელ მდგომარეობაში იმყოფება. აქტივის ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და რეგულირდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ძირითად საშუალებაზე ან მის ცალკეულ ერთეულზე ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც შესაძლებელია მისი გამოყენება, ანუ როდესაც ის არის იმ ადგილას ან ისეთ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანილი, რაც აუცილებელია მის გამოსაყენებლად. თუ ძირითადი საშუალება ერთხელ შევიდა ექსპლუატაციაში მას ცვეთა ერიცხება ბოლომდე, თუ არ მოხდა მისი გადატანა გასაყიდად გამიზნულად ფასს 5-ის “გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციების” შესაბამისად ან ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტისას.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ნაწილს ცვეთა ერიცხება წრფივი ცვეთის მეთოდით, ძირითადი საშუალების სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად, ხოლო ნაწილს ცვეთა ერიცხება მათი წარმოების ერთეულთა ჯამის მიხედვით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
მიწა	არ ცვდება
შენობები	5-60
ჰიდროტექნიკური სტრუქტურები	5-60
გაზის მილსადენები	5-40
ნახშირის მოპოვებისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალებები	გამომუშავებულ ერთეულთა მეთოდი
მანქანა დანადგარები	5-30
ავტომობილები - მძიმე სატვირთო მანქანები	5-20
ავეჯი და სხვა ინვენტარი	2-10
დაუმთავრებელი მშენებლობა	არ ცვდება

არამატერიალური აქტივები

(ა) აღიარება და შეფასება

ჯგუფის არამატერიალური აქტივები მოიცავს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე სააღრიცხვო პროგრამებს და მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზიებს. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები აღრიცხულია თვითღირებულებით დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

გრძელვადიანი აქტივები გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირდება, თუ მათი საბალანსო ღირებულება ანაზღაურდება გაყიდვის გარიგებით და არა მისი გამოყენების გაგრძელებით.

ამისათვის, შესაძლებელი უნდა იყოს აქტივის (ან გამსვლელი ჯგუფის) დაუყოვნებელი გაყიდვა არსებულ მდგომარეობაში, მხოლოდ ასეთი აქტივების (ან გამსვლელი ჯგუფების) გაყიდვის ჩვეულებრივი პირობებით და მისი გაყიდვა დიდი ალბათობით მოსალოდნელი უნდა იყოს.

იმისათვის, რომ გაყიდვა მაღალი ალბათობით იყოს მოსალოდნელი, ხელმძღვანელობის შესაბამისი დონე აქტივის (ან გამსვლელი ჯგუფის) გაყიდვის გეგმას მხარს უნდა უჭერდეს და შემუშავებული უნდა იყოს მყიდველის მოძებნისა და გეგმის ბოლომდე მიყვანის აქტიური პროგრამა.

გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივები ფასდება მათ წინა საბალანსო ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობას შორის უმცირესი ოდენობით.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
(ათას ლარში)

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფს საქმიანობის განსახორციელებლად აქვს აღებული შემდეგი ლიცენზიები:

ლიცენზიის აღების თარიღი	ლიცენზიის №.	მოსაპოვებელი ტერიტორია	მოსაპოვებელი რაოდენობა ლიცენზიის მიხედვით (ტონებში)	ლიცენზიის ვადა (წელი)
15-აგვისტო- 2006	№100752	ტყიბულის რაიონი –ლიცენზიის ფართობი 8 ჰექტარი	მინიმუმ 110,000 ტონა 2010-2011 წლებში, შემდეგ წლებში ულიმიტო	2036 წლის 14 აგვისტომდე
25- დეკემბერი- 2007	№01018	ტყიბულის და ამბროლაურის რაიონი –ლიცენზიის ფართობი 5,479,9 ჰექტარი	233,298,000	45
20-იანვარი- 2010	№100785	ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ ლიცენზიის ფართობი 0.75 ჰექტარი	ულიმიტო წლიური მოპოვება, მთლიანად მოსაპოვებელი 54,840 მ³	20
01-იანვარი- 2017	№1003794	ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ ლიცენზიის ფართობი 5.02 ჰექტარი	602,400 მ³	20

(ბ) ამორტიზაცია

ამორტიზება უნდა დაიწყოს მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება, მაგ., როდესაც ის იმყოფება იმ ადგილზე და იმ მდგომარეობაში, როცა მისი გამოყენება შესაძლებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნით. შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის ამორტიზებადი თანხა სისტემატურად უნდა გადანაწილდეს მის სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. იმ შემთხვევაში, თუ ის კლასიფიცირებული არაა ფასს 5-ის „გასაყიდად გამოზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციების“ შესაბამისად და როცა შეწყდება ამ აქტივის აღიარება.

არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია ერიცხებათ წრფივად სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია ცხრილში შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ლიცენზიები	5-45
რუკები	45
სააღრიცხვო პროგრამები	5-10

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც გამოიყენება საიჯარო შემოსავლების მისაღებად ან კაპიტალის გრძელვადიანი ზრდისთვის ან ორივე მიზნით, გარდა ისეთი მიზნებისათვის როგორიცაა: გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ან საქონლის საწარმოებლად ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის. ჯგუფი საინვესტიციო ქონების თავდაპირველ აღიარებას ახდენს თვითღირებულებით, შემდეგ რეალური ღირებულებით, რის შემდეგაც მის შეფასებას ახდენს საბაზრო ფასების ცვლილების შესაბამისად ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების საბაზრო ფასი განისაზღვრება შესაბამისი ცოდნისა და კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი შემფასებლების შეფასების მიხედვით, რომლებსაც აქვთ მსგავსი აქტივების და მსგავს ლოკაციებზე შეფასების გამოცდილება. საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება/ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში ცალკე კატეგორიად.

იმ შემთხვევაში, თუ საინვესტიციო ქონება ხდება მესაკუთრის მიერ დაკავებული ქონება, ხდება მისი რეკლასიფიკაცია ძირითად საშუალებებში და რეკლასიფიკაციის თარიღისთვის არსებული საბალანსო ღირებულება ხდება მისი დასაშვები ღირებულება სააღრიცხვო მიზნებისთვის.

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ მომავალში მოსალოდნელია დანახარჯებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. სხვა დანახარჯები აღიარდება პერიოდის ხარჯებად, მათი გაწევის მომენტში.

მარაგები, დაუმთავრებელი წარმოება და მზა პროდუქცია

ჯგუფის მარაგები თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო შემდეგ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ყველანაირ დანახარჯს და სხვა ხარჯებს, რომელიც გაწეულია მარაგების ახლანდელ მდებარეობასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად. მაგალითად, ტრანსპორტირების ხარჯი, საბაჟო გადასახადი და სხვა პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები.

წარმოების პროცესში არსებული გარდამავალი ფაზა ნედლეულიდან მზა პროდუქციამდე წარმოადგენს დაუმთავრებელ წარმოებას. თვის განმავლობაში გაწეული ყველა საწარმოო ხარჯი, ნედლეული და სხვა გახარჯული მარაგი თავს იყრის ამ ანგარიშზე. საწარმოო ხარჯების მაგალითია: ცვეთა, მომუშავეთა ხელფასი, დაცვის ხარჯი, მანქანა-დანადგარების დაზღვევა, ელექტროენერგიის ხარჯი და სხვა ზედნადები ხარჯები.

საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოიყენება წარმოების პროცესში გამოყენებული ნედლეულის თვითღირებულების განსაზღვრისთვის.

გადასახადები

პერიოდის საგადასახადო ხარჯი შედგება მიმდინარე გადასახადების ხარჯისგან. გადასახადის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მისი წარმოშობა დაკავშირებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში აღიარებულ მუხლებთან. ასეთ შემთხვევაში, გადასახადის აღიარება ხდება შესაბამისად - სხვა სრულ შემოსავალში, ან კაპიტალში.

მიმდინარე მოგების გადასახადი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის მოქმედი იმ ქვეყნის კანონმდებლობის მიხედვით, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს. ხელმძღვანელობა პერიოდულად ახდენს საგადასახადო მიდგომის გადახედვას, კანონმდებლობაში არსებული სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაბამისად. ჯგუფი ქმნის ანარიცხებს თანხებზე, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის.

2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილება მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ, რომელიც ძალაში შევიდა ყველა კომპანიისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან. ახალი მოდელის მიხედვით გაუნაწილებელი მოგება არ იბეგრება, ხოლო განაწილებული იბეგრება 15%-იანი მოგების გადასახადის განაკვეთით, ნაცვლად წინა პერიოდებისა, როდესაც 15%-იანი მოგების გადასახადით იბეგრებოდა დაგროვილი მოგება განაწილების მიუხედავად. ცვლილების შედეგად, აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს დროებითი სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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.

კაპიტალი

ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით და კლასიფიცირებულია, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტი.

სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავლის აღიარება ხდება, როცა არსებობს რწმუნება, რომ ჯგუფი განხორციელებული ოპერაციებიდან მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ განსაზღვრა. შემოსავლის აღიარება ხდება მის მიღებაზე გაწეული ხარჯების გამოკლებით ოპერაციის განხორციელების პერიოდისათვის.

ხარჯების აღიარება

მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხარჯები აღიარდება თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების მოთხოვნისა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდები

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვეთება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და მანამ, სანამ გაიცემა ნებართვა ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებაზე, აღიარებულია ბალანსშემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან არ არის მოსალოდნელი.

27. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს ჯგუფის ქმედებიდან, სადაც:

- (ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიაჩნებს სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- (ბ) შედეგად, მესამე მხარეს ჯგუფთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

2018 წელი

ინფორმაცია ჯგუფის საქმიანობის შესახებ	53
ჯგუფის მომავალი განვითარების გეგმები	56
სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა	58
ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა	58
კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	58
ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	58
ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის	59
სოციალური პასუხისმგებლობა	60

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

ინფორმაცია ჯგუფის საქმიანობის შესახებ

საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს “ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი” დაფუძნდა 2006 წლის 28 მარტს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს Chemexim International. ჯგუფს საბოლოოდ აკონტროლებს ფიზიკური პირი ბატონი დავით ბეჟუაშვილი. კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები დაფუძნებულები არიან, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია წარმოადგენს დედა კომპანიას იმ კომპანიებისთვის, რომელთა მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს: ელექტროენერგიის გამომუშავებას და რეალიზაციას, ბუნებრივი აირის საბითუმო და საცალო რეალიზაციას, ნახშირის მოპოვებას, საინვესტიციო ქონებების მშენებლობას და რეალიზაციას. კომპანია მდებარეობს ქალაქ თბილისში, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, გაზაფხულის ქ. #18. შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა შემდეგ კომპანიებს:

კომპანიის დასახელება	31.12.2018 წლის ფლობა	31.12.2017 წლის ფლობა	შეძენის/ დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შპს „საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“	100%	100%	2012	მმართველი კომპანია
შპს „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია“	100%	100%	2005	ჰესები/ელექტროენერგიით მომარაგება, რეალიზაცია
შპს „ნეოგაზი“	100%	100%	2014	გაზგასამართი სადგურები
შპს „ორთაჭალა გაზი“	100%	100%	2016	არ ფუნქციონირებს
შპს „აჭარა ავტოგაზი“	74%	74%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს „მობილგორიგაზი“	55%	55%	2011	გაზგასამართი სადგურები
შპს „დეღტა-პე“	50%	50%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს „ახალგაზი“	50%	50%	2010	გაზგასამართი სადგურები
შპს „იბერგაზი“	50%	50%	2000	გაზგასამართი სადგურები
შპს „ავჭალა ავტოგაზი“	40%	40%	2008	გაზგასამართი სადგურები
შპს „ავტოგაზგასამართი სადგური წნორი“	30%	30%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს „აირ კომპანი“	30%	30%	2006	გაზგასამართი სადგურები
შპს „მისაქციელი 2001“	25%	25%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს „ბათუმი სიტი“	100%	100%	2011	მშენებლობა და უძრავი ქონება
შპს „ფაუერ თრეიდი“	100%	100%	2012	ელექტროენერგიით ვაჭრობა
შპს „Power Export“	100%	100%	2012	ავტოსატრანსპორტო საშუალებებზე დამონტაჟებული აირბალონიანი მოწყობილობების ტესტირება
შპს „სიპაუერი“	100%	100%	2015	ელექტროენერგიის წარმოება

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

კომპანიის დასახელება	31.12.2018 წლის ფლობა	31.12.2017 წლის ფლობა	შეძენის /დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია
შპს „რიცეულაჰესი“	88.5%	88.5%	2008	ელექტროენერგიის წარმოება
შპს „ჯორჯიან ჰაიდრო ფაუერ - EPC	51%	51%	2012	ჰესების პროექტირება და მშენებლობა
შპს „X გაზი“	50%	50%	2012	გაზგასამართი სადგურები
შპს „გამა+“	25%	25%	2005	გაზგასამართი სადგურები
შპს „საქნახშირი“	100%	100%	2006	ქვანახშირის მოპოვება
შპს „პოლჩარ საქართველო“	50%	50%	2010	არ ფუნქციონირებს
შპს „სავაჭრო სახლი საქნახშირი“ (ჯი-აი-ჯი ჯგუფი)	100%	100%	2017	არ ფუნქციონირებს
შპს „სი-ბი-ემ ჯორჯია“	100%	100%	2017	არ ფუნქციონირებს
შპს „საქართველოს ეროვნული ლატარია“	75.5%	75.5%		არ ფუნქციონირებს
შპს „მტკვარი ენერჯი“	100%	100%	1999	ელექტროენერგიის წარმოება
სს“ქართული ლუდის კომპანია“	24.11%	24.11%	2011	ლუდის წარმოება

„ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“-ის ერთ-ერთ წამყვან მიმართულებას წარმოადგენს ელექტროენერგიის წარმოება და რეალიზაცია, რომელსაც ახორციელებენ შვილობილები „საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის“ ჯგუფი და შპს „მტკვარი ენერჯი“.

შპს "საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაცია" (სსეკ) დაარსდა 2005 წლის 11 ივლისს. კომპანია არის საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების ჯგუფის მშობელი, რომელთა ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ელექტროენერგიის გამომუშავებას, გაზგასამართი სადგურების ოპერირებას, გაზის საბითუმო ვაჭრობას, საინვესტიციო ქონების განვითარებასა და გაყიდვას.

ელექტროენერგიის გამომუშავება ხდება საქართველოს ტერიტორიაზე არსებული 8 ჰიდროელექტროსადგურისა და გარდაბანში მდებარე თბოელექტროსადგურის („თბილსრესის“) ორი ენერგო ბლოკის მეშვეობით. ელექტროენერგია იყიდება ელექტროენერგიის ბაზრის კომერციულ ოპერატორზე („ესკო“) და გამანაწილებელ კომპანიებზე (თელასი, ენერგოპრო). თბოელექტროსადგურის დადგმული სიმძლავრე შეადგენს 272 მეგავატს და მისი გასაყიდი ფასი დგინდება სემეკის ნორმატიული აქტით. სსეკი ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ჰიდროელექტროსადგურების დადგმული სიმძლავრე ჯამში 48.743 მეგავატია. მათი ტარიფები კანონის მიხედვით („საქართველოს კანონი ელექტროენერგეტიკისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ“) დერეგულირებულია და ტარიფს ადგენს თავისუფალი ბაზარი.

„სსეკ“-ის თბოელექტროსადგურების მიერ ესკოსა და გამანაწილებელ კომპანიებზე მიყიდულმა ელექტროენერგიის რაოდენობამ 2018 წელს შეადგინა 195,798,240 კვ/სთ, ტარიფი იყო 11.51 თეთრი კვ/სთ-ზე.

ჰიდროელექტროსადგურების მიერ გამომუშავებულმა და გაყიდული ელექტროენერგიის რაოდენობამ 2018 წელს შეადგინა 202,309,997 კვტ/სთ.

სსეკ-ის საქმიანობა ასევე მოიცავს ჰიდრო და თბოელექტროსადგურებზე გამომუშავებულ, სხვის სადგურებზე გამომუშავებულ, ქვეყანაში იმპორტირებული ელ. ენერგიის საბითუმო ყიდვა-გაყიდვას საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე და ექსპორტს (ტრანზიტი) მეზობელ ქვეყნებში.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

გაზის ძირითადი მომხმარებლები მსხვილი ქართული სამრეწველო საწარმოები, მათ შორის ცემენტის ქარხნები და გაზგასამართი სადგურების ქსელები არიან. „სსეკ“-ის ჯგუფი ასევე ჩართულია გაზის საცალო ვაჭრობაში საკუთარი გაზგასამართი სადგურების საშუალებით, რომელსაც ოპერირებას უწევს „სსეკ“-ის შვილობილი „ნეოგაზი ჯგუფი“, რომელიც საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე შეკუმშული ბუნებრივი აირის რეალიზაციას ახდენს. 10 წელზე მეტია რაც ბაზარზე ოპერირებს, 2012 წლიდან კი რეგრენდინგის შემდეგ, „ნეოგაზის“ სახელით არის წარმოდგენილი და სფეროში ერთ-ერთი წამყვანი ბრენდია. ბრენდის შექმნასთან ერთად შემუშავდა და ეტაპობრივად დაინერგა სადგურების ახალი ვიზუალური კონცეფცია, ერთიანი სამეურნეო და მომსახურების სტანდარტი.

„ნეოგაზი“ ერთ-ერთი ყველაზე ფართო ქსელის მფლობელია, რომელიც 24 ავტოგაზგასამართ სადგურს (მათ შორის შვილობილები) და 13 მოძრავ სადგურს აერთიანებს. „ნეოგაზის“ სადგურები აღჭურვილია თანამედროვე ტექნოლოგიებით და სრულად დაცულია უსაფრთხოების ნორმები.

ელექტროენერგიის წარმოებას და შემდგომ რეალიზაციას ახორციელებს ასევე „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიულ ჯგუფი“-ის მეორე შვილობილი კომპანია შპს „მტკვარი ენერჯი“.

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოს ელექტროსისტემისათვის გარანტირებული სიმძლავრის ელექტროენერგიის წარმოების უზრუნველყოფა და ელექტროენერგიის გენერაცია. კომპანიის ძირითად საოპერაციო აქტივს წარმოადგენს თბოელექტროსადგური რომელიც თავის მხრივ მოიცავს მის საკუთრებაში არსებულ მე-9 ენერგობლოკს. მე-9 ენერგობლოკი წარმოადგენს ზეკრიტიკული პარამეტრებით მომუშავე ბლოკური ტიპის თბოელექტროსადგურს, დადგმული სიმძლავრით 300 მგტ.

შ.პ.ს. „მტკვარი ენერჯი“-ს კუთვნილი მე-9 ენერგობლოკის საქმიანობა განეკუთვნება რეგულირებად სფეროს და ანგარიშვალდებულია საქართველოს ენერგეტიკისა და მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკის) წინაშე. შესაბამისად ელექტროენერგიის რეალიზაცია ხორციელდება დადგენილი საკანონმდებლო აქტების საფუძველზე.

2018 წლის განმავლობაში, სემეკმა დაადგინა შემდეგი ტარიფები და პერიოდი კომპანიისათვის:

- რეზერვირების პერიოდი - 275 დღე
- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი - 59,630 ლარი დღეში
- ელექტროენერგიის წარმოების სატარიფო მაქსიმალური ზღვარი - 0.11512 ლარი - კვტ/სთ

2019 წლისთვის გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი დღეში გაიზარდა 77,121 ლარამდე და ელექტროენერგიის წარმოების სატარიფო მაქსიმალური ზღვარი გაიზარდა 0.11646 ლარამდე - კვტ/სთ.

საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა ენერგობლოკის ოპერატიულ-დისპეტჩერული დაქვემდებარების შესაბამისად უზრუნველყოფს ბლოკის ჩართვაზე განკარგულების გაცემას ან მარქაფში ყოფნას.

„ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ - ის შემდეგ ბიზნეს საქმიანობას წარმოადგენს ნახშირის მოპოვება და რეალიზაცია, რომელსაც ახორციელებს შვილობილი კომპანია შპს „საქნახშირი“. კომპანია მდებარეობს ქალაქ ტყიბულში თაბუკაშვილის ქ. #13, აქვე მდებარეობს ნახშირის შახტებიც, სადაც მოიპოვებენ ქვანახშირს.

კომპანია წარმოადგენს ერთდერთ ნახშირის მომპოვებელ საწარმოს საქართველოში. ნახშირის მოპოვება ხდება 2 ძირითადი კარიერიდან, ესენია მინდელის და ძიძიგურის შახტები. ნახშირის მოპოვებასთან ერთად კომპანია ახდენს ნახშირის გადამუშავებას (გამდიდრებას) ნახშირის გამამდიდრებელ ფაბრიკაში და შემდგომ რეალიზაციას.

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს
 (ათას ლარში)

კომპანია საქმიანობის განსახორციელებლად ფლობს შემდეგ ლიცენზიებს:

ლიცენზიის აღების თარიღი	ლიცენზია ს No.	მოსაპოვებელი ტერიტორია	მოსაპოვებელი რაოდენობა ლიცენზიის მიხედვით (ტონებში)	ლიცენზიის ვადა (წელი)
15-აგვისტო- 2006	№100752	ტყიბულის რაიონი – ლიცენზიის ფართობი 8 ჰექტარი	მინიმუმ 110,000 ტონა 2010-2011 წლებში, შემდეგ წლებში ულიმიტო	2036 წლის 14 აგვისტომდე
25-დეკემბერი- 2007	№01018	ტყიბულის და ამბროლაურის რაიონი – ლიცენზიის ფართობი 5,479,9 ჰექტარი	233,298,000	45
20-იანვარი- 2010	№100785	ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ ლიცენზიის ფართობი 0.75 ჰექტარი	ულიმიტო წლიური მოპოვება, მთლიანად მოსაპოვებელი 54,840 მ³	20
01-იანვარი- 2017	№1003794	ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ ლიცენზიის ფართობი 5.02 ჰექტარი	602,400 მ³	20

რაც შეეხება შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“-ის კონსოლიდირებული ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვას: 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფის ჯამური შემოსავლები შეადგენდა 230,634 ათას ლარს. სრული მოგება 47,311 ათას ლარს, წმინდა ზარალი 39,129 ათას ლარს. მთლიანი მოგება პროცენტულად 2018 წელს არის 20.51% რაც 2017 წელთან შედარებით გაზრდილია როცა მთლიანი მოგება წარმოადგენდა 17.92 %-ს.

ჯგუფის მომავალი განვითარების გეგმები

ჯგუფის განვითარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ასევე ქვეყნის მომავალ ეკონომიკურ მიმართულებაზე, რაც თავის მხრივ დამოკიდებულია ქვეყნის მთავრობის მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტიანობაზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ სფეროებში განვითარებასთან ერთად. ხელმძღვანელობას არ შეუძლია გააკეთოს ყველა იმ მოვლენის პროგნოზი, რამაც შესაძლოა ზემოქმედება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად მათ შედეგებზე (ამგვარის არსებობის შემთხვევაში) რამაც შესაძლოა იმოქმედოს ჯგუფის სამომავლო გეგმებზეც. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი იღებს ყველა აუცილებელ ზომას ჯგუფის საქმიანობის სტაბილურობისა და განვითარების ხელშესაწყობად.

2018 წლის 16 მაისს შპს „ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფის“ ერთ-ერთმა შვილობილმა კომპანიამ სსკ-მ საქართველოს მთავრობასთან გააფორმა მემორანდუმი, რომლის მიხედვითაც 2020 წელს დაიწყება ახალი 5 მგვტ. ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობა მდინარე ზეფუას ხეობაში, ოზურგეთის მუნიციპალიტეტში. აღნიშნული პროექტის საინვესტიციო თანხა 6,500,000 აშშ დოლარს შეადგენს. აღნიშნულ პროექტზე 2018 წელს დაიწყო წინასამშენებლო სამუშაოები.

2018 წლის მთავრობის დადგენილების შედეგად, 2019 წლის მაისიდან საცალო მომხმარებელი, რომელიც აკმაყოფილებს ამავე დადგენილებით ელექტროენერგიის პირდაპირი მომხმარებლისათვის განსაზღვრულ სავალდებულო კრიტერიუმებს, უნდა დარეგისტრირდეს საბითუმო ვაჭრობაში, როგორც პირდაპირი მომხმარებელი. აღნიშნული დადგენილება საშუალებას მისცემს სსეკ-ს აწარმოოს მოლაპარაკებები პირდაპირ მომხმარებლებთან და გააფორმოს ხელშეკრულებები ელექტროენერგიის პირდაპირი წესით მიყიდვაზე.

2016 წელს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის შვილობილმა კომპანიამ შპს „სიპაუერი“ გააფორმა ხელშეკრულება საქართველოს მთავრობასთან, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ აიღო ვალდებულება 150-300 მეგავატიანი თბოელექტროსადგურის მშენებლობა/რეკონსტრუქცია განხორციელებინა გარდაბნის მუნიციპალიტეტში. აღნიშნულ პროექტთან დაკავშირებით ხელი მოეწერა გენერალურ ხელშეკრულებას მშენებლობაზე, ჩინურ კომპანია Dongfang Electric Corporation-თან. 2018 წლის 7 თებერვალს კომპანია სიპაუერმა საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსგან თბოელექტროსადგურის მშენებლობის ნებართვა მიიღო.

რაც შეეხება განვითარების გეგმებს გაზგასამართი სადგურების ოპერირებასთან დაკავშირებით, რასაც „ნეოგაზი ჯგუფი“ ახორციელებს, მდგომარეობს შემდეგში:

ქსელის გაფართოება: „ნეოგაზის“ გაზგასამართი სადგურების ტერიტორიულად ხელსაყრელ ადგილზე არსებობა და ქსელის სიდიდე გაზგასამართი კომპანიის შერჩევის წამყვანი კრიტერიუმია. იმისათვის, რომ „ნეოგაზმა“ შეძლოს კიდევ უფრო დიდი რაოდენობის მომხმარებლის მოზიდვა, კომპანია მიზნად ისახავს გადახედოს არსებული ქსელის სიდიდეს, სადგურების ლოკაციებს და დაამატოს სადგურები ახალ, ტერიტორიულად ოპტიმალურ ლოკაციებზე. ამისათვის მიზანშეწონილია, ქსელის გეოგრაფიული დაფარვის არეალის გაზრდა და ქსელის გაფართოება საქართველოს იმ რეგიონებსა და ლოკაციებზე, სადაც არ არის წარმოდგენილი „ნეოგაზი“.

სადგურზე დამატებითი სერვისის განვითარება: სამომხმარებლო ბაზრისათვის მიმზიდველია სადგურებზე არსებობდეს დამატებითი როგორც უფასო, ასევე ფასიანი მომსახურებები. იმისათვის რომ კომპანია „ნეოგაზმა“ კონკურენცია გაუწიოს კონკურენტ ქსელებს, რეკომენდირებულია საკუთარ ქსელში დანერგოს დამატებითი სერვისები, როგორც არის: მერკეტი, სწრაფი კვების ობიექტი, ავტო სამრეცხაო და სხვა.

ლოიალობის ბარათზე დამატებითი ფუნქციების განვითარება: ზოგადად ლოიალობის ბარათები გავლენას ახდენს, არამხოლოდ ბრენდის შერჩევაზე, არამედ შემდეგ ბრენდის მიმართ ლოიალობაზეც. კომპანია „ნეოგაზის“ მომხმარებლები აქტიურად იყენებენ „ნეოქარდს“ და დადებითად აფასებენ მიღებულ სარგებელს. იმისათვის, რომ ლოიალობის ბარათი „ნეოქარდის“ პირობები მიმზიდველი გახდეს უფრო მეტი მომხმარებლისთვის კომპანია გეგმავს მისი პირობების გამრავალფეროვნებას.

რაც შეეხება ჯგუფის განვითარების გეგმებს რეგულირებად საქმიანობასთან დაკავშირებით („თბილსრესი“ და მეცხრე ენერგობლოკი), ჯგუფი ზედმიწევნით უზრუნველყოფს რეგულირებადი საქმიანობის სწორად წარმართვას, ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების შესრულებას და ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს მაჩვენებლები არის რელევანტური. მომავალი პერიოდის გეგმებიც განსაზღვრულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად იქნას უზრუნველყოფილი რეგულირებადი საქმიანობის სრული მოცულობით და წარმატებით შესრულება.

ჯგუფის მფლობელობაში არსებული ენერგობლოკების სრულ მზადყოფნას ხელს უწყობს დროულად და მაღალკვალიფიციურად ჩატარებული საჭირო სარემონტო სამუშაოები, მუდმივი ზრუნვა დასაქმებული პერსონალის ცოდნის ამაღლებაზე, შრომის დაცვის, ტექნიკური და სახანძრო უსაფრთხოების მუდმივი კონტროლი.

2018 წლის ივნისში, შპს „საქნახშირმა“ შეაჩერა ნახშირის მოპოვება რამდენიმე ინციდენტის გამო, თუმცა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, GIG

შპს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

(საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი) აწარმოებს აქტიურ მოლაპარაკებებს ნახშირის მომპოვებელ უცხოურ კომპანიასთან ახალი ტექნოლოგიებით სამთო ოპერაციების აღდგენისა და რეკონსტრუქციისთვის, იმისათვის რომ შპს „საქნახშირში“ ნახშირის მოპოვება ტექნიკური და კომერციული თვალსაზრისით მიზანშეწონილი გახდეს.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ დიდი ალბათობით შესაძლებელია მოლაპარაკებების წარმატებით დასრულება და ერთობლივი რეკონსტრუქციის პროექტის დაწყება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2018 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა

ჯგუფი არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს, თუმცა ჯგუფის შვილობილები თავმოყრილია საქართველოს მთელს ტერიტორიაზე.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

(თანხები გამოხატულია ათას ლარში)

	2018 წელი	2017 წელი
შემოსავალი	230,634	275,281
მთლიანი სრული მოგება	47,311	49,316
წმინდა ზარალი	(39,129)	-20,020
მთლიანი მოგება (%)	20.51%	17.91%

წმინდა ზარალის ზრდა 2018 წელს უმეტესწილად გამოწვეულია არასაოპერაციო ხარჯების ზრდით, კერძოდ შვილობილი კომპანიის შპს „საქნახშირის“ გაჩერებით და წლის განმავლობაში სავალუტო სახსრების გადაფასებით გამოწვეული ზარალით.

რაც შეეხება არაფინანსურ მაჩვენებლებს, დიდი ყურადღება ექცევა გარემოსდაცვით და უსაფრთხოების საკითხებს ჯგუფის მამულებით ყველა სტრუქტურულ ერთეულში. შემუშავებულია გარემოსდაცვითი მონიტორინგის გეგმა, ავარიულ სიტუაციებზე რეაგირების გეგმა, ტარდება ღონისძიებები გარემოზე ზემოქმედების შესაბამისი დოკუმენტაციის დასკვნით ნაწილში რეკომენდაციების შესრულებაზე.

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2018 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას ჯგუფის მიერ.

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა და შესაბამისი მექანიზმები რისკების მენეჯმენტისთვის

ჯგუფის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი და შესაბამისი კომიტეტები დამატებით მიმოხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა) და გაცემული სესხებიდან. იმის მიუხედავად, რომ საკრედიტო რისკზე გავლენას ახდენს ეკონომიკური ფაქტორებიც, მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, გარდა იმ აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა, რომლებთან დაკავშირებითაც კონსოლიდირებულ სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ინფორმაციაში აღიარებულია გაუფასურების ანარიცხი. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ დონეს.

ფინანსური აქტივები	31.12.2018	31.12.2017
გაცემული სესხები	36,856	37,235
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24,056	43,971
ფული და ფულის ეკვივალენტები (გარდა ფულისა სალაროში)	1,469	4,630
სულ საკრედიტო რისკის მაქსიმალური დონე	62,381	85,836

საბაზრო რისკი

ჯგუფზე გავლენას ახდენს ბაზარზე არსებული რისკებიც. საბაზრო რისკები უმეტესად უკავშირდება საბაზრო ძალებით განსაზღვრულ ფასებს საქონელზე და ამით ქმნის ლიმიტებს ფასზე, რომელიც შეიძლება დააკისრო მომხმარებელს. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს აქვს გავლენა ამ ფასებზე, საბითუმო მომხმარებლებისთვის, მისი გავლენა იზღუდება ისეთი კონკურენტების ქმედებებით, როგორიცაა შპს „სოკარ გაზი“ (მთავარი ეროვნული საბითუმო გაზის მომწოდებლები) და შპს "ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია". საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში, ბუნებრივი აირი ძირითადად შესყიდული იყო შპს „გაზ თრეიდინგისგან“ და „სოკარ გაზ ექსპორტ-იმპორტისგან“ ფულადი ანაზღაურებით. გარდა ამისა, ჯგუფს აქვს ღია სავალუტო პოზიცია, რომელიც მერყეობს ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის მოძრაობების შესაბამისად. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის იმ ოდენობაზე, რომელიც შეიძლება რომ ტოლერილებულ იქნას, რაც რეგულარულად მონიტორინგის ქვეშაა. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ შეიძლება ვერ შეზღუდოს ზარალი ამ ფარგლებს მიღმა, უფრო მნიშვნელოვნად ბაზრის არახელსაყრელად მოძრაობის შემთხვევაში.

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ცვლილება საპროცენტო განაკვეთების უარყოფითი მოძრაობის მიმართ, რაც გამოიხატება მოზიდული სახსრების ან/და ფულადი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლების შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ყველა სესხის საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია გარდა „თიბისი ბანკისგან“, საქართველოს ბანკისგან და სს. პაშა ბანკ ჯორჯიასგან აღებული სესხებისა, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი არის 6 თვიან LIBOR- ზე მიბმული შესაბამისად.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

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. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ჯგუფი ახდენს ლიკვიდობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სოციალური პასუხისმგებლობა

„ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ აქტიურადაა ჩართული სხვადასხვა სოციალურ თუ საქველმოქმედო აქტივობებში. იქნება ეს სოციალური თემატიკის, საგანმანათლებლო, სპორტული თუ ეკოლოგიური.

ფინანსური რისკების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს კომპანიის დირექტორის მიერ:

გენერალური დირექტორი

დ. ბეჟუაშვილი

მთავარი ბუღალტერი

ნ. ფურცელაძე

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ცვლილება საპროცენტო განაკვეთების უარყოფითი მოძრაობის მიმართ, რაც გამოიხატება მოზიდული სახსრების ან/და ფულადი სახსრებიდან მიღებული შემოსავლების შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ყველა სესხის საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია გარდა „თიბისი ბანკისგან“, საქართველოს ბანკისგან და სს. პაშა ბანკ ჯორჯიასგან აღებული სესხებისა, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი არის 6 თვიან LIBOR- ზე მიბმული შესაბამისად.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

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. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ჯგუფი ახდენს ლიკვიდობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

სოციალური პასუხისმგებლობა

„ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფი“ აქტიურადაა ჩართული სხვადასხვა სოციალურ თუ საექსპლუატაციო აქტივობებში. იქნება ეს სოციალური თემატიკის, საგანმანათლებლო, სპორტული თუ ეკოლოგიური.

ფინანსური რისკების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს კომპანიის დირექტორის მიერ:

გენერალური დირექტორი

დ. ბეჟუაშვილი

მთავარი ბუღალტერი

ნ. ფურცელაძე