

სს ნენსკრა ჰიდრო

ფინანსური ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	6
განმარტებითი შენიშვნები	7

’000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები	10	314,513	264,967
გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები	10	24,377	60,770
არამატერიალური აქტივები		245	255
წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები	11	29,764	27,725
გრძელვადიანი აქტივები		368,899	353,717
მარაგები		108	21
საგადასახადო აქტივები	15	12,546	10,685
სხვა მისაღები მოთხოვნები	12	11,403	-
ავანსები		324	247
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	14,273	39,575
გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები	14	45,042	14,650
მიმდინარე აქტივები		83,696	65,178
მთლიანი აქტივები		452,595	418,895
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		494,350	456,897
დაგროვილი ზარალი		(47,768)	(39,837)
მთლიანი კაპიტალი	16	446,582	417,060
ვალდებულებები			
კრედიტორული ვალდებულებები	18	6,013	1,835
მიმდინარე ვალდებულებები		6,013	1,835
მთლიანი ვალდებულებები		6,013	1,835
მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულებები		452,595	418,895

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება დაიწყო 2019 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის მოდიფიცირებული და საწყისი გამოყენების ჯამური ეფექტი ასახულია დაგროვილ ზალარში. იხილეთ შენიშვნა 5.

სს „ნენსკრა ჰიდრო“
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
პერსონალის დანახარჯები	6	(5,606)	(4,951)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7	(10,345)	(16,656)
საოპერაციო შედეგი		(15,951)	(21,607)
ფინანსური შემოსავალი / (ხარჯი)	8	1,102	(203)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, ნეტი	9	6,918	-
ზარალი დაბეგვრამდე		(7,931)	(21,810)
მოგების გადასახადი		-	-
წლის სრული შემოსავალი/ (ზარალი)		(7,931)	(21,810)

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება დაიწყო 2019 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის მოდიფიცირებული და საწყისი გამოყენების ჯამური ეფექტი ასახულია დაგროვილ ზალარში. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია მენეჯმენტის მიერ



სუნიანგ კიმ
აღმასრულებელი დირექტორი



ჰიუნგშინ კიმ
ფინანსური დირექტორი

’000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	ჯამური კაპიტალი
ბალანსი 1 იანვარი 2018		248,917	(10,305)	238,612
წლის ზარალი		-	(21,810)	(21,810)
წლის სრული შემოსავალი/ (ზარალი)		-	(21,810)	(21,810)
ტრანზაქციები დამფუძნებლებთან				
აქციების გამოშვება	16	207,980	(7,722)	200,258
ბალანსი 31 დეკემბერი 2018		456,897	(39,837)	417,060
ბალანსი 1 იანვარი 2019		456,897	(39,837)	417,060
წლის ზარალი		-	(7,931)	(7,931)
წლის სრული შემოსავალი/ (ზარალი)		-	(7,931)	(7,931)
ტრანზაქციები დამფუძნებლებთან				
აქციების გამოშვება	16	37,453	-	37,453
ბალანსი 31 დეკემბერი 2019		494,350	(47,768)	446,582

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება დაიწყო 2019 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ინფორმაცია არ არის მოდიფიცირებული და საწყისი გამოყენების ჯამური ეფექტი ასახულია დაგროვილ ზალარში. იხილეთ შენიშვნა 5.

’000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
თანამშრომლებისა და მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(21,014)	(19,314)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(21,014)	(19,314)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(33,265)	(134,654)
წინასწარგადახდილი ფინანსური დანახარჯებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	11	(1,729)	(8,670)
გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივების შესყიდვა	14	(7,812)	(7,488)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(42,806)	(150,812)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან შემოსული ფულადი სახსრები	16	37,453	154,107
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		37,453	154,107
წმინდა ცვლილება		(26,367)	(16,019)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		39,575	56,584
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		1,065	(990)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასასრულს	13	14,273	39,575

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება დაიწყო 2019 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის მოდიფიცირებული და საწყისი გამოყენების ჯამური ეფექტი ასახულია დაგროვილ ზალარში. იხილეთ შენიშვნა 5.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	8	16. კაპიტალი და რეზერვები	20
2. ანგარიშგების მომზადების საფუძველი	10	17. კაპიტალის მართვა	21
3. ფუნქციური და პრეზენტაციის ვალუტა	11	18. სხვა ვალდებულებები	21
4. შეფასებების და განსჯის გამოყენება	11	19. რეალური ღირებულება და რისკის მართვა	22
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები	14	20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	27
6. პერსონალის დანახარჯები	15	21. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები	27
7. სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	22. დაკავშირებული მხარეები	28
8. ფინანსური შემოსავლები / (ხარჯები)	15	23. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	29
9. სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები, წმინდა	15	24. შეფასების საფუძველი	30
10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი	16	25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	30
11. წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები	18	26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა ადაპტირება ჯერ არ მომხდარა	42
12. სხვა მოთხოვნები	19		
13. ფული და ფულის ექვივალენტები	20		
14. გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები	20		
15. წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები, წმინდა	20		

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(I) ბიზნეს გარემო

კომპანია საქმიანობას საქართველოში ეწევა. შედეგად, კომპანია საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრების პირობებში, რომელსაც განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლები აქვს. იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი საფუძვლების განვითარება გრძელდება, თუმცა სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებასა და ხშირ ცვლილებებს ექვემდებარება, რაც სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად აძლიერებს საქართველოში მოქმედი საწარმოების წინაშე არსებულ გამოწვევებს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ქართული ბიზნეს-გარემოს გავლენის ხელმძღვანელობისეული შეფასება. სამომავლო ბიზნეს-გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობისეული შეფასებისგან.

(II) ორგანიზება და ოპერაციები

სს „ნენსკრა ჰიდრო“ (შემდეგში „კომპანია“) სააქციო კომპანიაა, როგორც ეს დადგენილია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონით და რეგისტრირებულია „საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში“, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 405112220. კომპანია 2015 წლის 5 აგვისტოს დაფუძნდა იმ პროექტის განხორციელების მიზნით, რომელიც მიზნად ისახავს საქართველოში, სვანეთში, მდინარე ნენსკრაზე ჰიდროელექტროსადგურის საინჟინრო პროექტის მომზადებას, დაფინანსებას, მშენებლობას, მფლობელობას, ოპერირებასა და მოვლა-შენახვას (შემდეგში „პროექტი“). კომპანია რეგისტრირებულია მისამართზე: მარჯანიშვილის ქ. 6, დიდუბის რაიონი, საქართველო, თბილისი. 2019 წელს კომპანიის თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 42 (2018 წ.: 37).

კომპანიის აქციების უმეტესობის (91.9%) მფლობელია „კორეის წყლის რესურსების კორპორაცია“ („K-water“), კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია და საქმიანობას ეწევა კორეის რესპუბლიკაში. K-water დაფუძნებულია კორეის რესპუბლიკის მთავრობის მიერ, რომელიც მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა და უფლებამოსილია თავისი სურვილის შესაბამისად და სარგებლის მისაღებად წარმართოს მისი საქმიანობა. კომპანიის უმცირესი წილის (8.1%) მფლობელია სს „საპარტნიორო ფონდი“ („ფონდი“), სახელმწიფო კომპანია, რომელიც დაფუძნებულია და საქმიანობას ეწევა საქართველოში. ფონდი კომპანიის აქციონერი 2018 წელს გახდა.

კომპანიის წესდების, დამტკიცებულია აქციონერთა საერთო კრების მიერ და შემუშავებულია „აქციონერთა შეთანხმების“ შესაბამისად (განმარტება იხილეთ ქვემოთ). წესდების მიხედვით, კომპანიის მმართველი ორგანოებია აღმასრულებელი კომიტეტი, საზედამხედველო საბჭო და აქციონერთა საერთო კრება. აღმასრულებელი კომიტეტის წევრებია არიან: აღმასრულებელი დირექტორი, აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე, ფინანსური დირექტორი, ტექნიკური დირექტორი და ოპერაციების მართვის დირექტორი, ხოლო საზედამხედველო საბჭო 6 წევრისგან შედგება, რომელთაგან ოთხ წევრს K-water ნიშნავს, ორს კი ფონდი.

კომპანიას უმეტესწილად K-water აფინანსებს. შესაბამისად, კომპანია ეკონომიკურად K-water-ზეა დამოკიდებული. ამასთან, კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდაა დაკავშირებული K-water-ის მოთხოვნებზე. დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციები დეტალურადაა აღწერილი **Error! Reference source not found.**-ე შენიშვნაში.

კომპანია პროექტს ახორციელებს 2015 წლის 31 აგვისტოს დადებული და 2017 წელს შეცვლილი და ნაგახლებული, შემდეგი შეთანხმებების ფარგლებში:

- i. „განხორციელების შეთანხმება“, კომპანიასა და საქართველოს მთავრობას, სს „ელექტროენერგეტიკული ბაზრის ოპერატორ“ („ესკო“) და სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“ („სსე“) შორის („განხორციელების შეთანხმება“). „განხორციელების შეთანხმებით“ რეგულირდება და იმართება ყველა ძირითადი ასპექტი, მათ შორის პროექტის კომერციული, ფინანსური, სამართლებრივი და საგადასახადო საკითხები; ასევე კომპანიის აქციების გადაცემა საქართველოს მთავრობისთვის „განხორციელების შეთანხმების“ ვადის ამოწურვის შემდეგ, რაც მოიცავს მშენებლობის პერიოდს, მიმატებული 36 წელი;
- ii. კომპანიასა და ესკოს (კლიენტი, როგორც ეს განსაზღვრულია „განხორციელების შეთანხმებით“) შორის დადებული „ელექტროენერგიის შესყიდვის შეთანხმება“, რომლითაც რეგულირდება კლიენტსა და კომპანიას შორის სახელშეკრულებო ურთიერთობები და ხორციელდება ისეთი საკითხების მართვა, რომლებიც დაკავშირებულია ნენსკრას ჰიდროელექტროსადგურის მიერ წარმოებული ელექტროენერგიის ოპერირების დაწყების შემდეგ მიწოდებასთან;
- iii. „ელექტროენერგიის შესყიდვის შეთანხმების“ „საკრედიტო მხარდაჭერის შეთანხმება“ კომპანიასა და ფონდს შორის, რომლითაც რეგულირდება მხარეებს შორის ურთიერთობები, „ელექტროენერგიის შესყიდვის შეთანხმების“ ფარგლებში ფონდის მიერ ესკოს გადახდის მოვალეობების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებით;
- iv. „ფუტ და ქოლ ოფციონების შეთანხმება“ („PCOA“) კომპანიას, საქართველოს მთავრობას, „კორესის წყლის რესურსების კორპორაციას“ და ფონდს შორის, რომლითაც რეგულირდება მხარეთა უფლებები და მოვალეობები „განხორციელების შეთანხმების“ ნაადრევად შეწყვეტის და/ან მისი ვადის ამოწურვის შემთხვევაში; და
- v. „აქციონერთა შეთანხმება“ („SHA“) კომპანიას, „კორესის წყლის რესურსების კორპორაციას“ და ფონდს შორის („აქციონერთა შეთანხმება“), რომლითაც რეგულირდება საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის აქციონერთა სტრუქტურასა და ფონდის მიერ კომპანიის აქციების პოტენციური გამოწერასთან დაკავშირებით, ნატურით შენატანის მეშვეობით, დაახლოებით USD 16,740 (ან ეკვივალენტი ლარში) და USD 6,260 ათასის (ან ეკვივალენტი ლარში) ოდენობით ფულადი სახსრების კომპანიის კაპიტალში შეტანის მეშვეობით (შემდგომში ერთობლივად მოიხსენიება, როგორც „პროექტის თავდაპირველი დოკუმენტები“).

„განხორციელების შეთანხმება“ და სხვა პროექტის შეთანხმებები მოსალოდნელია, რომ სავარაუდოდ 2020 წლის მაისისთვის შეიცვლება და გაითვალისწინებს ოპერირების პერიოდის გაზარდას 46 წლამდე და სხვა პირობებს.

2017 წელს „პროექტის თავდაპირველ დოკუმენტებში“ ცვლილებები შევიდა. შეცვლილი „განხორციელების შეთანხმების“ შესაბამისად „ფინანსური დახურვის“ (როგორც ეს განსაზღვრულია „განხორციელების შეთანხმებით“) ვადა შეიცვალა, „გაფორმების თარიღიდან“ 18 თვის ნაცვლად 30 თვემდე. ამგვარად, „ფინანსური დახურვის“ საბოლოო ვადა იყო 2018 წლის 28 თებერვალი, რომელიც კომპანიის დამატებითი მოთხოვნით გადავადდა 2020 წლის იანვრის ბოლომდე და შემდგომ დამატებით გადავადდა 12 თვით, 2021 წლის იანვრამდე.

2018 წლის სექტემბერში „პროექტირება, შესყიდვა და მშენებლობის ხელშეკრულება“ („EPC Contract“), რომელიც 2015 წლის 31 აგვისტოს დაიდო მესამე მხარის კონტრაქტორთან - Salini Impregilo S.p.A („Salini“ ან „Contractor“) ნენსკრას ჰიდროელექტროსადგურის (შემდგომში „ჰიდროელექტროსადგური“) პროექტირების, შესყიდვის, მშენებლობის, ტესტირების, ექსპლუატაციაში გაშვებისა და დასრულების შესახებ, გაუქმდა „შეწყვეტისა და ანგარიშსწორების შეთანხმების“ (the „TSD“) საფუძველზე, რომელიც მხარეებს შორის გაფორმდა. აღნიშნული „შეწყვეტისა და ანგარიშსწორების შეთანხმების“ საფუძველზე მხარეები ერთობლივად შეთანხმდნენ, რომ დაესრულებინათ EPC Contract.

EPC Contract-ის შეწყვეტის შემდეგ კომპანიამ ტენდერი გამოაცხადა პროექტის ფარგლებში დარჩენილ სამშენებლო სამუშაოებზე.

ამასთან, პროექტის სათანადოდ განხორციელებისათვის, სამშენებლო სამუშაოების შეფერხების თავიდან ასაცილებლად კომპანიამ განახორციელა შპს „კავკასიენერგოსთან“ და შპს „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“ (**“GCC”**) დადებული ქვე-ხელშეკრულებების ნოვაცია ფიქსირებული ფასის კონტრაქტებით, USD 8,761 ათასი და USD 37,288 ათასი, შესაბამისად.

2. ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

(I) მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მიმდინარე წლიური ანგარიშგება, არის პირველი როდესაც კომპანიამ მოახდინა ფასს 16 იჯარის გამოყენება. შენიშვნა 5-ში განხილულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები.

(II) ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება

თავდაპირველი ვადებით, მმართველობა ელოდებოდა რომ პროექტის ამუშავება მოხდებოდა 2020 წელს. თუმცა, 2018 წელს EPC Contract-ის შეწყვეტის გამო, პროექტის გაშვება გადაიდო 2025 წელს.

EPC Contract-ის შეწყვეტის შემდგომ, კომპანიამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის დარჩენილი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვის მიზნით.

ბოლოდროინდელმა COVID-19-ის პანდემიამ, რასაც მოჰყვა ჯანმრთელობის საერთაშორისო ორგანიზაციის (WHO) მიერ მისი გლობალურ ჯანმრთელობის საფრთხედ გამოცხადება 2020 წლის 31 იანვარს, გამოიწვია ბიზნეს გარემოში მნიშვნელოვანი ცვლილებები მთელ მსოფლიოში, მათ შორის საქართველოში. რამაც თავის მხრივ გავლენა მოახდინა კომპანიაზე, იმ კუთხით რომ მოხდა ახალი EPC Contract-ის გაფორმების და ფინანსური დახურვის გადადება.

მოლაპარაკებები შერჩეულ პრედენდენტთან და პოტენციურ კრედიტორებთან მიმდინარეობს. პოტენციური EPC კონტრაქტორები არიან საერთაშორისო ორგანიზაციები, რომლებსაც გააჩნიათ ჰიდროელექტროსადგურის სამშენებლო ინდუსტრიაში დიდი გამოცდილება და ასევე აქვთ ძლიერი ფინანსური საფუძველი.

კომპანიის ძირითადმა აქციონერმა (91.9%), K-water-მა გამოუშვა მხარდაჭერის წერილი, იმისთვის რომ მოეხდინა COVID-19-ით გამოწვეული რისკების შემცირება, რომელშიც დააფიქსირა განზრახვა რომ უზრუნველყოფს კომპანიას არ შეექმნას ფინანსური სირთულეები, და უზრუნველყოფს კომპანიას ფინანსური რესურსით და სხვა მხარდაჭერით ახლო მომავალში, რომელიც საჭირო იქნება ფუნქციონირების გაგრძელებისთვის ნორმალური ბიზნესის პირობებით.

მმართველობის მიერ კომპანიის ფუნქციონირების შეფასება

ზემოაღნიშნულის გათვალისწინებით, COVID-19-ის პანდემიის გამო, ახალი EPC კონტრაქტორის

შერჩევისა და პოტენციურ კრედიტორების ჯგუფთან მოლაპარაკების შეფერხების მიუხედავად, მმართველობა დარწმუნებულია რომ კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ შეფასება სწორია, შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს აღნიშნულს.

3. ფუნქციური და პრეზენტაციის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ლარი („GEL“), რომელიც წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციურ ვალუტას და აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის ვალუტას. ფინანსური ინფორმაცია მოცემულია ლარში ათასებამდე დამრგვალებული, თუ სხვანაირად არ არის მითითებული.

4. შეფასებების და განსჯის გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის შესაბამისად, მოითხოვს მმართველობის მიხრიდან განსჯის, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენებას, რომელიც გავლენას ახდენს გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლების და ხარჯების წარმოდგენილ თანხებზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და გამოყენებული დაშვებების გადახედვა ხდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა აღნიშნული შეფასების ცვლილება და ასევე მომავალ პერიოდებში.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებულ მნიშვნელოვან განსჯაზე, რომელსაც შეიძლება ყველაზე დიდი გავლენა მოახდინოს ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე, მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 4 (I) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა
- შენიშვნა 4 (II) – წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები

ინფორმაცია გამოყენებულ დაშვებებზე და შეფასების გაურკვევლობებზე, რომელსაც აქვს მნიშვნელოვანი რისკი რომ გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას შემდეგი ფინანსური წლისთვის, მოცემულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 11 – წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები
- შენიშვნა 14 – გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

(I) ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევენ აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარწმუნებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისთვის.

გათვალისწინებული იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი მუხლები კლასიფიცირებულია, როგორც დაუმთავრებელი წარმოება და ცვეთა ჯერ არ ერიცხებათ.

(II) წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები

ხელმძღვანელობამ მიიჩნია, რომ საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან დაფინანსების მისაღებად იურიდიული და ფინანსური მრჩევლებისთვის გადახდილი საზღაური პირდაპირ არის მიკუთვნებადი დაფინანსების მოძიებაზე და მათ მიანიჭა გარიგების დანახარჯების კლასიფიკაცია. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის მიმდინარე განზრახვები, ყველა ხელმისაწვდომი ინფორმაცია და საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან რეგულარული კომუნიკაციის შედეგები და მას სჯერა, რომ ძირითად საერთაშორისო ინსტიტუტებთან აქტიური მოლაპარაკებები წარმატებული იქნება და კომპანია შეძლებს წინასწარ გადახდილი დაფინანსების დანახარჯების სრულად ამოღებას. თუ კომპანია საბოლოოდ ვერ შეძლებს დაფინანსების მიღებას, მაშინ გადავადებული წინასწარ გადახდილი დაფინანსების დანახარჯები ჩამოიწერება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მთლიანი ღირებულებით GEL 29,764 ათასი (2018: GEL 27,725 ათასი).

შეფასებების და გამოყენებული დაშვებების გადახედვა ხდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა აღნიშნული შეფასების ცვლილება და ასევე მომავალ პერიოდებში.

რეალური ღირებულების გაზომვა

კომპანიის მთელი რიგი სააღრიცხვო პოლიტიკა და გამჟღავნებული ინფორმაცია მოითხოვს რეალური ღირებულების შეფასებას ფინანსური ასევე არა-ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის.

კომპანია ხელმძღვანელობს დამფუძნებლის მიერ დადგენილ კონტროლის პრინციპებით სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას.

რეალური ღირებულების შეფასებისას, კომპანია იყენებს ბაზარზე დაკვირვების შედეგად მიღებულ მონაცემებს რამდენადაც ეს შესაძლებელია. რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება რამდენიმე დონედ, რეალური ღირებულების იერარქიიდან გამოყენებული შეფასების ტექნიკიდან გამომდინარე:

- დონე 1: პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება.
- დონე 2: მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან).
- დონე 3: მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი რესურსი).

იმ შემთხვევაში თუ აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული პარამეტრები კატეგორიზდება იერარქიის სხვადასხვა დონეებში, მაშინ რეალური ღირებულებაც განისაზღვრება იმავე დონედ, რომელიც აქვს მთლიანი შეფასებისთვის მნიშვნელოვან ყველაზე დაბალი დონის მქონე პარამეტრს.

დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულების განსაზღვრის დაშვებებზე მოცემულია შენიშვნა 19-ში - რეალური ღირებულება და რისკის მართვა.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები

ფასს 16

კომპანიამ ფასს 16-ის საწყისი გამოყენება დაიწყო 2019 წლის 1 იანვრიდან.

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება მოახდინა მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის მიხედვითაც საწყისი გამოყენების ჯამური ეფექტი ასახულია დაგროვილ ზალარში 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შესაბამისად, 2018 წლის შესადარისი ინფორმაცია არაა მოდიფიცირებული - წარმოდგენილია იგივე რაც წინა ფინანსურებისას ბასს 17-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების შესაბამისად. დამატებით, ფასს 16-ის გამჟღავნების მოთხოვნები ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციისთვის.

(I) იჯარის განმარტება

მანამდე, კომპანიამ ხელშეკრულების დადებისას ადგენდა, იყო თუ არა ხელშეკრულება იჯარა ან თუ მოიცავდა იჯარას, ფასიკ 4-ის განსაზღვრა მოიცავს თუ არა გარიგება იჯარას თანახმად. კომპანია ახლა აფასებს, არის თუ არა ხელშეკრულება იჯარა ან მოიცავს თუ არა იჯარას, იჯარის განმარტების საფუძველზე, როგორც ეს განმარტებულია 25-ე შენიშვნაში.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, კომპანიამ აირჩია წინაპრის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება ოპერაციების იჯარად შეფასებისთვის. კომპანიამ ფასს 16 გამოიყენა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც ადრე იჯარად იყო განსაზღვრული. კონტრაქტები, რომლებიც არ იქნა განსაზღვრული, როგორც იჯარა ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის შესაბამისად, არ შეფასებულა თავიდან არსებობს თუ არა იჯარა ფასს 16-ის თანახმად.

შესაბამისად, ფასს 16-ის თანახმად, იჯარის განმარტება გამოიყენება მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც დაიდო ან შეიცვალა 2019 წლის 1 იანვარიდან.

(II) როგორც მოიჯარე

როგორც მოიჯარეს, კომპანიას იჯარით ძირითადად საოფისე ფართი აქვს. ადრე, კომპანია ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებას ახდენდა იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხდებოდა იჯარასთან დაკავშირებული აქტივის ფლობის ძირითადი რისკების და სარგებლის გადაცემა კომპანიისთვის.

იჯარის საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირება ბასს 17-ის მიხედვით

ადრე კომპანია ახდენდა ქონების იჯარის საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებას ბასს 17-ის მიხედვით.

გარდამავალ ეტაპზე, ფასს 16-ზე გადასვლისას, კომპანიამ აირჩია პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენება იჯარისთვის, რომელიც კლასიფიცირებული იყო საოპერაციო იჯარად ბასს 17-ის მიხედვით. კერძოდ, კომპანიას არ უღიარებია სარგებლობის უფლებით აქტივი და ვალდებულებები იმ იჯარისთვის, რომლის ვადაცაც იწურება საწყისი აღიარებიდან 12 თვის განმავლობაში. შესაბამისად, გადასვლის თარიღისთვის 2019 წლის 1 იანვრისთვის არაა მატერიალური გავლენა აქტივებზე, ვალდებულებებზე და დაგროვილ ზარალზე; ასევე ბასს 17-ის მიხედვით და ფასს 16-ის მიხედვით არაა მატერიალური განსხვავება იჯარის აღიარებაზე მოგება ზარალში და სხვა წლის სრულ შემოსავალში 2018 და 2019 წლებში, შესაბამისად.

6. პერსონალის დანახარჯები

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები და შრომის ანაზღაურება	4,637	4,123
სხვა პერსონალის ხარჯები	969	828
სულ	5,606	4,951

7. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა	4,517	3,299
ავტომობილის მომსახურების ხარჯები	1,587	178
პროფესიული სერვისები	1,035	956
სოციალური ხარჯები	865	821
ცვეთა და ამორტიზაცია	539	237
წარმომადგენლობითი და მივლინების ხარჯები	509	526
პიარის ხარჯები	477	161
იჯარის ხარჯები (მოკლევადიანი)	364	324
EPC-ის შეწყვეტის დანახარჯები (შენიშვნა 1)	-	7,474
გრძელვადიანი აქტივების ჩამოწერა (შენიშვნა 10)	-	2,146
სხვა	452	534
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	10,345	16,656

8. ფინანსური შემოსავლები / (ხარჯები)

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
საპროცენტო შემოსავლები		400	876
წმინდა სავალუტო გადაფასების მოგება/ (ზარალი)		702	(1,079)
წმინდა ფინანსური შემოსავლები/ (ხარჯები)		1,102	(203)

9. სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები, წმინდა

'000 ლარი	Note	2019	2018
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები*		7,198	-
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(280)	-
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები		6,918	-

* სადაზღვევო მოთხოვნა 7,169 ათასი ლარის ოდენობით (2,500 ათასი აშშ დოლარის ექვივალენტი) არის 2018 წლის ივლისში მომხდარი წყალდიდობის შემთხვევასთან დაკავშირებული ზარალის ანაზღაურება (შენიშვნა 23).

10. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი

’000 ლარი	დაუმთავრებელი სამშენებლო მშენებლობა*		საოფისე	ბანაკი	ავტომობილები	სულ	ავანსები	
	მიწა	დაგარეობები	ტექნიკა					
თვითღირებულება								
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვრისთვის	3,182	113,595	448	340	-	274	117,839	46,847
დამატებები	439	130,592	1	103	-	-	131,135	32,564
გასვლა/ ჩამოწერა	-	(2,146)	-	-	-	(38)	(2,184)	-
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე გადატანა	-	18,641	-	-	-	-	18,641	(18,641)
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,621	260,682	449	443	-	236	265,431	60,770
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის								
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის	3,621	260,682	449	443	-	236	265,431	60,770
დამატებები	613	37,486	83	79	7,472	1,413	47,146	856
დაუმთავრებელ მშენებლობაზე/ მიწაზე გადატანა	98	4,320	-	-	-	-	4,418	(4,418)
გადასაცემად გამზადებულ აქტივებზე/ ავანსებზე გადატანა	-	-	-	-	-	-	-	(32,831)
გასვლა/ ჩამოწერა	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
ცვეთა და გაუფასურების ზარალი								
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვრისთვის	-	-	105	90	-	57	252	-
წლის ცვეთა	-	-	90	82	-	50	222	-
გასვლა/ ჩამოწერა	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	-	195	172	-	97	464	-
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის								
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის	-	-	195	172	-	97	464	-
წლის ცვეთა	-	-	95	97	1,494	330	2,016	-
გასვლა/ ჩამოწერა	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
წმინდა საბალანსო ღირებულება								
2018 წლის 1 იანვარი	3,182	113,595	343	250	-	217	117,587	46,847
2018 წლის 31 დეკემბერი	3,621	260,682	254	271	-	139	264,967	60,770
2019 წლის 31 დეკემბერი	4,332	302,488	242	251	5,978	1,222	314,513	24,377

(*) „დაუმთავრებელი მშენებლობა“ მოიცავს პროექტის მშენებლობისთვის გაწეულ კაპიტალურ

დანახარჯებს, რაც ძირითადად მოიცავს პროფესიულ საინჟინრო დანახარჯებს საინჟინრო კვლევებისთვის, საერთო საპროექტო სამუშაოებსა და მისასვლელი გზების განახლებას. 2019 წლის 31 დეკემბერს მსგავსი მომსახურების ანარიცხებთან დაკავშირებული დანახარჯები შეადგენდა GEL 277,611 ათასს (2018: GEL 242,156 ათასი). დაუმთავრებელი მშენებლობის დარჩენილი ნაშთი ძირითადად მოიცავს იურიდიულ, გარემოსდაცვით, სოციალურ და ტექნიკურ ექსპერტულ მომსახურებას, რომელმაც შეადგინა GEL 24,876 ათასი (2018: GEL 18,527 ათასი). ეჭვების თავიდან მოსაცილებლად, ეს თანხა არ შეიცავს პოტენციური გამსესხებლების მოთხოვნის შედეგად გარემოსდაცვითი და ტექნიკური ექსპერტული მომსახურების დანახარჯებს, რომელიც აღირიცხება, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები და რომელიც გათვალისწინებულ უნდა იქნეს სესხის თავდაპირველი შეფასებისას, მისი მიღების შემდეგ (დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-11 შენიშვნა).

ჩამოწერილი თანხა, GEL 2,146 ათასი, წარმოადგენს დაუმთავრებელი მშენებლობის ღირებულების შემცირებას 2018 წლის ივლისში წყალდიდობის შედეგად მისასვლელი გზის ფიზიკურად დაზიანების გამო.

„განხორციელების შეთანხმების“ შესაბამისად საქართველოს მთავრობამ უნდა შეიძინოს და პროექტს გადასცეს პროექტის მშენებლობისთვის საჭირო მიწის ნაკვეთების საკუთრების უფლება, ან მათზე მშენებლობის უფლება („მოთხოვნილი მიწა“). სახელმწიფო მიწისთვის კომპანიამ USD 1 (ყველა გადასახადის, რეგისტრაციის, შეძენის მოსაკრებელისა და სხვა ხარჯების ჩათვლით) უნდა გადაუხადოს საქართველოს მთავრობას, ხოლო კერძო მიწებისთვის კომპანიამ საქართველოს მთავრობას უნდა აუნაზღაუროს შეძენისას ფაქტობრივად გაწეული ხარჯები.

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას საქართველოს მთავრობისგან და ადგილობრივი მაცხოვრებლებისგან მოპოვებული ჰქონდა საკუთრების უფლება რამდენიმე მიწის ნაკვეთზე. კომპანიამ კომპენსაციის შეთანხმებები გააფორმა ადგილობრივ მაცხოვრებლებთან, რომლებიც იყენებდნენ აღნიშნულ მიწის ნაკვეთებსა და მათზე დამაგრებულ აქტივებს სასოფლო-სამეურნეო ან შინამეურნეობების მიზნებისათვის. მსგავსი მიწებისათვის გადახდილი თანხა, GEL 4,332 ათასი (2018: GEL 3,621 ათასი) აღრიცხულია მუხლში „მიწა“.

გარკვეული მიწის ნაკვეთები საქართველოს მთავრობამ და/ან ადგილობრივმა მაცხოვრებლებმა კომპანიას მშენებლობის უფლებით გადასცა, ხოლო საკუთრების უფლებით კომპანიას გადაეცა 12 მიწის ნაკვეთი „განხორციელების ხელშეკრულების“ შესაბამისად. მსგავსი მიწისთვის გადახდილი კომპენსაცია GEL 554 ათასი (2018: GEL 346 ათასი) ადგილობრივი მაცხოვრებლებისთვის, ვინც მიწას სასოფლო-სამეურნეო ან შინამეურნეობის მიზნებისათვის იყენებდა, აღრიცხულია შემდეგ მუხლში: „გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი“.

სამშენებლო მოედნებთან მისასვლელისთვის ადგილობრივი მაცხოვრებლებისათვის გადახდილი დანარაჩენი კომპენსაცია GEL 157 ათასი (2018: GEL 600 ათასი) აღრიცხულია დაუმთავრებელ მშენებლობაში.

2019 წლის 31 დეკემბერს გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი მოიცავს სამშენებლო სამუშაოების ღირებულებას 23,151 ათასი ლარს (2018: 27,402 ათასი ლარი) „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“ (GCC) ხელშეკრულებების შესაბამისად. ამასთან, ადგილობრივი მაცხოვრებლებისათვის გადახდილი კომპენსაციები კომპანიისთვის მიწის საკუთრების უფლების და/ან მასზე მშენებლობის უფლების გადასაცემად ასევე კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსი.

11. წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები

კომპანიამ იურიდიული, ფინანსური და ტექნიკური მრჩეველები ჩართო საერთშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დაფინანსების მოძიებაში დახმარების გასაწევად. მათი საზღაური წარმოადგენს გარიგების დანახარჯებს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნება დაფინანსების მოძიებაზე და 2019 წლის 31 დეკემბერს აღიარდება, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები. წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები გათვალისწინებულ იქნება სესხების თავდაპირველი შეფასებისას, როდესაც მოხდება მათი მიღება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღით ხელმძღვანელობა აქტიურ მოლაპარაკებებს აწარმოებს ძირითად ინსტიტუციონალურ ინვესტორებთან დაფინანსების მოძიებაზე.

'000 ლარი	2019	2018
ბალანსი წლის დასაწყისისთვის	27,725	19,806

სს „ნენსკრა ჰიდრო“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

’000 ლარი	2019	2018
აღიარებული პერიოდის განმავლობაში	2,039	7,919
ბალანსი წლის ბოლოს	29,764	27,725

12. სხვა მოთხოვნები

’000 ლარი	2019	2018
სხვა მოთხოვნები	11,403	-

სხვა მოთხოვნები მოიცავს 7,169 ათასი ლარის (2,500 ათასი აშშ დოლარი) ოდენობით 2018 წლის წყალდიდობის შემთხვევასთან დაკავშირებულ ასანაზღაურებელ ზარალს სადაზღვევო კომპანიისგან (შენიშვნა 10). ასევე, მოიცავს დანადგარის შესყიდვასთან დაკავშირებით მოთხოვნას Salini Impregilo S.p.A-სგან 4,234 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც მოსალოდნელია რომ დაუბრუნდება კომპანიას (შენიშვნა 1).

13. ფული და ფულის ექვივალენტები

'000 ლარი	2019	2018
საბანკო ბალანსი	14,273	39,575
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	14,273	39,575

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკისა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სენსიტიურობის ანალიზის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-19 შენიშვნაში.

14. გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

აღნიშნული მოიცავს სამშენებლო ბანაკის აქტივებსა და მძიმე ტექნიკას, რომელიც კომპანიას EPC Contractor-მა, Salini Impregilo S.p.A.-მ გადასცა ხელშეკრულების შეწყვეტის შემდეგ. აქტივების სრულად გადაცემა 2018 წელს არ დასრულებულა, და ნაწილის გადაცემა მოხდა 2019 წელს. აღნიშნული აქტივები ახალ EPC Contractor-ს გადაეცემა. დამატებით, რადგან EPC Contractor-თან მოლაპარაკება ბოლო ეტაპზეა, მოსალოდნელია რომ აქტივების გადაცემა მოხდება 2020 წელს.

'000 ლარი	2019	2018
ბალანსი პერიოდის დასაწყისში	14,650	-
დამატებები პერიოდის განმავლობაში	30,392	14,650
ბალანსი პერიოდის ბოლოს	45,042	14,650

15. წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები, წმინდა

'000 ლარი	2019	2018
დამატებითი ღირებულების გადასახადი	19,224	16,799
გადასახდელი გადასახადები	(6,678)	(6,114)
წინასწარ გადახდილი გადასახადი, წმინდა	12,546	10,685

16. კაპიტალი და რეზერვები

(I) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა მოცემულია ათასებში, სანამ
სხვანაირად არაა მითითებული

	ჩვეულებრივი აქციები	
	2019	2018
გამოშვებული 1 იანვრის მდგომარეობით	180,715	101,535
ახალი გამოშვება	13,000	79,180
გამოშვებული და გადახდილი 31 დეკემბრისთვის	193,715	180,715
ნომინალური ღირებულება	USD 1	USD 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია თანასწორია კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან მიმართებით.

2019 წელს დამატებით 13,000 ათასი ჩვეულებრივი აქცია იქნა გამოშვებული, საიდანაც 10,000 აქცია გამოშვებულ იქნა K-water-ის მიერ განხორციელებული ფულადი შენატანის სანაცვლოდ.

ხოლოდ 3,000 ათასი აქცია გამოშვებულ იქნა ფონდისთვის, მის მიერ განხორციელებული ფულადი შენატანის სანაცვლოდ.

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მთლიანმა დამტკიცებულმა სააქციო კაპიტალმა შეადგინა USD 330,000 ათასი და მოიცავდა 330,000 ათას აქციას, თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება იყო USD 1, საიდანაც მხოლოდ 193,715 ათასი აქცია იყო გამოშვებული. ყველა გამოშვებული აქცია მთლიანად გადახდილია / შეტანილია და ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს დივიდენდების მიღების უფლება აქვთ, რომელიც დრო და დრო გამოცხადდება, მათ ასევე ერთი ხმის უფლება აქვთ თითოეულ აქციაზე კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებაზე.

2018 წელს დამატებით 79,180 ათასი ჩვეულებრივი აქცია იქნა გამოშვებული, საიდანაც 66,554 აქცია გამოშვებულ იქნა K-water-სთვის, ნატურით შენატანისთვის, რომლის ღირებულება იყო USD 8,362 ათასი და USD 58,193 ათასის ოდენობით ფულადი შენატანისთვის. დარჩენილი აქციები გამოშვებულ იქნა ფონდისთვის, ნატურით შენატანისთვის, რომლის ღირებულება იყო USD 12,625 ათასი.

ფონდისა და K-water-ის მიერ ნატურით შენატანები მოიცავს მატერიალურ და არამატერიალურ აქტივებს, რომლებიც პროექტის ადრეულ ეტაპებზეა შექმნილი, მათ შორის მომსახურებებს, რომელთა რეალური ღირებულება 2018 წლის 12 იანვრით დათარიღებულ შეფასების ანგარიშში განსაზღვრა დამოუკიდებელმა ექსპერტმა. სულ ნატურით შენატანებმა შეადგინა GEL 53,874 ათასი, საიდანაც GEL 7,721 ათასი პირდაპირ დადებულა დაგროვილ დეფიციტზე, რადგან შენატანმა მომსახურებამ ვერ დააკმაყოფილა აქტივის აღიარების კრიტერიუმები, ხოლო დანარჩენი, GEL 42,515 ათასი და GEL 3,636 ათასი აისახა დაუმთავრებელ მშენებლობასა და წინასწარ გადახდილ დაფინანსების დანახარჯებში, შესაბამისად.

(II) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შემოიფარგლება გაუნაწილებელი მოგების ბალანსით, როგორც ეს აღირიცხება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, კომპანიას ჰქონდა 47,765 ათასი ლარის დარგოვილი ზარალი (2018: 39,837 ათასი ლარი).

17. კაპიტალის მართვა

მშობელი კომპანია („K-water“) ახორციელებს კომპანიის კაპიტალის მართვას და ცდილობს უზრუნველყოს მძლავრი კაპიტალის ბაზა, რათა შეინარჩუნოს ინვესტორის, კრედიტორისა და ბაზრის ნდობა და უზრუნველყოს პროექტის განვითარება.

კომპანია კაპიტალის მართვას ახორციელებს ეფექტური ფულადი სახსრების მართვისა და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების მეშვეობით.

კომპანიაზე არ ვრცელდება გარედან დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნები.

18. სხვა ვალდებულებები

'000 GEL	Note	2019	2018
ვალდებულებები დაკავშირებული მშენებარე აქტივებთან		5,460	1,440
სხვა ვალდებულებები		553	395

’000 GEL	Note	2019	2018
		6,013	1,835

კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდობის რისკები, რომელიც დაკავშირებულია ვალდებულებებთან განხილულია მე-19-ე შენიშვნაში;

19. რეალური ღირებულება და რისკის მართვა

(I) სააღრიცხვო კლასიფიცირება და რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასების მიზანია დაადგინოს ფასი, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. ამასთან, გაურკვევლობისა და სუბიექტური განსჯის გამოყენების გათვალისწინებით, რეალური ღირებულება არ უნდა განიმარტოს, როგორც რეალიზებადი ღირებულება აქტივის დაუყოვნებლივი გაყიდვის ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ დაადგინა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანია მიაღწიოს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგებისას. გამოყენებული შეფასების ტექნიკაა დისკონტირებული ფულადი სახსრების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულება გამოითვლება მომავალი ძირითადი და პროცენტის ფულადი სახსრების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული საანგარიშგებო თარიღისთვის, საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. როგორც მე -4 შენიშვნაშია აღწერილი, აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაზომვისას, კომპანია შემდგომში დაგვარად იყენებს ბაზარზე დაკვირვებულ მონაცემებს.

კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს რეალური ღირებულების გონივრულ შეფასებას.

(II) ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიას შეიძლება ჰქონდეს შემდეგი რისკები ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდობის რისკი;
- საბაზრო რისკი;

(i) რისკის მართვის საფუძვლები

აღმასრულებელი დირექტორი პასუხისმგებელია რისკის მართვის ფუნქციის დანერგვასა და მონიტორინგზე.

კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკის დანერგვის მიზანია კომპანიის წინაშე არსებული რისკების გამოვლენა და ანალიზი, სათანადო ზღვრების დადგენისა და კონტროლის დაწესებისთვის, ასევე რისკის მონიტორინგისა და ზღვრების დაცვისთვის. რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემები რეგულარულად გადაისინჯება, რათა აისახოს ცვლილებები საბაზრო პირობებსა და კომპანიის საქმიანობაში. კომპანიის მიზანია, ტრეინინგისა და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების მეშვეობით, დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, სადაც ყველა თანამშრომელს ესმის თავისი როლი და მოვალეობები.

კომპანიის აქციონერი ზედამხედველობას უწევს ხელმძღვანელობის მიერ კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების დაცვის მონიტორინგის მართვას და მიმოიხილავს კომპანიის წინაშე არსებულ რისკებთან მიმართებით რისკის მართვის საფუძვლების ადეკვატურობას.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი, არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური ინსტრუმენტის მეორე მხარემ, მომხმარებელმა ან კონტრაგენტმა, თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით, და რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია კომპანიის საბანკო ბალანსებთან.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ფინანსური აქტივების და სახელშეკრულებო აქტივების საბალანსო ღირებულებებში. ანგარიშგების თარიღისთვის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი მოცემულია ქვემოთ:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2019	2018
ფული და ფულის ექვივალენტები	14,273	39,575
სხვა მოთხოვნები	11,403	-
	25,676	39,575

ფული და ფულის ექვივალენტები

საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მართვის მიზნებისთვის ეფუძნება მხოლოდ საკრედიტო რისკის ანალიზს. ხელმძღვანელობა არჩევს სტაბილურ ფინანსურ ინსტიტუტებს BB-მინიმალური საკრედიტო რეიტინგით, ფულის და ფულის ექვივალენტების ბალანსის განთავსებისთვის.

ხელმძღვანელობას არა აქვს განსაკუთრებული კონტროლის მექანიზმი ფულისა და ფულის ექვივალენტების საკრედიტო რისკისთვის, რადგან ისტორიულად ფულისა და ფულის ექვივალენტების ნაშთები განთავსებულია მაღალი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში.

ისტორიულად არ არსებობს საკრედიტო ზრალი განსაზღვრულ პერიოდში. ხელმძღვანელობას არ გამოუყენებია მაკროეკონომიკური ფაქტორები დამატებითი ანალიზისთვის, რადგან საკრედიტო ზარალის არარსებობის სტატისტიკის პირობებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იქნება.

სხვა მოთხოვნები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის სხვა მოთხოვნები არ ყოფილა ვადაგადაცილებული და არ მომხდარა მნიშვნელოვანი ნაწილის ანგარიშგების თარიღის შემდგომ გადახდა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას მიაჩნია რომ კომპანიას არ გააჩნია მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში. ხელმძღვანელობის შეფასების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არამატერიალურია, ანგარიშგების თარიღისთვის.

(iii) **ლიკვიდობის რისკი**

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას პრობლემები ექნება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში, რომელთა ანგარიშსწორება ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით უნდა განხორციელდეს. ლიკვიდობის რისკისადმი კომპანიის მიდგომა იმის უზრუნველყოფა, რომ რამდენადაც შესაძლებელია, ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდობა ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, ჩვეულებრივ და სტრესულ პირობებში, მიუღებელი ზრალის ან კომპანიის რეპუტაციისათვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია ფულად ნაკადებს ჯერ არ წარმოქმნის და დაფინანსებას აქციონერისგან იღებს. ამიტომ, კომპანია ფულადი ნაკადების გასვლის პროგნოზს აკეთებს შეფასებული ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება დაგეგმილი სამშენებლო საქმიანობით. ამჟამად კომპანია ინსტიტუციონალური გამსესხებლებისგან უგირავნო ან შეზღუდული უზრუნველყოფის მქონე პროექტის დაფინანსების მოძიების პროცესშია, რათა მიაღწიოს „ფინანსურ დახურვას“ (როგორც ეს განსაზღვრულია „განხორციელების შეთანხმებით“), ფინანსური დოკუმენტების მომზადებას და მიწოდებასა და ფონდების მისაღებად საჭირო ყველა წინაპირობის დასაკმაყოფილებლად. კომპანია გეგმავს ნასესხები თანხისა და აქციონერის მიერ კაპიტალის შენატანების გამოყენებას პროექტის მშენებლობასთან დაკავშირებული კაპიტალური ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი ანგარიშგების თარიღისთვის:

ლიკვიდობის რისკი

31 დეკემბერი, 2019

’000 ლარი	ჯამური ფულადი ნაკადები		
	საბალანსო ღირებულება	ხელშეკრულებ ებიდან	მოთხოვნამდე და 2 თვეზე ნაკლები
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
ვალდებულებები დაკავშირებული მშენებარე აქტივებთან (შენიშვნა 18)	5,460	5,460	5,460
სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 18)	553	553	553
	6,013	6,013	6,013

31 დეკემბერი, 2018

’000 ლარი	ჯამური ფულადი ნაკადები		
	საბალანსო ღირებულება	ხელშეკრულებ ებიდან	მოთხოვნამდე და 2 თვეზე ნაკლები
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
ვალდებულებები დაკავშირებული მშენებარე აქტივებთან (შენიშვნა 18)	1,440	1,440	1,440
სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 18)	395	395	395
	1,835	1,835	1,835

(iv) **საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი არის რისკი გამოწვეული საბაზრო ფასების ცვლილებებით, ისეთი როგორიცაა უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსი, საპროცენტო განაკვეთები და კაპიტალის ფასები, რომელიც მოქმედებს კომპანიის შემოსავლებზე ან ფინანსური აქტივების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია აკონტროლოს საბაზრო რისკი მისაღებ პარამეტრებში, უკუგების ოპტიმიზაციასთან ერთად.

კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

ქვემოთ მოცემული საბაზრო რისკებისადმი სენსიტიურობა ემყარება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას, ყველა დანარჩენი ფაქტორის უცვლელად დატოვებით. პრაქტიკაში ნაკლებად სავარაუდოა, რომ ეს მოხდეს და გარკვეული ფაქტორების ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსების ცვლილებები.

სავალუტო რისკი

კომპანიის კაპიტალი არის განსაზღვრული აშშ დოლარში და ასევე ფული და ფულის ექვივალენტების ბალანსი ძირითადად ინახება აშშ დოლარში. მატერიალური ფულადი გადახდები, რომელიც დაკავშირებულია ძირითად ხელშეკრულებებთან ასევე დენომინირებულია აშშ დოლარში. აღნიშნული ქმნის ეკონომიკურ ჰეჯირებას და აღარაა საჭირო დერივატივების ხელშეკრულებები სავალუტო რისკების სამართავად.

სავალუტო რისკები

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის რისკი:

'000 ლარი	USD-	CHF-	USD-	CHF-
	დენომინირებული 2019	დენომინირებული 2019	დენომინირებული 2018	დენომინირებული 2018
სხვა მოთხოვნები	7,169	-	-	-
ფული და ფილის ექვივალენტები	13,979	-	39,343	-
სხვა				
ვალდებულებები	(4,326)	(835)	(902)	(488)
წმინდა რისკი	16,822	(835)	38,441	(488)

შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსების გამოყენება მოხდა წლის განმავლობაში:

ლარში	საშუალო კურსი		კურსი ანგარიშგების თარიღისთვის	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
CHF 1	2.8374	2.5910	2.9488	2.7268

სენსიტიურობის ანალიზი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ლართან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრულად შესაძლო გამყარებისადმი (გაუფასურებისადმი) 31 დეკემბრისთვის. აღნიშნული ანალიზი გულისხმობს, რომ სხვა ცვლადები, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, რჩება უცვლელი და უგულებელყოფს საპროგნოზო გაყიდვებზე და შესყიდვებზე გავლენას.

’000 ლარი	გამყარება		გაუფასურება	
	კაპიტალი	მოგება- ზარალი	კაპიტალი	მოგება- ზარალი
31 დეკემბერი 2019				
USD (20% ცვლილება)	(3,364)	(3,364)	3,364	3,364
CHF (20% ცვლილება))	167	167	(167)	(167)
31 დეკემბერი 2018				
USD (10% ცვლილება))	(3,844)	(3,844)	3,844	3,844
CHF (10% ცვლილება))	49	49	(49)	(49)

20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას კონტრაქტორებისგან, GCC და კავკასიენერგო, მომდევნო ორი წლის განმავლობაში GEL 89,159 ათასის ღირებულების მომსახურების შესყიდვის ვალდებულება ჰქონდა:

	ხელშეკრულების ღირებულება	კაპიტალური ვალდებულებები გაწეული 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	გასაწევი სახელშეკრულებო ვალდებულებები დარჩენილი სამშენებლო პერიოდისთვის
ათასი აშშ დოლარი	46,079	14,988	31,091
ათასი ლარი*	132,141	42,982	89,159

* 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაწეული კაპიტალური ვალდებულებები წარმოადგენს დანახარჯების კევივალენტს ლარში, გადაყვანილს ოპერაციების თარიღებით არსებული სავალუტო კურსით. გასაწევი სახელშეკრულებო ვალდებულებების კლასიფიკაციის მქონე თანხები გადაყვანილია წლის ბოლოს არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი სავალუტო კურსით.

21. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

(I) დაზღვევა

საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია განვითარების ეტაპზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა, რომელიც მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში გავრცელებულია, საზოგადოდ ხელმისაწვდომი ჯერ არ არის. EPC Contract-ით განსაზღვრულია კომპანიისა და კონტრაქტორის პასუხისმგებლობები ხელშეკრულების ფარგლებში აშენებულ / დამონტაჟებულ ძირითად საშუალებებთან დაკავშირებული დაზღვევის შესყიდვასა და შენარჩუნებასთან. დაქირავებულ იქნა AON Korea Inc, რათა კომპანიას დახმარება გაუწიოს დაზღვევასთან / რისკის განაწილებასთან დაკავშირებით და რჩევების მისცეს კომპანიის მიერ შესამენი სადაზღვევო პოლისების თაობაზე.

2018 წლის განმავლობაში (შენიშვნა 10) მნიშვნელოვანი წყალდიდობის შემთხვევის გამო, კომპანიამ ჩამოწერა დაუმთავრებელი მშენებლობის ნაწილი გზის დაზიანების გამო. 2019 წელს კომპანიამ მოთხოვნად აღიარა სადაზღვევო კომპანიისგან მისაღები ზარალის ანაზღაურება 7,169 ათასი ლარის ოდენობით.

(II) სასამართლო დავები

ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას ზოგჯერ შეიძლება წარმოიქმნეს პრეტენზიები კომპანიის წინააღმდეგ. ხელმძღვანელობას, თავისი შეფასებებისა და ორივე, შიდა და გარე პროფესიული რჩევების საფუძველზე, მიაჩნია რომ პრეტენზიებთან დაკავშირებით არ წარმოიქმნება რაიმე არსებითი ზარალი რომელიც გადააჭარბებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს.

(III) საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ახალი ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემითა და სასამართლო

გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ. თუმცა, რისკები, რომელიც დაკავშირებულია ნებისმიერი გადასახადის, რომელიც ვრცელდება კომპანიაზე ან მის აქციონერზე (მათ შორის წყაროსთან დაკავებული გადასახადი აქციონერებისთვის დივიდენდების განაწილებისას ან პოტენციური კრედიტორებისთვის დასაფარი თანხების გადახდისას) მიღებასთან, გავრცელებასთან, ძალაში შესვლასთან, მოდიფიცირებასთან, შეცვლასთან, გაზრდასთან, გაუქმებასთან, ინტერპრეტირებასთან, ხელახლა ინტერპრეტირებასთან ან გამოყენებასთან, შერბილებულია „განხორციელების შეთანხმებით“. მსგავსი მოვლენები „განხორციელების შეთანხმების“ მიხედვით ხდება „გადასახადის ცვლილების“ კატეგორიაში და თუ „გადასახადის ცვლილებას“ უარყოფითი გავლენა აქვს კომპანიის ან აქციონერის ამონაგებზე და/ან დანახარჯებზე იმ თანხით, რომელიც ტოლია ან აღემატება გადასახადის ზღვრულ თანხას, რომელიც განსაზღვრულია USD 100 ათასის ოდენობით, მაშინ საქართველოს მთავრობა ვალდებულია კომპანიას ტარიფის გაზრდით ან შესაბამისი თანხის ერთჯერადი გადახდით აუნაზღაუროს თანხა, რომელიც ტოლია დანახარჯების ზრდის და/ან ამონაგების შემცირების. გადასახადების მიმოხილვასა და მოკვლევას მრავალი სახელმწიფო ორგანო ახორციელებს, რომელთაც გააჩნიათ მკაცრი ჯარიმებისა და საურავებისა დაკისრების უფლებამოსილება. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და კომპანიის საგადასახადო პოზიციები მდგრადია. კომპანიაში ამჟამად მიმდინარეობს 2015-2018 წლების საგადასახადო შემოწმება.

საგადასახადო ორგანოს მიერ 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის გამოცემულ შუალედურ შემოწმების აქტებს არ ეთანხმება კომპანია და ის ჯერ კიდევ განიხილება სსიპ შემოსავლების სამსახურის დავების განხილვის საბჭოს მიერ. კომპანია არ მოელის დამატებითი გადასახადის და/ან ჯარიმების დაკისრებას, რაც არსებით გავლენას მოახდენს კომპანიაზე.

(IV) გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვით რეგულირების აღსრულება ვითარდება და მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივად გადაისინჯება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. ვალდებულებების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნან არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, თუმცა, შეიძლება არსებითი იყოს. არსებული აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულება.

(V) გარანტიები

EPC Contract-ის გაფორმებისას კომპანიამ წარმოადგინა შეთავაზების უზრუნველყოფის გარანტია USD 3 მილიონის ოდენობით, რომელიც ძალაშია 2020 წლის 31 აგვისტომდე. გარანტია წარდგენილია საქართველოს მთავრობასთან თიბისი ბანკის მეშვეობით, რომელიც გათვალისწინებულია „განხორციელების შეთანხმებით“

22. დაკავშირებული მხარეები

(I) მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის უმუშალო მფლობელია K-water. K-water-ის ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ

ხელმისაწვდომია კორეის სახელმწიფო ან ნახევრად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმოების ბუღალტრული აღრიცხვის წესებისა და სტანდარტების შესაბამისად. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა კორეის მთავრობა (91.9 %-ის მფლობელი), დარჩენილ 8.1% წილს ფლობს საპარტნიორო ფონდი.

(II) ოპერაციები ძირითად ხელმძღვანელობასთან

(i) ძირითადი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება

ძირითად ხელმძღვანელ პირებზე გაიცა შემდეგი ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რომელიც ასახულია პერსონალის ხარჯებში (შენიშვნა 6):

'000 GEL	2019	2018
ხელფასები და ბონუსები	1,055	1,197
სხვა	176	-
	1,231	1,197

(ii) ოპერაციები სხვა დაკავშირებული მხარეებთან

კორეის განვითარების ბანკი (KDB) არის კორეის წყლის რესურსების კორპორაციის აქციონერი და მისი აქციების დაახლოებით 7%-ს ფლობს, ამიტომ KDB დაკავშირებულ მხარედ უნდა იქნეს მიჩნეული. კომპანიის მიერ პროექტისთვის დაფინანსების მოსაძიებლად გამართული მოლაპარაკებების ფინანსურ ასპექტებში KDB მონაწილეობს, როგორც ერთ-ერთი პოტენციური გამსესხებელი და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კომპანიას გააჩნდა 1,690 ათასი ლარის წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯების ნაშთი (2018: 1,680 ათასი ლარი).

23. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

(I) COVID-19-ის პანდემია

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფად გავრცელებამ გამოიწვია მნიშვნელოვანი გავლენა და შეიცვალა ბიზნესის გარემო მსოფლიოს ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოში, რამაც გამოიწვია საგანგებო მდგომარეობის გამოცხადება საქართველოს პრეზიდენტის 2020 წლის 21 მარტის განკარგულებით. განკარგულების თანახმად, საგანგებო მდგომარეობა უნდა გაგრძელებულიყო 2020 წლის 21 აპრილამდე, რომელიც კიდევ ხანგრძლივდება 2020 წლის 22 მაისამდე.

COVID-19-ის პანდემიამ და საქართველოს მთავრობისა და მსოფლიოს სხვა ქვეყნების მიერ მიღებულმა პრევენციულმა ზომებმა გავლენა მოახდინა კომპანიის საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან მოლაპარაკებების და ახალი EPC ხელშეკრულების დასრულებაზე. COVID-19-ით გამოწვეული შედეგები აღწერილია 2-ე შენიშვნაში.

(II) სადაზღვევო შემთხვევის ანაზღაურება

2018 წლის ივლისში მომხდარი წყალდიდობით გამოწვეული ზარალის ანაზღაურება მოხდა სადაზღვევო კომპანიის მიერ 2020 წელს. 2020 წლის 10 თებერვალს მოხდა სადაზღვევოს მიერ მთლიანი თანხის 7,157 ათასი ლარის (2,500 ათასი აშშ დოლარი) გადახდა კომპანიისთვის.

(III) სხვა

2020 წელს კომპანიამ მიიღო საკუთრების უფლებები და სარგებლობის უფლება რამდენიმე მიწის ნაკვეთზე, რომელიც საჭიროა პროექტის განსახორციელებლად (200,000 კვ.მ.-მდე).

24. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

25. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდისთვის.

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინდექსი, რომლის დეტალებიც მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(I) ფინანსური შემოსავალი და დანახარჯები	31
(II) უცხოური ვალუტა	31
(III) დაქირავებულთა ანაზღაურება	31
(IV) მოგების გადასახადი	31
(V) გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები	32
(VI) ძირითადი საშუალებები	33
(VII) ფინანსური ინსტრუმენტები	35
(VIII) სააქციო კაპიტალი	40
(IX) ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები	40
(X) წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები.	40
(XI) ფული და ფულის ექვივალენტები	40
(XII) კრედიტორული დავალიანება	41
(XIII) იჯარა	41

(I) ფინანსური შემოსავალი და დანახარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური დანახარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს;
- სავალუტო შემოსულობას ან ზარალს ფინანსური აქტივებიდან და ფინანსური ვალდებულებებიდან;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავალუტო შემოსულობები და ზარალი ანგარიშდება ნეტო საფუძველზე ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური დანახარჯების სახით, რაც დამოკიდებულია იმაზე, სავალუტო ცვლილებები წმინდა შემოსულობის პოზიციას წარმოქმნიან თუ წმინდა ზარალის.

(II) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციურ ვალუტაში ოპერაციების თარიღისთვის გაცვლითი კურსით.

საანგარიშგებო თარიღისთვის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ფუნქციურ ვალუტაში ამ თარიღის გაცვლითი კურსით.

ფულად პოზიციებზე უცხოური ვალუტის მოგება ან ზარალი წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში ფუნქციურ ვალუტაში ამორტიზებულ ღირებულებასა, რომელიც კორექტირდება პერიოდის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთისა და პერიოდის განმავლობაში გადახდებით, და უცხოურ ვალუტაში ამორტიზებული ღირებულებას შორის საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში არაფულადი პოზიციები, რომელებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, გადაიყვანება ოპერაციების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული განსხვავებები ჩვეულებრივ აღიარდება მოგება ზარალში.

(III) დაქირავებულთა ანაზღაურება

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი ანაზღაურება ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯებში აისახება ან კაპიტალიზდება, დკავშირებული, გაწეული მომსახურების შესაბამისად. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ კომპანია გადაიხდის მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობის გამო, რომ ეს თანხა გადაიხადოს თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისათვის, და მოვალეობის საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

(IV) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე გადასახადებს.

(i) მიმდინარე გადასახადები

მიმდინარე გადასახადი მოიცავს მოსალოდნელ გადასახადს, რომელიც გადასახდელი ან მისაღებია დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე წლის განმავლობაში, საანგარიშგებო თარიღში ამოქმედებული ან არსებითად ამოქმედებული გადასახადის განაკვეთების გამოყენებით და გადასახდელი გადასახადის ნებისმიერი შესწორება წინა წლებიდან. მიმდინარე გადასახდელი გადასახადი ასევე მოიცავს ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშობა დივიდენდებიდან.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის რეფორმის შესახებ (ასევე ცნობილი როგორც კორპორატიული დაბეგვრის ესტონური მოდელი), რომელსაც ძირითადად გადასახადი გადააქვს დასაბეგრი მოგების მიღებიდან ნაცვლად ამ მოგების განაწილების მომენტში. კანონი ამოქმედდა 2016 წელს და ძალაშია საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული ყველა სუბიექტისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (მაგალითად, ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომელთათვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის ახალი სისტემა არ გულისხმობს კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, არამედ CIT დაბეგვრა გადაინაცვლებს მოგების მიღების მომენტიდან მათ განაწილების მომენტში; ანუ მთავარი საგადასახადო ობიექტი განაწილებულია მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE) ნიშნავს აქციონერებზე განაწილებულ მოგებას, როგორც დივიდენდს. ამასთან, ზოგიერთი სხვა ოპერაცია ასევე განიხილება როგორც DE, მაგალითად, საერთაშორისო გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან და / ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან ასევე განიხილება DE როგორც CIT მიზნებისათვის. გარდა ამისა, საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადასახადებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და წარმომადგენლობითი ხარჯების გადაჭარბებას.

გადასახადის ანაზღაურება შესაძლებელია მიმდინარე გადასახადისთვის, რომლის გადახდაც განხორციელდა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2008-2016 წლებში, თუ ეს მოგება განაწილებულია 2017 წელს ან შემდგომ წლებში.

დივიდენდების გადახდის შედეგად წარმოქმნილი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი შესაბამისი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, განურჩევლად გადახდის რეალური თარიღისა და დივიდენდების გადახდის პერიოდისა.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათის გამო, საქართველოში რეგისტრირებულ სუბიექტებს არ აქვთ განსხვავება აქტივების საგადასახადო ღირებულებასა და მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის და, შესაბამისად, გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშობა.

(V) გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები

გრძელვადიანი აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში კლასიფიცირებულია, როგორც 'გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები', თუ მათი საბალანსო ღირებულება ძირითადად ანაზღაურდება გაყიდვის ოპერაციის შედეგად, საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. აქტივების რეკლასიფიკაცია ხორციელდება მაშინ, როდესაც დაკმაყოფილებულია ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი პირობა: (ა) აქტივები არსებობს მათი მყისეულად გაყიდვის მიზნით, არსებულ მდგომარეობაში; (ბ) კომპანიის ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და დაიწყო აქტიური პროგრამა მყიდველის მოსაძიებლად; (გ)

აქტივების გონივრულ ფასად გასაყიდად ხორციელდება მარკეტინგული ღონისძიებები; (დ) გაყიდვა მოსალოდნელია ერთი წლის განმავლობაში და (ე) ნაკლებად სავარაუდოა, რომ აღნიშნული გაყიდვის გეგმა მნიშვნელოვნად შეიცვლება ან გაუქმდება.

გასაყიდად გამიზნულის კლასიფიკაციის მქონე გრძელვადიანი აქტივები ან გასვლის ჯგუფები მიმდინარე პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ რეკლასიფიცირდება ან ხელახლა არ აისახება შესადარის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მიმდინარე პერიოდის ბოლოს კლასიფიკაციის ასახვის მიზნით.

გასაყიდად გამიზნული გასვლის ჯგუფები მთლიანობაში ფასდება მათ საბალანსო ღირებულებასა და რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, შორის უმცირესი თანხით. გასაყიდად გამიზნულ ძირითად საშუალებებს ცვეთა არ ერიცხება და არ ამორტიზდება.

(VI) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები ფასდება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც აქტივის შეძენაზე პირდაპირ მიკუთვნებადია. საკუთარი წარმოების აქტივების თვითღირებულება მოიცავს მასალებისა და პირდაპირი შრომითი დანახარჯების ღირებულებას, ასევე ნებისმიერ სხვა დანახარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია გამიზნული გამოყენებისთვის აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანაზე, დემონტაჟისა და ასევე, განლაგების ადგილის თავდაპირველ მდგომარეობამდე აღდგენის დანახარჯებსა და კაპიტალიზებულ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც დაკავშირებული მოწყობილობის ფუნქციონირებისთვის აუცილებელია, კაპიტალიზდება, როგორც ამ მოწყობილობის ნაწილი.

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი და პროექტის მართვის ხარჯები არ კაპიტალიზდება და პირდაპირ მოგება-ზარალს დაერიცხება, გარდა სამშენებლო სამუშაოებთან უშუალოდ დაკავშირებული კომპანიის ტექნიკური გუნდის შრომის ანაზღაურებისა და სამივლინებო ხარჯებისა, რომელიც დაუმთავრებელი მშენებლობის ღირებულებაში კაპიტალიზდება.

როდესაც ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, ისინი აღირიცხება, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკე მუხლები (მთავარი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალების გასვლიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება გასვლიდან მიღებული შემოსავლის შედარებით ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებასთან და სხვაობა აღიარდება მოგება-ზარალში, სხვა შემოსავალში/სხვა ხარჯებში.

ძირითადი საშუალების კომპონენტის ჩანაცვლების ღირებულება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება, როდესაც მოსალოდნელია ამ კომპონენტში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება შეწყდება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების დანახარჯები მოგება-ზარალში აღიარდება გაწევისას.

ძირითად საშუალებას ცვეთა ერიცხება მას შემდეგ, რაც დამონტაჟდება და მზადაა მოხმარებისათვის, ან, საკუთარი წარმოების აქტივების შემთხვევაში, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზადაა გამოსაყენებლად. ცვეთა ემყარება აქტივის ღირებულებას, შემცირებულს ნარჩენი ღირებულების შეფასებით.

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ვანსი მოიცავს გადახდილ ავანსს დაუმთავრებელი აქტივებისთვის, რომლებიც შემდეგ ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირდება. მსგავსი გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებულია გაუფასურების ანარიცხით და გრძელვადიანად კლასიფიცირდება, თუ დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც აღიარებისას თავისთავად კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი.

(ii)

ცვეთა

ძირითად საშუალებას ცვეთა ერიცხება მას შემდეგ, რაც დამონტაჟდება და მზადაა მოხმარებისათვის, ან, საკუთარი წარმოების აქტივების შემთხვევაში, როდესაც აქტივი დასრულებულია და მზადაა გამოსაყენებლად. ცვეთა ემყარება აქტივის ღირებულებას, შემცირებულს ნარჩენი ღირებულების შეფასებით.

ცვეთის აღიარება ზოგადად ხდება მოგება ზარალში, წრფივი მეთოდით ინდივიდუალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, რადგან ეს ყველაზე მეტად ასახავს აქტივის მომავალი ეკონომიკური სარგებლის გამოყენების დინამიკას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხება საიჯარო ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმოკლეს პერიოდში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გონივრულად სარწმუნოა, რომ კომპანია საკუთრების უფლებას მოიპოვებს საიჯარო ვადის დასასრულს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება მანამ, სანამ ხელმისაწვდომი არ იქნება გამოსაყენებლად.

ქვემოთ მოცემულია ძირითად საშუალებებზე შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები:

- სამშენებლო ტექნიკა 5 წელი;
- საოფისე ტექნიკა 5 წელი;
- ავტომობილები 5 წელი;
- ბანაკი 5 წელი.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება და შესწორდება, საჭიროებისამებრ.

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაში რომ იყოს, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება და შესწორდება, საჭიროების შემთხვევაში. ძირითად საშუალებად კლასიფიცირებული ყველა აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია.

(VII) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები

რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის რეალური ღირებულებით შეფასება ხდება იმ ფასის საფუძველზე, რომელიც მიიღებოდა ნეტო გრძელვადიანი პოზიციის გაყიდვისას (მაგ. აქტივის) გარკვეული რისკის შემთხვევაში, ან რომელიც გადაიხდებოდა ნეტო მოკლე პოზიციის გადაცემისას (მაგ. ვალდებულების) გარკვეული რისკისთვის, შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის ოპერაციისას.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი.

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი რესურსი). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ტრანსფერებს ადგილი არ ჰქონია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ ზრდადი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (“AC”) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული ჩამოწერილი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (“ECL”) ანარიცხებით. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი, იმგვარად, რომ მიღწეულ იქნეს პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

(ii) ფინანსური ინსტრუმენტები – საწყისი აღიარება

მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVTPL) ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღირიცხება. ყველა დანარჩენი ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, შესწორებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების გამოყენების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც ფულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. საწყისი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ანარიცხი აღიარდება იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა (AC) შეფასებული ან სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI), სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისათვის, რაც განპირობებს მცისეულ საადრიცხო ზარალს.

ფინანსური აქტივების (რომელთა მიწოდება მოითხოვება რეგულირებით ან ბაზრის კონვენციით („ჩვეულებრივი“ შესყიდვები და გაყიდვები)) გარკვეულ ვადებში შეძენა და გაყიდვა აისახება ვაჭრობის თარიღით, რაც გახლავთ თარიღი, როდესაც კომპანიამ აიღო ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულება. ყველა სხვა შეძენა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

(iii) ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები

კომპანია ფინანსური აქტივების შეფასებას ახორციელებს ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე, რომელიც გამოიყენება დეკავშირებული აქტივების მართვისთვის და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

(iv) ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი.

ბიზნეს-მოდელი გვიჩვენებს, როგორ ახორციელებს კომპანია აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია: (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“); თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი“); თუ არც (i) და არც (ii) არ ვრცელდება, მაშინ ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც „სხვა“ ბიზნეს-მოდელის ნაწილი და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დასახული მიზნის მისღწევად გნხორციელებული ქმედებების შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე. ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას კომპანია შემდეგ ფაქტორებს ითვალისწინებს: პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება - როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებისგან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, და როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება.

(v) ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები

როდესაც ბიზნეს-მოდელით განსაზღვრულია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია აფასებს ეს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხის გადახდებს (SPPI) წარმოადგენენ თუ არა. ჩართული წარმოებულების მქონე ფინანსური აქტივები მთლიანობაში განიხილება იმის განსაზღვრისას, მათი ფულადი ნაკადები SPPI მახასიათებლის თანმიმდევრულია თუ არა. აღნიშნულის შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები თანმიმდევრულია თუ არა საბაზისო სასესხო შეთანხმების, ანუ პროცენტი მოიცავს თუ არა მხოლოდ საკრედიტო რისკს, ფულის დროით ღირებულებას, სხვა საბაზისო სასესხო რისკებსა და მოგების მარჟას.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობებით წარმოიქმნება რისკი ან ცვალებადობა, რომელიც საბაზისო სასესხო შეთანხმებების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVPL). SPPI შეფასება ტარდება აქტივის საწყისი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხორციელდება.

(vi) ფინანსური ინსტრუმენტები – რეკლასიფიკაცია

ფინანსური ინსტრუმენტები რეკლასიფიცირდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. აღნიშნულ რეკლასიფიკაციას პროსპექტული გავლენა აქვს და ხორციელდება იმ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასწყისიდან, რომელიც მოჰყვება ბიზნეს-მოდელის ცვლილებას. კომპანიას მიმდინარე პერიოდსა და შესადარის პერიოდში არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

(vii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL)

ფინანსური აქტივები, რომელიც კომპანიაში ამჟამად ექვემდებარება ECL მოდელს, არის ფული და ფულის ეკვივალენტები და სხვა მოთხოვნები.

(viii) ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა

ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ ასეობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

(ix) ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

(x) ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზრალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემდგომში მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

(xi) ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

(xii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

(VIII) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. ჩვეულებრივი კაპიტალის გამოშვებაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ზრდადი დანახარჯები და აქციის ოფციონები აღიარდება, როგორც კაპიტალიდან გამოქვითვა, საგადასახადო გავლენის გარეშე.

სააქციო კაპიტალის ზრდა

სააქციო კაპიტალის გაზრდაზე გავლენას ახდენს ახალი აქციების გამოშვება. როდესაც სააქციო კაპიტალი ნატურით შენატანით (მომსახურების ჩათვლით) იზრდება, კომპანია სააქციო კაპიტალის ღირებულებას ზრდის მთლიანი შენატანების (რეალური ღირებულებით შეფასებული) თანხით და გაუნაწილებელ მოგებას ამცირებს კაპიტალში შეტანილი იმ მომსახურების ღირებულებით, რომელიც არ აკმაყოფილებს აქტივის აღიარების კრიტერიუმებს. სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ ოდენობასა და შეტანილი აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა აღიარდება კაპიტალის ცალკე კომპონენტად, როგორც რეალური ღირებულების კორექტირების რეზერვი მესაკუთრის არაფულადი შენატანებისთვის.

(IX) ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. როდესაც მრავალი მსგავსი მოვალეობა არსებობს, ანგარიშსწორებისთვის რესურსების გასვლის ალბათობა განისაზღვრება მთლიანობაში მოვალეობების ჯგუფის გათვალისწინებით. ანარიცხი აღიარდება მაშინაც კი, როდესაც იმავე ჯგუფის მოვალეობებში არსებულ ნებისმიერ ერთ მუხლთან დაკავშირებით გასვლის ალბათობა მცირეა.

(X) წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები.

წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები მოიცავს გარიგების დანახარჯებს, რომლებიც ზრდადი დანახარჯებია და პირდაპირაა მიკუთვნებადი ფინანსური ვალდებულების შეძენაზე. ზრდადი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, გარიგება რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს იურიდიული და ფინანსური მრჩევლებისათვის გადახდილ საზღაურსა და საკომისიოებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს. ეს დანახარჯები გროვდება, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური დანახარჯები, რომელიც გათვალისწინებულ უნდა იქნეს სესხის მიღებისას, მისი თავდაპირველი შეფასების დროს.

(XI) ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და

პროცენტის თანხების გადახდას („SPPI“) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადაა სამი თვე ან ნაკლები შეძენის თარიღიდან და რომელთა ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი არსებობს.

(XII) კრედიტორული დავალიანება

კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(XIII) იჯარა

კომპანიამ ფასს 16-ის გამოყენება მოახდინა მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის მიხედვითაც შესადარისი ინფორმაცია არაა შეცვლილი. კომპანიამ მოახდინა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოქვეყნება ორივე ფასს 16-ის (მიმდინარე პერიოდისთვის) და ბასს 17-ის (შესადარისი პერიოდისთვის) მიხედვით, რათა მომხმარებელმა გაიგოს მიმდინარე პერიოდის ინფორმაცია და ასევე რა ცვლილებები განხორციელდა სააღრიცხვო პოლიტიკაში (შენიშვნა 5).

2019 წლის 1 იანვრიდან გამოსაყენებელი პოლიტიკა

ხელშეკრულების დადებისას, კომპანია აფასებს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის ან მოიცავს იჯარას, თუ ის ითვალისწინებს იდენტიფიცირებულ აქტივზე კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმისთვის რომ მოხდეს შეფასება ითვალისწინებს თუ არა ხელშეკრულება აქტივის კონტროლის უფლებას, კომპანია იყენებს ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას.

ეს პოლიტიკა გამოიყენება 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დადებულ კონტრაქტებზე.

2019 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

2019 წლის 1 იანვრამდე დადებული ხელშეკრულებებისთვის კომპანია ადგენდა, იყო თუ არა ხელშეკრულება იჯარა, შემდეგი ფაქტორების შეფასების საფუძველზე:

- შეთანხმების შესრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის ან აქტივების გამოყენებაზე; და
- შეთანხმება ითვალისწინებს აქტივის გამოყენების უფლების გადაცემას. შეთანხმებით გადაეცემა აქტივის გამოყენების უფლება, თუ რომელიმე შემდეგიდან შესრულდებოდა:
 - შემსყიდველს ჰქონდა აქტივის ექსპლუატაციის შესაძლებლობა ან უფლება,

უმნიშვნელო ოდენობაზე მეტი გამომუშავების მოპოვების ან კონტროლის დროს;

- შემსყიდველს ჰქონდა შესაძლებლობა ან უფლება გააკონტროლოს აქტივზე ფიზიკური წვდომა, როდესაც აკონტროლებს ან მოიპოვებს უმნიშვნელო გამომუშავებაზე მეტს; ან
- ფაქტებმა და გარემოებებმა მიუთითეს, რომ ნაკლებად მოსალოდნელი იყო რომ სხვა მხარეები შეძლებდნენ უმნიშვნელო ოდენობაზე მეტი გამომუშავების მირებას, და ერთეულის ფასი არ იყო ფიქსირებული ან მიმდინარე საბაზრო ფასის ტოლი.

26. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა ადაპტირება ჯერ არ მომხდარა

მთელი რიგი ახალი სტანდარტების ამოქმედება იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ და ნებადართულია ადრე გამოყენება; ამასთან, კომპანიას ჯერ არ გამოუყენებია ახალი ან შესწორებული სტანდარტები ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს.

შემდეგი განახლებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მოსალოდნელია რომ მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ცვლილებები ფასს სტანდარტებში კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის ცვლილებები).
- მასალის განმარტება (ცვლილებები ბასს 1-ში და ბასს 8-ში).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები.