

სს ნენსკრა ჰიდრო

2020 წლის
ფინანსური
ანგარიშგებები

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9



შპს „KPMG Georgia“ GMT Plaza მე-5
სართული, თავისუფლების მოედანი 4
თბილისი, საქართველო 0105 ტელეფონი
+995 322 93 5713 ინტერნეტი:
www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს ნენსკრა ჰიდროს აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნენსკრა ჰიდროს“ (შემდგომში- „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტი შემოწმება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკისა და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს, ყველა მატერიალურ ასპექტში, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და ფულად ნაკადებს დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტების ფარგლებში ჩვენს მიერ ნაკისრი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის პუნქტში - *აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტურ შემოწმებაზე*. ჩვენ ვსაქმიანობთ კომპანიისგან დამოუკიდებლად ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, რომელიც შეესაბამება საქართველოში ჩვენს მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს და შეეხება ჩვენი ეთიკური პასუხისმგებლობები აღნიშნული მოთხოვნების და ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის შესაბამისად. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტური მტკიცებულებები, წარმოადგენს აუდიტური დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

ხელმძღვანელობის და ფინანსური ანგარიშგებების მართვაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, შესაძლებელს გახდის ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის შესაძლებლობების შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლებელია წარმოიშვას თაღლითობისან შეცდომის შედეგად დაარსებითად მოიაზრებოდეს, თუ ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.



ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთანავე ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას არსებული ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად..
- ვფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სადრიცხო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებთან და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლებელია ექვსი ქვეშ დაყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი დასკვნების შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ..
- ვფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილი იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა..

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

აუდიტის პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

/ხელმოწერილია/

შპს KPMG Georgia
თბილისი საქართველო
06 ივლისი 2021

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	335,438	314,513
გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები	9	3,438	24,377
არამატერიალური აქტივები		238	245
წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი	10	33,349	29,764
გრძელვადიანი აქტივები		372,463	368,899
მარაგები		93	108
წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	14	7,439	12,546
სხვა მოთხოვნები	11	4,234	11,403
ავანსები		167	324
ფული და ფულის ექვივალენტები	12	4,791	14,273
გასაყიდად ფლობილად კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივები	13	45,042	45,042
მოკლევადიანი აქტივები		61,766	83,696
სულ აქტივები		434,229	452,595
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		494,350	494,350
წინასწარ გადახდილი სააქციო კაპიტალი		22,145	-
აკუმულირებული ზარალი		(83,652)	(47,768)
სულ კაპიტალი	15	432,843	446,582
ვალდებულებები			
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	17	1,386	6,013
მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,386	6,013
სულ ვალდებულებები		1,386	6,013
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		434,229	452,595

სს ნენსკრა ჰიდრო
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებები 2020 წლის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	5	(5,286)	(5,606)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(11,411)	(10,345)
გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე	11	(19,300)	-
შედეგები საოპერაციო საქმიანობებიდან		(35,997)	(15,951)
ფინანსური შემოსავალი	7	58	1,102
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	8	55	6,918
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(35,884)	(7,931)
მოგების გადასახადის		-	-
ზარალი და საერთო სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(35,884)	(7,931)

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 6 ივლისს და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

-----/ხელმოწერილია/ კიუნგმოკ ბაეკ მოქმედი აღმასრულებელი დირექტორი	-----/ხელმოწერილია/ კიუნგმოკ ბაეკ ფინანსური დირექტორი
--	--

სს ნენსკრა ჰიდრო
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	წინ. გადახდილი სააქციო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს		456,897	-	(39,837)	417,060
ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(7,931)	(7,931)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(7,931)	(7,931)
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვება	15	37,453	-	-	37,453
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს		494,350	-	(47,768)	446,582
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		494,350	-	(47,768)	446,582
ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(35,884)	(35,884)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(35,884)	(35,884)
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
წინ. გადახდილი სააქციო კაპიტალი	15	-	22,145	-	22,145
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		494,350	22,145	(83,652)	432,843

'000 ლარი	Note	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომწოდებლებისა და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფული		(4,250)	(21,014)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფული		(4,250)	(21,014)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(24,549)	(33,265)
ფინანსური ხარჯების წინასწარი გადახდები	10	(3,622)	(1,729)
გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივების შესყიდვა	13	-	(7,812)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფული		(28,171)	(42,806)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავლები სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან	15	-	37,453
შემოსავლები სააქციო კაპიტალის წინასწარი გადახდებიდან	15	22,145	-
წმინდა ფული ფინანსური საქმიანობებიდან		22,145	37,453
ფულის და ფულის ექვივალენტების წმინდა კლება		(10,276)	(26,367)
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვარს		14,273	39,575
სავალუტო კურსის ცვლილებისგავლენა ფულზე და მის ექვივალენტებზე		794	1,065
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბერს	12	4,791	14,273

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული ორგანიზაცია	10	წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	19
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	15. კაპიტალი და რეზერვები	19
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	14	16. კაპიტალის მართვა	19
4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება	14	17. სხვა კრედიტორული დავალიანებები	20
5. პერსონალის ხარჯები	15	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	20
6. სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	19. ვალდებულებები	24
7. ფინანსური შემოსავალი	15	20. პირობითი ვალდებულებები	25
8. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	15	21. დაკავშირებული მხარეები	27
9. ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის.	16	22. შეფასების საფუძველი	28
10. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი	17	23. კოვიდ-19 ზემოქმედება მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	28
11. სხვა მოთხოვნები	18	25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული	37
12. ფული და ფულის ექვივალენტები	18	26. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები	37
13. გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები	18		
24.			

1. ანგარიშვალდებული ორგანიზაცია

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანია საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნის ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. კოვიდ-19 კორონავირუსის პანდემიამ დამატებით გაზარდა გაურკვევლობა საქართველოს ბიზნეს გარემოში.

ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს კომპანიის ოპერაციებსა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

(b) ორგანიზაცია და საქმიანობა

სს ნენსკრა ჰიდრო (“კომპანია”) არის სააქციო საზოგადოება, როგორც განსაზღვრულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულ მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 405112220. კომპანია დაფუძნდა 2015 წლის 5 აგვისტოს პროექტის განხორციელების მიზნით, რომელიც მოიცავს საქართველოში, სვანეთში მდინარე ნენსკრაზე ჰიდროელექტროსადგურის დაპროექტებას, განვითარებას, დაფინანსებას, მშენებლობას, საკუთრებას, ექსპლუატაციას და ტექნიკურ მომსახურებას („პროექტი“). კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. #34. 2020 წელს კომპანიაში მუშაობდა საშუალოდ 42 თანამშრომელი (2019 წელს: 42).

კომპანიის აქციათა საკონტროლო პაკეტის (91.9%) მფლობელი არის Korea Water Resources Corporation (“K-water”), კორეაში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. K-water დააფუძნა და კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს კორეის რესპუბლიკის მთავრობა, რომელსაც უფლება აქვს მიუთითოს K-water-ის გარიგებების გაფორმების შესახებ საკუთარი გადაწყვეტილებით და სარგებელისთვის. კომპანიის არასაკონტროლო წილის (8.1%) მფლობელი არის სს „საპარტნიორო ფონდი“ („ფონდი“), საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული კომპანია. საპარტნიორო ფონდი კომპანიის აქციონერი გახდა 2018 წელს.

კომპანიის აქციონერთა საერთო კრების მიერ დამტკიცებული კომპანიის წესდება შედგენილია აქციონერთა ხელშეკრულების შესაბამისად (რომელიც განსაზღვრულია ქვემოთ). წესდების შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელ ორგანოებს წარმოადგენს: აღმასრულებელი კომიტეტი, სამეთვალყურეო საბჭო და აქციონერთა საერთო კრება. წესდების თანახმად აღმასრულებელი კომიტეტის წევრები არიან: მთავარი აღმასრულებელი დირექტორი, აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე, მთავარი ფინანსური დირექტორი, მთავარი ტექნიკური დირექტორი და მთავარი საოპერაციო დირექტორი, ხოლო სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 6 წევრისგან, მათგან ოთხი წევრი დანიშნულია K-water-ს მიერ და ორი წევრი - ფონდის მიერ.

კომპანიის დაფინანსების უდიდესი წილი მოდის K-water-გან. შედეგად კომპანია ეკონომიკური თვალსაზრისით დამოკიდებულია K-water-ზე. გარდა ამისა, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ არის დაკავშირებული K-water-ის მოთხოვნებთან. დაკავშირებული მხარის გარიგებები დეტალურად აღწერილია შენიშვნაში 21.

კომპანია ახორციელებს პროექტს 2015 წლის 31 აგვისტოს გაფორმებული ხელშეკრულებების ფარგლებში, რომელიც შესწორებულია და ხელახლა ფორმულირებულია 2017 წელს:

- i. კომპანიას, საქართველოს მთავრობას („GoG“), ელექტროენერგეტიკული სისტემების კომერციულ ოპერატორს („ესკო“), სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“ („სსე“) და სს „საპარტნიორო ფონდს“ შორის გაფორმებული საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება. საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება არეგულირებს ყველა მთავარ საკითხს, მათ შორის და არა მხოლოდ პროექტის კომერციუ, ფინანსურ, იურიდიულ და საგადასახადო საკითხებს; და საქართველოს მთავრობისთვის კომპანიის აქციონერის მიერ აქციების გადაცემა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების მოქმედების ვადის ამოწურვისას, რომელიც შეადგენს სამშენებლო პერიოდს პლუს საექსპლუატაციო პერიოდის 36 წელი.

- ii. ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულება (“PPA”), რომელიც გაფორმდა კომპანიას და ესკოს შორის (კლიენტი / მყიდველი, როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებით) არეგულირებს სახელშეკრულებო ურთიერთობებს კლიენტსა და კომპანიას შორის და ასევე არეგულირებს ნენსკრა ჰიდროელექტროსადგურის (შემდგომში წოდებული „ჰერსი“) მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის მიწოდებასთან დაკავშირებულ საკითხებს ექსპლუატაციის დაწყების შემდეგ.
- iii. ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების (“PPA”) საკრედიტო მხარდაჭერის ხელშეკრულება, რომელიც გაფორმდა კომპანიასა და ფონდს შორის, არეგულირებს ურთიერთობებს მხარეთა შორის, ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების თანახმად, ფონდის მიერ კლიენტის გადახდის ვალდებულებების გარანტიასთან დაკავშირებით;
- iv. ყიდვა-გაყიდვის ოფციონის შესახებ ხელშეკრულება (Put and Call Option Agreement) (“PCOA”) რომელიც გაფორმდა კომპანიას, საქართველოს მთავრობას, K-water-ს და ფონდს შორის, რომელიც არეგულირებს მხარეთა უფლება-მოვალეობებს საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების მოქმედების ვადის ვადამდე შეწყვეტის და/ან ამოწურვის შემთხვევაში; და
- v. აქციონერთა ხელშეკრულება (“SHA”) რომელიც გაფორმდა კომპანიას, K-water და ფონდს შორის („აქციონერთა ხელშეკრულება“), რომელიც არეგულირებს კომპანიის საკუთრების სტრუქტურასთან და ფონდის მიერ კომპანიის აქციების პოტენციურ ხელმოწერასთან დაკავშირებულ საკითხებს, კომპანიის კაპიტალში დაახლოებით 16,740 აშშ დოლარის (ან ლარის ექვივალენტის) ნატურით შენატანის და დაახლოებით 6,260 აშშ დოლარის (ან ლარის ექვივალენტის) ფულადი შენატანის განხორციელების გზით.

საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება და ზემოხსენებული შესაბამისი საპროექტო ხელშეკრულებები უნდა შესწორდეს 46 წლამდე საექსპლუატაციო პერიოდის გაგრძელების შესახებ ცვლილებების და რამდენიმე სხვა პირობის და დებულების შეტანის მიზნით, პირობითად არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)).

2018 წლის სექტემბერში, დაპროექტების, შესყიდვის და მშენებლობის კონტრაქტი (“EPC კონტრაქტი”), რომელიც გაფორმდა 2015 წლის 31 აგვისტოს გარეშე კონტრაქტორთან - Salini Impregilo S.p.A (“Salini” ან “კონტრაქტორი”) ჰესის დაპროექტების, შესყიდვის, მშენებლობის, გამოცდის, ექსპლუატაციაში შეყვანის და დასრულების შესახებ, შეწყდა მხარეთა მიერ გაფორმებული შეწყვეტის და მორიგების აქტის (“TSD”) საფუძველზე. TSD-ს შესაბამისად მხარეები ერთობლივად შეთანხმდნენ EPC კონტრაქტის შეწყვეტაზე და შეთანხმდნენ შეწყვეტის პირობებსა და დებულებებზე, რომელიც მათ შორის მოიცავს შემდეგ ძირითად პირობებს: (i) კომპანიამ აიღო შეწყვეტის ხარჯების გადახდის ვალდებულება, რომელიც შეადგენს 27,488 ათას აშშ დოლარს, აქედან 19,188 ათასი აშშ დოლარი გადახდილია ნაღდი ფულით და დანარჩენი გაიქვითა კომპანიის მიერ კონტრაქტის ფარგლებში განხორციელებულ საავანსო გადახდებში; (ii) EPC კონტრაქტთან დაკავშირებით კონტრაქტორის მიერ გაფორმებული ქვე-კონტრაქტების გადაცემა / ნოვაცია; (iii) EPC კონტრაქტით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების მიზნებისთვის კონტრაქტორის მიერ შესყიდული კონკრეტული აქტივების გადაცემა კომპანიისთვის. ასეთი აქტივები საჭიროა და არსებითი მნიშვნელობა აქვს პროექტით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების შესრულებისთვის, აქედან გამომდინარე ექვემდებარება გადაცემას / მიყიდვას ახალი EPC კონტრაქტორისთვის ხელშეკრულების ხელმოწერის შემდეგ.

EPC კონტრაქტის შეწყვეტის შემდეგ კომპანიამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის ფარგლებში დანარჩენი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვის შესახებ, რომელიც მოლაპარაკებების ბოლო ეტაპზე (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)). მეორე შესწორებული და ხელახლა ფორმულირებული საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების გაფორმება პირობითად დაგეგმილია 2022 წელს, ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმებასთან ერთად შერჩეულ პრეტენდენტთან (“ტენდერის გამარჯვებული”).

ამავდროულად პროექტის სათანადოდ განხორციელებისთვის საჭირო სამშენებლო სამუშაოების დაგვიანების თავიდან აცილების მიზნით, კომპანიამ გააფორმა ქვე-კონტრაქტები შპს „კავკასიენერგოსთან“ და შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმთან“ (“GCC”) ფიქსირებული ფასის საკონტრაქტო ფასით, რომელიც შეადგენს 8,761 ათას აშშ დოლარს და 37,288 ათას აშშ დოლარს. ქვე-კონტრაქტები GCC-თან მოგვიანებით შეწყდა 2020 წელს და 2021 წლის დასაწყისში.

2. მომზადების საფუძველი

(a) შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

(b) მოქმედი საწარმო

ხელმძღვანელობა პროექტის ექსპლუატაციაში შეყვანას ვარაუდობდა 2020 წელს. თუმცა, 2018 წელს EPC ხელშეკრულების შეწყვეტის და 2020 წელს კოვიდ-19 პანდემიის გამო, პროექტის დასრულება გადაიდო 2025 წლამდე და სავარაუდოდ დამატებით გადაიდება 2027 წლამდე.

EPC ხელშეკრულების შეწყვეტის შემდეგ კომპანიამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის ფარგლებში დანარჩენი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვის შესახებ. ახალი EPC კონტრაქტორის შერჩევის სატენდერო პროცესი დაიწყო 2018 წლის ნოემბერში საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების, პოტენციური კრედიტორების („კრედიტორთა ჯგუფი“), სახელმწიფო შესყიდვის სახელმძღვანელო პრინციპების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმებას ვარაუდობდა 2020 წლის მაისში და სამშენებლო სამუშაოების დაწყება დაგეგმილი იყო 2020 წლის ივნისის თვეში. გარდა ამისა დაფინანსება საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმებაზე, ფინანსური ციკლის დახურვა ასევე ნავარაუდევია იყო ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების შემდეგ 2020 წელს. თუმცა მოლაპარაკებები ტენდერის გამარჯვებულთან და კრედიტორთა ჯგუფთან შეწყდა შემდეგი მიზეზით:

2020 წლის დასაწყისში კოვიდ-19 ეპიდემიამ და სწრაფმა გავრცელებამ არსებითი გავლენა მოახდინა და განაპირობა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში მსოფლიო მასშტაბით, მათ შორის საქართველოში. რამც თავის მხრივ უარყოფითი ზემოქმედება მოახდინა კომპანიაზე, ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების დაგვიანების თვალსაზრისით და ასევე გამოიწვია ფინანსური ციკლის დახურვის გადავადება.

მიმდინარე სასამართლო საქმემ შპს „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“ („GCC“) ასევე ხელი შეუწყო ზემოხსენებულ დაგვიანებებს. როგორც განხილულია შენიშვნაში 20(ბ), 2020 წლის 9 დეკემბერს, თბილისის საქალაქო სასამართლომ („სასამართლო“) გასცა ბრძანება აკრძალვის შესახებ („ბრძანება“), როგორც დროებითი ზომა კომპანიის მიმართ. ბრძანების შესაბამისად კომპანიის ყველა მოძრავი ქონება ჩამორთმეული იქნა, მათ შორის დაწესდა შეზღუდვები გვირაბგამყვანი მანქანების გამოყენებაზე („TBM“), რაც წარმოადგენს ერთ-ერთ კრიტიკული მნიშვნელობის აქტივს პროექტის მშენებლობისთვის. გარდა ამისა, ბრძანების თანახმად კომპანიას აკრძალა: (ა) ნებისმიერ მესამე მხარესთან კონტრაქტის გაფორმება სერპენტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით; და (ბ) GCC მიერ წარმოდგენილი გარანტიების გაუქმება გადაუდებელი სამუშაოების კონტრაქტის მოთხოვნების შესაბამისად.

გარდა ამისა, საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში მითითებული თავდაპირველი განრიგების შესაბამისად, ფინანსური დახურვა და FNTF-ს (სამუშაოების დაწყების შესახებ სრული შეტყობინება, როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში) გაგზავნა EPC კონტრაქტორისთვის მთავარი სამშენებლო სამუშაოების დაწყების მიზნით, დაგეგმილი იყო არაუგვიანეს 30 თვეში ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან (2015 წლის 31 აგვისტო), რომელი თარიღიც არის 2018 წლის თებერვალი. თუმცა ზემოხსენებული საკონტროლო ვადები ჯერ კიდევ არ არის დაცული.

გარდა ამისა, ვინაიდან კომპანია არის სამშენებლო ეტაპზე და ჯერ კიდევ არ დაუწყო შემოსავლების გენერირება, აცხადებს წმინდა ზარალს, რომელიც შეადგენს 35,884 ათას ლარს (2019 წ.: წმინდა ზარალი შეადგენდა 7,931 ათას ლარს) და საოპერაციო ფულადი სახსრების გადინების შესახებ, რომელიც შეადგენს 4,250 ათას ლარს (2019 წ.: 21,014 ათას ლარს) 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ზემოაღნიშნული მოვლენები და პირობები და გამოიტანა დასკვნა, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომელმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეკვი წარმოშვას კომპანიის უნართან დაკავშირებით - გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ; თუმცა დასკვნა მოიცავდა მნიშვნელოვან შეფასებებს და დაშვებებს შემდეგთან დაკავშირებით: (ა) EPC კონტრაქტის გაფორმება ტენდერის გამარჯვებულთან, კოვიდ-19 პანდემიით გამოწვეული გაურკვევლობის გამო; (ბ) GCC-თან მიმდინარე სასამართლო პროცესის გათვალისწინებით, კომპანიის უნარი დაიწყოს სამშენებლო სამუშაოები თავისი მოძრავი ქონების გამოყენებით; (გ) საქართველოს მთავრობის მიერ საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შეთავაზებული გადახედვა, ფინანსური დახურვის თარიღის გაგრძელებასთან და FNTF-ს გაგზავნასთან დაკავშირებით EPC კონტრაქტორისთვის; და (დ) კომპანიის უნარი დააკმაყოფილოს მომავალი დაფინანსების მოთხოვნები.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა გაურკვევლობის დონე ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და პირობებთან დაკავშირებით, საქართველოს მთავრობის, კომპანიის და მშობელი კომპანიის (“K-water”) მიერ მიღებული შერჩევითი ზომების შედეგების გათვალისწინებით, როგორც აღწერილია ქვემოთ, და აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ კომპანია შეძლებს EPC კონტრაქტის გაფორმებას ტენდერის გამარჯვებულთან, დაგეგმილი სამუშაოების შესრულებას და წვდომას ადეკვატურ ფინანსურ და სხვა რესურსებზე, სამუშაოების გასაგრძელებლად მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღიდან.

- 2021 წლის პირველ ნახევარში, საქართველოს მთავრობამ თანდათანობით დაიწყო მნიშვნელოვანი შეზღუდვების დაწესება კოვიდ-19 პანდემიის გამო. ვაკცინაცია, რომლითაც შესაძლებელია კოვიდ-19-გან მაღალი დონით დაცვა, უზრუნველყოფს ეკონომიკის და ბიზნეს გარემოს დადებით პერსპექტივებს როგორც საქართველოში, ასევე მსოფლიოში. შედეგად ხელმძღვანელობამ განაახლა აქტიური მოლაპარაკებები ტენდერის გამარჯვებულთან. ტენდერის გამარჯვებული არის საერთაშორისოდ ცნობილი კომპანიების ერთობლივი საწარმო, რომელსაც აქვს მდიდარი გამოცდილება ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობის ინდუსტრიაში და ძლიერი ფინანსური ბაზა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენის თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ გაფორმდება ახალი EPC კონტრაქტი და მთავარი სამშენებლო სამუშაოები დაიწყება არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში. იმავდროულად, კომპანია აქტიურ მოლაპარაკებებს აწარმოებს თავის კრედიტორთა ჯგუფთან, ე.ი. საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან, დაფინანსების პირობებისა და დებულებების შესახებ. იმის გათვალისწინებით, რომ დაფინანსება საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია EPC კონტრაქტის გაფორმებაზე ტენდერის გამარჯვებულთან, ასევე მოსალოდნელია ფინანსური შეთანხმების გაფორმება ახალი EPC კონტრაქტის ხელმოწერისთანავე.
- 2021 წლის 16 მარტს სასამართლომ გამოსცა ახალი აკრძალვის ბრძანება კომპანიის მიმართ, რომლის შესაბამისად წარმოდგენილი იქნა წინა 2020 წლის 9 დეკემბრით დათარიღებული ბრძანების საფუძველზე აღსრულებული შემდეგი ზომები: (ა) კომპანიის მოძრავი ქონების ჩამორთმევა, მათ შორის შეზღუდვების დაწესება გვირაბგამყვანი მანქანის გამოყენებაზე; და (ბ) შეზღუდვა კონტრაქტის გაფორმებაზე მესამე მხარესთან სერპენტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას არ შეექმნება დაბრკოლება თავისი ქონების დანიშნულების მიხედვით გამოყენებაში, ე.ი. ჰესის მშენებლობისთვის.
- 2019 წლის 28 იანვარს კომპანიამ და საქართველოს ეკონომიკის და მდგრადი განვითარების სამინისტრომ გააფორმეს თანამშრომლობის მემორანდუმი (“MoC”) რომლის საფუძველზე მხარეებმა დაადასტურეს, რომ შესაძლოა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების დროის განრიგები და სხვა პირობები გადაიხედოს და შესწორდეს ახლად შესწორებული პროექტის განრიგის, მათ შორის პროექტის ახალი სამშენებლო სამუშაოების განრიგის შესაბამისად, ახალი EPC კონტრაქტის საფუძველზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების თარიღისთვის საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში ცვლილება არ განხორციელებულა. თუმცა, კომპანია საქართველოს მთავრობასთან პირობების შესწორების, მათ შორის პროექტის განხორციელების განრიგის გადახედვის შესახებ (ფინანსური დახურვის და FNTF ვადების გაგრძელება, გადახედულ სამშენებლო სამუშაოების შესრულების განრიგთან ერთად) მოლაპარაკების ბოლო ფაზაშია. პროექტის სტრატეგიული მნიშვნელობის გათვალისწინებით საქართველოს ენერგო უსაფრთხოების და დამოუკიდებლობის უზრუნველყოფისთვის, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საქართველოს მთავრობა მიიღებს კომპანიის მიერ შეთავაზებული ვადების გაგრძელებას და გააფორმებს გადახედულ და ხელახლა ფორმულირებულ საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებას არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში.
- კომპანიის საკონტროლო პაკეტის მფლობელმა K-water მიუთითა თავისი განზრახვის შესახებ, რომ გააგრძელებს კომპანიის ფინანსურ და სხვა მხარდაჭერას, რომელიც საჭიროა იმისათვის, რომ კომპანიამ შეძლოს არსებობის გაგრძელება და თავისი აქტივების რეალიზება და ვალდებულებების შესრულება საქმიანობის ჩვეულებრივ რეჟიმში.

ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და პირობებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების პოტენციური ზემოქმედებების მოცულობის და მათი დადგომის ალბათობის, მათ შორის ზემოხსენებული შემარბილებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომლებმაც შესაძლოა წარმოშვას ეჭვები კომპანიის უნარის შესახებ გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ და შესაბამისად წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა მოქმედი საწარმოს საფუძველზე.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და, შესაბამისად, ვალუტას რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

თუ სხვაგვარად არ იქნება განსაზღვრული, ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება “ფასს”-თან შესაბამისობაში, მოითხოვს ხელმძღვანელობისაგან ისეთ მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა..

სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას კრიტიკული მოსაზრებების შესახებ ინფორმაცია, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე, წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 2 (b) – მოქმედი საწარმო: როდესაც არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომელიც წარმოშობს ეჭვს საწარმოს უნარის შესახებ გააგრძელოს საქმიანობა როგორც მოქმედმა საწარმომ; და
- შენიშვნა 4 (a) – წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი;
- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების თავდაპირველი აღიარება და შეფასება.

ინფორმაცია იმ დაშვებების და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია 20 შენიშვნაში - პირობითი ვალდებულებები.

(a) წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იურიდიული და ფინანსური კონსულტანტებისთვის გადახდილი პირდაპირ დაკავშირებული და დამატებითი მოსაკრებლები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დაფინანსების მოზიდვისთვის, პირდაპირ დაკავშირებულია დაფინანსების მოპოვებასთან და კლასიფიცირებულია, როგორც ტრანზაქციის ხარჯები. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა კომპანიის მიზნები, ყველა არსებული ინფორმაცია და რეგულარული კომუნიკაციების შედეგები საერთაშორისო ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და თვლის, რომ აქტიური მოლაპარაკებები მთავარ საერთაშორისო ინსტიტუტებთან წარმატებული იქნება და კომპანია შეძლებს სრულად დაფაროს წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია საბოლოოდ ვერ მოიპოვებს დაფინანსებას, გადავადებული წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები ჩამოიწერება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში, საერთო ღირებულებით, რომელიც შეადგენს 33,349 ათას ლარს (2019 წ: 29,764 ათას ლარს).

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

კომპანია იცავს მშობელი კომპანიის კონტროლის სისტემას სამართლიანი ღირებულებების შეფასებასთან

დაკავშირებით.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეების მიხედვით, რომელიც ეფუძნება შეფასების მეთოდებში გამოყენებულ შემავალ მონაცემებს, ესენია:

- დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე.
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა პირველ დონეში განსაზღვრულისა, რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე - ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული);
- დონე 3: შემავალი მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული შემავალი მონაცემები შესაძლოა დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის..

დამატებითი ინფორმაცია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 18 - ფინანსური ინსტრუმენტები, სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. პერსონალური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ანაზღაურება	4,776	4,637
სხვა პერსონალური ხარჯები	510	969
პერსონალური ხარჯები	5,286	5,606

6. სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,215	4,517
პროფესიული მომსახურებები	1,453	1,035
შენახვის და დაზღვევის ხარჯები გასაყიდად ფლობილი აქტივებისთვის.	1,328	-
გარემოსდაცვითი და სოციალური ხარჯები	979	865
ცვეთა და ამორტიზაცია	747	539
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	495	509
მოკლევადიანი საიჯარო ხარჯები	309	364
ავტომომსახურების ხარჯები	302	1,587
PR მომსახურებები	197	477
სხვა	386	452
სხვა საოპერაციო ხარჯები	11,411	10,345

7. ფინანსური შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით	135	400
წმინდა საკურსო (ზარალი)/მოგება	(77)	702
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	58	1,102

8. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა

'000 ლარი	2020	2019
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი*	73	7,198
სხვა არა-საოპერაციო ხარჯი	(18)	(280)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	55	6,918

*2019 წლის განმავლობაში სადაზღვევო დავალიანება 7,169 ათასი ლარი (2,500 ათასი აშშ დოლარის ექვივალენტი) იყო 2018 წლის ივლისში წყალდიდობით მიყენებული მისასვლელი გზის დაზიანების ანაზღაურება.

9. ძირითადი საშუალებები და წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

'000 ლარი	მიწა	CIP*	სამშენებლო მოწყობილობა	საოფისე მოწყობილობა	ბანაკები	ტრანსპორტი	სულ	წინ. გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის
ხარჯი								
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	3,621	260,682	449	443	-	236	265,431	60,770
დამატებები	613	37,486	83	79	7,472	1,413	47,146	856
ტრანსფერები მიწა/CIP	98	4,320	-	-	-	-	4,418	(4,418)
ტრანსფერები გასაყიდად ფლობილი აქტივებისთვის /ავანსები	-	-	-	-	-	-	-	(32,831)
გასხვებისგან/ჩამოწერები	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრს	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
დამატებები	186	21,443	-	15	35	54	21,733	2,526
ტრანსფერები მიწა/CIP	43	1,368	-	-	-	-	1,411	(1,411)
რეკლასიფიკაციები სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-	-	-	-	(22,054)
გასხვებისგან/ჩამოწერები	-	-	-	-	(241)	(48)	(289)	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრს	4,561	325,299	532	533	7,266	1,655	339,846	3,438
ცვეთის და გაუფასურების ზარალი								
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-	-	195	172	-	97	464	-
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	-	95	97	1,494	330	2,016	-
გასხვებისგან	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრს	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	-	106	104	1,474	348	2,032	-
გასხვებისგან	-	-	-	-	(72)	(30)	(102)	-

ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	-	396	371	2,896	745	4,408	-
საბალანსო ღირებულებები								
2019 წლის 1 იანვარს	3,621	260,682	254	271	-	139	264,967	60,770
2019 წლის 31 დეკემბერს	4,332	302,488	242	251	5,978	1,222	314,513	24,377
2020 წლის 31 დეკემბერს	4,561	325,299	136	162	4,370	910	335,438	3,438

(*) CIP – დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს პროექტის მშენებლობისთვის გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს, რომელიც ძირითადად პროფესიულ საინჟინრო ხარჯებს საინჟინრო კვლევებისთვის, საერთო საპროექტო სამუშაოებისთვის და მისასვლელი გზების რეკონსტრუქციისთვის. 2020 წლის 31 დეკემბერს ასეთი მომსახურებების გაწევის ხარჯები შეადგენდა 293,972 ათას ლარს (2019 წელს: 277,611 ათას ლარს). CIP ნარჩენი ნაშთი ძირითადად მოიცავს იურიდიული, გარემოსდაცვითი, სოციალური და ტექნიკური ექსპერტიზის მომსახურებებს და სხვა ხარჯებს, რომელიც შეადგენდა 31,327 ათას ლარს (2019: 24,879 ათასი ლარი). CIP ნაშთი არ მოიცავს გარემოსდაცვით და ტექნიკური ექსპერტიზის მომსახურებებს, რომლებიც მიღებულია კრედიტორთა ჯგუფის მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ითვლება წინასწარ გადახდილ ფინანსურ ხარჯებად, რომლებიც გათვალისწინებული უნდა იქნას სესხის თავდაპირველ შეფასებაში, მიღებისას (იხილეთ შენიშვნა 10).

საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად, საქართველოს მთავრობამ უნდა მოიპოვოს და გადასცეს სამართლებრივი ტიტული და/ან უფლება პროექტის მშენებლობისთვის საჭირო ყველა მიწის ნაკვეთზე მშენებლობის განსახორციელებლად (“მოთხოვნილი მიწები”). სახელმწიფო მიწებისთვის კომპანიამ 1 აშშ დოლარი (ყველა გადასახადის, რეგისტრაციის, სანოტარო მოსაკრებლების და სხვა ხარჯების ჩათვლით) უნდა გადაუხადოს საქართველოს მთავრობას და კერძო მიწებისთვის კომპანიამ უნდა აანაზღაუროს შემენისას საქართველოს მთავრობის მიერ გაწეული ფაქტობრივი ხარჯები და დანახარჯები.

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიამ საქართველოს მთავრობისგან მოიპოვა სამართლებრივი ტიტული და უფლება რამდენიმე მიწის ნაკვეთზე. კომპანიამ ასევე გააფორმა კომპენსაციის ხელშეკრულებები ადგილობრივ მაცხოვრებლებთან, რომლებიც სარგებლობდნენ ამ მიწებით და მათზე არსებული აქტივებით სასოფლო-სამეურნეო ან სამეურნეო დანიშნულებით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ზემოხსენებული მიწების შესყიდვისთვის გადახდილი ანაზღაურება და დაკავშირებული ხარჯები, რომელიც შეადგენს 4,561 ათას ლარს (2019 წ: 4,332 ათასი ლარი) აღრიცხულია მიწის ფარგლებში.

კონკრეტული მიწები საქართველოს მთავრობის და/ან ადგილობრივი მაცხოვრებლების მიერ გადაეცა კომპანიას აშენების უფლებით, საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპენსაცია, რომელიც შეადგენს 1,613 ათას ლარს (2019 წელს: 455 ათასი ლარი) ზემოხსენებული მიწის ნაკვეთებისთვის გადაეხადა საქართველოს მთავრობას და ადგილობრივ მაცხოვრებლებს, აღრიცხულია წინასწარ გადახდებში გრძელვადიანი აქტივებისთვის.

2020 წლის განმავლობაში, წინასწარი გადახდები შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმისთვის“, რომელიც შეადგენს 22,054 ათას ლარს რეკლასიფიცირებულია წინასწარი გადახდებიდან გრძელვადიანი აქტივებისთვის სხვა დებიტორულ დავალიანებებში (იხილეთ შენიშვნა 11).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარი გადახდების ნარჩენი ნაშთი გრძელვადიანი აქტივებისთვის, რომელიც შეადგენს 1,825 ათას ლარს, მოიცავს სამშენებლო სამუშაოების ღირებულებას, რომელიც გადახდილია შპს Austrian Georgian Development და შპს კავკასიურგოსთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ძირითადად დაკავშირებული იყო სამშენებლო სამუშაოებთან, რომელიც შეადგენს 23,151 ათას ლარს, რომელიც გადახდილია GCC კონტრაქტების შესაბამისად.

10. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	29,764	27,725
აღიარებული პერიოდის განმავლობაში	3,585	2,039
ნაშთი წლის ბოლოს	33,349	29,764

კომპანიამ დაიქირავა იურიდიული, ფინანსური და ტექნიკური კონსულტანტები დაფინანსების მოზიდვაში დახმარებისთვის საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან. აღნიშნული მოსაკრებლები წარმოადგენს გარიგების ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია დაფინანსების მოპოვებასთან და აღიარებულია, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი გათვალისწინებული იქნება სესხების თავდაპირველ შეფასებაში, მიღების შემდეგ. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღისთვის ხელმძღვანელობა აქტიურ მოლაპარაკებას აწარმოებს საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან საჭირო დაფინანსების მოსაპოვებლად.

11. სხვა დებიტორული დავალიანებები

'000 ლარი	2020	2019
სხვა დებიტორული დავალიანებები	23,534	11,403
გაუფასურების რეზერვი სხვა დებიტორულ დავალიანებებზე	(19,300)	-
	4,234	11,403

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა დებიტორული დავალიანებების ნაშთი მოიცავს დებიტორულ დავალიანებებს Salini Impregili S.p.A-გან გვირაბგამყვანი მანქანების (TBMs) შეძენისთვის, რომლის თანხა შეადგენს 4,234 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბერს: 4,234 ათასი ლარი). აღნიშნული თანხა სავარაუდოდ დაუბრუნდება კომპანიას Salini Impregili S.p.A.-ს მიერ. 2019 წლის 31 დეკემბერს სხვა დებიტორული დავალიანებები ასევე მოიცავდა მოთხოვნებს სადაზღვევო კომპანიიდან 2018 წლის წყალდიდობასთან დაკავშირებით, 7,169 ათასი ლარის ოდენობით. აღნიშნული თანხა ამოღებული იქნა 2020 წელს.

2020 წლის განმავლობაში, წინასწარი გადახდები შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმისთვის“, რომელიც შეადგენს 22,054 ათას ლარს რეკლასიფიცირებულია წინასწარი გადახდებიდან გრძელვადიანი აქტივებისთვის სხვა დებიტორულ დავალიანებებში. აღნიშნული გადახდები დაკავშირებული იყო გადაუდებელ სამუშაოების და ნულოვანი ციკლის სამუშაოების კონტრაქტებთან GCC-თან. თუმცა კონტრაგენტთან მიმდინარე სასამართლო პროცესების გამო (იხილეთ შენიშვნა 20(ბ) ხელმძღვანელობა რ ელოდება წინასწარი გადახდის ამოღებას სამშენებლო მომსახურების მიღების გზით. დებიტორული დავალიანება GCC-დან 22,054 ათასი ლარის ოდენობით ჩაითვალა კრედიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისთვის, რომელიც შეადგენდა 2,754 ათას ლარს (იხილეთ შენიშვნა 17). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დებიტორული დავალიანებები GCC-დან იყო კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული და აღიარა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წმინდა რისკის მთლიანი თანხისთვის, რომელიც შეადგენს 19,300 ათას ლარს. კომპანიის ფინანსური რისკის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის მითითებულია შენიშვნაში 18(b)(ii).

12. ფული და ფულის ექვივალენტები

'000 ლარი	2020	2019
საბანკო ნაშთები	4,791	14,273
ფული და ფულის ექვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.	4,791	14,273

კომპანიის ფინანსური რისკი ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, წარმოდგენილია 18 შენიშვნაში.

13. გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები

ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	45,042	14,650
დამატებები წლის განმავლობაში	-	30,392
გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები	45,042	45,042

გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები მოიცავს გვირაბგამყვან მანქანებს (TBMs), სამშენებლო ბანაკებს, მსუბუქ ავტომობილებს და მძიმე ტექნიკას, რომლებიც გადაეცა კომპანიას EPC კონტრაქტორის მიერ (Salini Impregili S.p.A), TSD -ს ფარგლებში, 2018 და 2019 წლებში. სატენდერო დოკუმენტაციის შესაბამისად ხელმძღვანელობა აპირებს ზემოაღნიშნული აქტივების გადაცემას ახალი EPC კონტრაქტორისთვის. თავდაპირველად აღნიშნული აქტივების გადაცემა განსაზღვრული იყო 2020 წლის განმავლობაში. თუმცა ვინაიდან ტენდერის გამარჯვებულთან მოლაპარაკებები შეწყდა (როგორც განმარტებულია შენიშვნაში 2 (ბ)), აქტივები, რომლებიც აღიარებულია გასაყიდად ფლობილ აქტივებად, არ ყოფილა გასხვისებული 2020 წლის განმავლობაში. გაყიდვის დაგვიანება ასევე გამოწვეული იყო იმ ფაქტით, რომ 2020 წლის დეკემბრიდან 2021 წლის მარტამდე, გვირაბგამყვანი მანქანების გამოყენება შეზღუდული იყო თბილისის საქალაქო სასამართლოს მიერ გაცემული აკრძალვის ბრძანებით (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)). აქტივების გასხვისება სავარაუდოდ დასრულდება ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების შემდეგ.

მიუხედავად იმისა, რომ გაყიდვის დასრულების პერიოდი გაგრძელდა ერთი წლით, იმის გათვალისწინებით, რომ გაყიდვის დაგვიანება გამოწვეული იყო გარემოებებით, რომლებიც სცილდება კომპანიის კონტროლის ფარგლებს, და ხელმძღვანელობა კვლავ ასრულებს თავის გეგმას მიყიდოს აქტივები ახალ EPC კონტრაქტორს, 2020 წლის 31 დეკემბერს ზემოხსენებული აქტივები კლასიფიცირებული დარჩა გასაყიდად ფლობილ აქტივებად.

14. წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები

'000 ლარი	2020	2019
დამატებული ღირებულების გადასახადის ანაზღაურება	21,453	19,224
საგადასახადო ვალდებულებები	(14,014)	(6,678)
წმინდა წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	7,439	12,546

15. კაპიტალი და რეზერვები

(a) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა ათასებში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული,

- ჩვეულებრივი აქც

	2020	2019
გამოშვებული 1 იანვარს	193,715	180,715
ახალი გამოშვებული აქციები	-	13,000
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	193,715	193,715
გამოსაშვებად ნებადართული აქციები - ნომინალური ღირებულება	USD 1	USD 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია კლასიფიცირებულია თანაბრად კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან დაკავშირებით.

კომპანიის წესდების შესაბამისად, კომპანიის სააქციო კაპიტალი მოიცავს 330,000 ათას აქციას, თითოეულის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 აშშ დოლარს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოშვებული იქნა 193,715 ათასი აქცია (2019 წლის 31 დეკემბერს: 193,715). 2019 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა გამოშვებული ჩვეულებრივი აქცია სრულად იქნა გადახდილი. ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები, რომლებიც პერიოდულად უნდა გამოცხადდეს და აქვთ ერთი ხმის უფლება აქციაზე კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებებზე.

2020 წელს K-water განახორციელა ფულადი შენატანი 6,898 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (22,145

ათასი ლარის ექვივალენტი) კომპანიის კაპიტალში, დამატებითი 6,898 ათასი ჩვეულებრივი აქციის სანაცვლოდ, რომლებიც გამოშვებული იქნა ანგარიშგების თარიღის შემდეგ (იხილეთ შენიშვნა 26). შედეგად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ფულადი შენატანები აღიარებული იქნა წინასწარ გადახდილ სააქციო კაპიტალად კაპიტალის ფარგლებში.

2019 წელს გამოშვებული იქნა 13,000 ათასი ჩვეულებრივი აქცია, მათგან 10,000 აქცია განთავსდა და გადაეცა K-water-ს ფულადი შენატანის სანაცვლოდ, რომელიც შეადგენდა 10,000 ათას აშშ დოლარს (29,203 ათასი ლარის ექვივალენტი). დანარჩენი აქციები გამოშვებული იქნა ფონდისთვის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ, რომელიც შეადგენდა 3,000 ათას აშშ დოლარს (8,250 ათასი ლარის ექვივალენტი).

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შემოიფარგლება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რაც ასახულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების თანახმად კომპანიის მოქმედ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აკუმულირებული ზარალი შეადგენდა 83,652 ათას ლარს (2019 წელს: აკუმულირებული ზარალი შეადგენდა 47,768 ათას ლარს).

2019 და 2020 წლებში არანაირი დივიდენდი არ გამოცხადებულა ან გადახდილა.

16. კაპიტალის მართვა

მშობელი კომპანია ახორციელებს კომპანიის კაპიტალის მართვას და უზრუნველყოფს ძლიერ კაპიტალის ბაზას ინვესტორის, კრედიტორის და ბაზრის ნდობის შესანარჩუნებლად და პროექტის მომავალი განვითარების მიზნით. აღნიშნული მიიღწევა ფულის ეფექტური მართვით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

17. სხვა კრედიტორული დავალიანებები

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
კრედიტორული დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით.		1,260	5,460
სხვა კრედიტორული დავალიანებები		126	553
		1,386	6,013

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანება GCC-თვის 2,754 ათასი ლარის ოდენობით ჩაითვალა დებიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისგან (იხილეთ შენიშვნა 11). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანებებში მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით მოიცავდა GCC-თვის გადასახდელ თანხებს, რომელიც შეადგენს 2,754 ათას ლარს, და ჩაითვალა დებიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისგან (იხილეთ შენიშვნა 11). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებები შეადგენდა 2,450 ათას ლარს.

კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკი სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშება მიზნად ისახავს სავარაუდო ფასის მიახლოებით განსაზღვრას, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის თანმიმდევრული ტრანზაქციის გზით ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. ამასთან, გაურკვევლობის გათვალისწინებით და სუბიექტური განსჯის მეშვეობით, რეალური ღირებულება არ უნდა იქნეს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი ნასყიდობის გზით ან ვალდებულებათა გადაცემის მეშვეობით..

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შეფასებითი

მეთოდოლოგიის გამოყენებით. შეფასების მეთოდოლოგიის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც სახავს ფასს, რომელიც უნდა იქნეს მიღებული აქტივის გასაყიდადან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისთვის თანმიმდევრული ტრანზაქციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. გამოყენებული შეფასებითი მეთოდოლოგია არის დისკონტირებული ფულადი საშუალებების მოძრაობის მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულებების რეალური ღირებულება და ანგარიშდება მომავალში ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტების ფულადი საშუალებების მოძრაობის საფუძველზე, რომელთა დისკონტირება ხდება ანგარიშგების დღეს პროცენტის საბაზრო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია..

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობიდან გამომდინარე, კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი – შენიშვნა 18 (b) (ii);
- ლიკვიდურობის რისკი – შენიშვნა 18 (b) (iii);
- საბაზრო რისკი – შენიშვნა 18 (b) (iv).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

მთავარ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის რისკების მართვის საზღვრების განსაზღვრისა და მიმოხილვის პასუხისმგებლობა.

კომპანიის რისკების მართვის მეთოდები განისაზღვრება კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და კონტროლის დადგენისა და რისკების მონიტორინგისა და საზღვრების დაცვის მიზნით. რისკების მართვის პოლიტიკები დასისტემები განიხილება რეგულარულად საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებისა და კომპანიის მიერ განხორციელებული ღონისძიებების ასახვის მიზნით. კომპანია, მისი სასწავლო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული მართვის გარემოს შემუშავებას, სადაც ყველა თანამშრომელს გაცნობიერებული ექნება მისი როლი და ვალდებულებები.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო აკონტროლებს როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკასთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკის მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას კომპანიის რისკებთან დაკავშირებით.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის მიმართ წარმოშობილი ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს და წარმოიშობა ძირითადად კომპანიის ფულის და ფულის ექვივალენტებისგან და სხვა მისაღები თანხებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალური საკრედიტო რისკის გამოვლენას. გაუფასურების ზარალი მოგება ზარალის ანგარიშგებაში აღიარებულ ფინანსურ აქტივებზე იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
'000 ლარი		
გაუფასურების რეზერვი სხვა დებიტორულ დავალიანებებზე	(19,300)	=
	(19,300)	-

საბანკო ნაშთები

კომპანია თავისი სახსრების უმეტეს ნაწილს ფლობს ერთ ქართულ ბანკში, რომლის რეიტინგი სარეიტინგო სააგენტო Fitch-ის მიხედვით არის B.

გაუფასურება ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე შეფასდა 12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს ზემოქმედებების მოკლე ვადებს. კომპანია თვლის, რომ მისი ფული და ფულის ექვივალენტები ხაისათდება დაბალი საკრედიტო რისკით კონტრაგენტების გარე საკრედიტო რეიტინგების საფუძველზე.

კომპანია არ თვლის, რომ აღნიშნული კონტრაგენტი არ შეასრულებს თავის ვალდებულებებს.

სხვა დებიტორული დავალიანებები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კონტრაგენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მისი კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ მრეწველობის და ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ფუნქციონირებს კონტრაგენტი. კომპანიის მიმოხილვა ასევე მოიცავს გარეშე რეიტინგებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოს ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და არსებული პრესის ინფორმაციას კონტრაგენტების შესახებ.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის სხვა დებიტორული დავალიანებების ნაშთი მთლიანად დაკავშირებულია შემდეგ ორ კონტრაგენტთან: Salini Impregili S.p.A და GCC (იხილეთ შენიშვნა 11). მთლიანი საკრედიტო რისკების დაახლოებით 80% კონცენტრირებულია საქართველოში და დანარჩენი იტალიაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასებაში ძირითადი მონაცემები არის შემდეგი ცვლადი მაჩვენებლების ვადის სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- რისკის პოზიცია დეფოლტის შემთხვევაში (EAD).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი პირველ სტადიაზე არსებული კრედიტის ოდენობებისთვის დაანგარიშდება 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტის შემთხვევაში ზარალზე და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებაზე. მე-2 და მე-3 სტადიებისთვის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაანგარიშდება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებზე და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებაზე.

გაუფასურების შეფასებისას გამოყენებული მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 80% ირიცხება სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიან საბალანსო ღირებულებებზე, რაც დამოკიდებულია შედარებით საკრედიტო პროფილზე / რეიტინგზე და/ან დაფარვის მოლოდინებზე. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შეადგენს 19,300 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბრის: ნული) მთლიანად დაკავშირებულია GCC-გან დებიტორული დავალიანებების მთლიან საბალანსო თანხასთან.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დავალიანების ნაშთი GCC-თან განაწილდა 3 ეტაპზე, იხილეთ ქვემოთ, შედეგად დეფოლტის ალბათობა GCC-გან დებიტორული დავალიანებებზე შეფასდა 100%-ით.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის მოცულობა დეფოლტის არსებობის შემთხვევაში. 2020 წლის 31 დეკემბრის ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) GCC-გან დებიტორულ დავალიანებებზე, შეადგენს 100%-ს შემდეგი მიზეზების გამო: (ა) სასამართლო პროცესი შესაძლოა გაგრძელდეს და მისი დროის განრიგის ზუსტი შეფასება შეუძლებელია; (ბ) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის თარიღიდან, GCC ქონება დაგირავებულია საგადასახადო ორგანოების და სხვა მესამე მხარეების მიერ, შეუძლებელია იმ აქტივების სამართლიანი ღირებულების სარწმუნო შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია, რომ ამოღებული იქნება GCC-გან, კომპანიის მიერ აღსრულების სასამართლო წარმოებების დაწყების შემთხვევაში.

EAD წარმოადგენს მოსალოდნელ რისკს დეფოლტის შემთხვევაში. EAD ფინანსური აქტივებისთვის არის მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს. იმის გათვალისწინებით, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრის დეფოლტის ალბათობა GCC-თან დაკავშირებით შეფასდა 100% (იხილეთ ქვემოთ), EAD ასევე შეფასდა როგორც დებიტორული დავალიანების დაუფარავი ნაშთის 100%.

განსაზღვრა მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი

იმის განსაზღვრისას მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა დეფოლტის რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე

თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებად ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რაც მოიცავს როგორც თვისობრივ, ასევე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს კომპანიის ისტორიული გამოცდილების და საკრედიტო შეფასების საფუძველზე და მოიცავს მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანება Salini Impregili S.p.A-გან განაწილდა 1 ეტაპზე, რადგან თავდაპირველი აღიარებიდან ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ზრდას ადგილი არ ჰქონია.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანება GCC-გან განაწილდა 3 ეტაპზე, ხელმძღვანელობის შეფასებით კონტრაგენტი სავარაუდოდ სრულად ვერ გადაუხდის თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიას, სასამართლოსთვის მიმართვის გარეშე კომპანიის მიერ, როგორცაა სარჩელის წარდგენა არბიტრაჟში. კომპანიას აქვს მიმდინარე სასამართლო პროცესი GCC-თან, იხილეთ შენიშვნა 20 (b).

გაუფასურების ზარალის რეზერვი სხვა დებიტორული დავალიანებებისთვის

'000 ლარი	2020	2019
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	23,534	11,403
ზარალის რეზერვი	(19,300)	-
	4,234	11,403

მომრავლობა გაუფასურების რეზერვში დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით წლის განმავლობაში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	-	-
ზრდა წლის განმავლობაში	(19,300)	-
ნაშთი 31 დეკემბრის	(19,300)	-

რეზერვის ანგარიში დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით გამოიყენება გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის აღრიცხვისთვის, სანამ კომპანია არ ჩათვლის, შეუძლებელია დავალიანების თანხის ანაზღაურება; აღნიშნული თვალსაზრისით თანხები ითვლება დაუბრუნებად თანხებად და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივებიდან. თუ ანგარიშგების თარიღის შემდეგ იქნება მნიშვნელოვანი გაუმჯობესებები კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივზე, ხელმძღვანელობა აღიარებს მანამდე აღიარებული გაუფასურების რევერსირებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის პირობების შესრულებისას, რომელთა ანგარიშსწორებაც ხდება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით გამოიხატება იმ ფაქტის შეძლებისდაგვარად უზრუნველყოფაში, რომ მას ყოველთვის ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების შესასრულებლად მათი დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ სიტუაციებში, მიუღებელი ზარალისა თუ კომპანიის რეპუტაციის შეზღავანის გარეშე.

კომპანია ჯერ არ გამოიმუშავებს ფულს და იღებს დაფინანსებას აქციონერებისგან. ამ მიზნით კომპანია აკეთებს ფულადი გადინებების პროგნოზებს შეფასებული ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განსაზღვრულია დაგეგმილი სამშენებლო სამუშაოებით. კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან პროექტის დაფინანსების მოსაპოვებლად და ფინანსური დახურვისთვის (როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში). კომპანია გეგმავს გამოიყენოს შემოსავლები სესხებიდან და აქციონერების კაპიტალში შენატანებიდან პროექტის მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულების მიზნით.

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის დანარჩენი საკონტრაქტო ვადები:

ლიკვიდურობის რისკი

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებუ ლება	სულ საკონტრაქტ ო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნისას და 2 თვეზე ნაკლები დრო
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით (შენიშვნა 17)	1,260	1,260	1,260
სხვა დავალიანებები (შენიშვნა 17)	126	126	126
	1,386	1,386	1,386

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო ღირებუ ლება	სულ საკონტრაქტ ო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნისას და 2 თვეზე ნაკლები დრო
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით (შენიშვნა 17)	5,460	5,460	5,460
სხვა დავალიანებები (შენიშვნა 17)	553	553	553
	6,013	6,013	6,013

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომლის შემთხვევაშიც საბაზრო ფასებში, როგორცაა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და კაპიტალის ღირებულებები, მომხდარი ცვლილებები გავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკების მიმართ დაუცველობის მართვა და კონტროლი დადგენილი პარამეტრების ფარგლებში, შემოსავლის ოპტიმიზების გზით.

სავალუტო რისკი

კომპანიის კაპიტალი დენომინირებულია შეერთებული შტატების ვალუტაში აშშ დოლარში და ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ძირითადად შენარჩუნებულია აშშ დოლარში. მნიშვნელოვანი საკონტრაქტო შეთანხმებები, საიდანაც წარმოიშობა არსებითი ფულადი გადინებები, ასევე დენომინირებულია ძირითადად აშშ დოლარში. ეს ითვალისწინებს ეკონომიკურ ჰეჯირებას, წარმოებული კონტრაქტების გაფორმების საჭიროების გარეშე, სავალუტო რისკთან დაკავშირებით.

დაუცველობა სავალუტო რისკის მიმართ

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

'000 ლარი	აშშ დ დენომინირებ ული 2020	CHF- დენომინირებ ული 2020	აშშ დ დენომინირებ ული 2019	CHF- დენომინირებ ული 2019
სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	7,169	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,134	-	13,979	-
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(739)	(520)	(4,326)	(835)
წმინდა რისკი	3,395	(520)	16,822	(835)

წლის განმავლობაში გამოყენებული იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი ვალუტების გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების დღის სპოტ კურსი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 CHF	3.3178	2.8374	3.7103	2.9488

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის შესაძლო გამყარება (შესუსტება), როგორც ეს ქვემოთაა ნაჩვენები, ყველა სხვა ვალუტის მიმართ 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგება ზარალზე ქვემოთ მითითებული თანხებით. ანალიზი ითვალისწინებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი რჩება და არ ითვალისწინებს პროგნოზული გაყიდვების და შესყიდვების ზემოქმედებას.

’000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)	
	გაძლიერება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (20% დინამიკა)	(679)	679
CHF (20% დინამიკა)	104	(104)
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20% დინამიკა)	(3,364)	3,364
CHF (20% დინამიკა)	167	(167)

19. ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო ვალდებულებები შეისყიდოს სამშენებლო მომსახურებები კავკასიურგოსგან, 26,131 ათასი ლარის ოდენობით:

	საკონტრაქტო თანხები	კაპიტალდაზანდების ვალდებულებები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სახელშეკრულები ვალდებულებები, რომელიც გაწეული იქნება დანარჩენ სახელშეკრულებო პერიოდში
ათას აშშ დოლარში	8,761	787	7,975
ათას ქართულ ლარში*	28,708	2,577	26,131

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიზანი არ იყო მომსახურებების შესყიდვა GCC-გან, მიმიდნარე სასამართლო პროცესის გამო კონტრაგენტთან (იხილეთ შენიშვნა 20(ბ)).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა სახელშეკრულებო ვალდებულება მომსახურებების შესყიდვის შესახებ კონტრაქტორებისგან GCC და კავკასიურგოსგან 89,159 ათასი ლარის ოდენობით:

	საკონტრაქტო თანხები	კაპიტალდაზანდების ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სახელშეკრულები ვალდებულებები, რომელიც გაწეული იქნება დანარჩენ სახელშეკრულებო პერიოდში
ათას აშშ დოლარში	46,079	14,988	31,091
ათას ქართულ ლარში*	132,141	42,982	89,159

* კაპიტალდაზანდების ვალდებულებები, გაწეული 2019 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ის თანხები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები, წარმოადგენს ლარის ექვივალენტ ხარჯებს, რომლებიც გადაცვლილია წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის გამოყენებით საქართველოს ეროვნული ბანკის შესაბამისად.

20. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

საქართველოში დაზღვევის სფერო განვითარების ეტაპზეა და დაზღვევის ბევრი ფორმა, რომლებიც ფართოდაა გავრცელებული მსოფლიოს სხვა კუთხეებში, ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. EPC კონტრაქტი ითვალისწინებს კომპანიის და კონტრაქტორის პასუხისმგებლობებს EPC კონტრაქტის ფარგლებში აშენებულ / დამონტაჟებულ ძირითად საშუალებებთან დაკავშირებული დაზღვევების შესყიდვაზე და უზრუნველყოფაზე. AON Korea Inc. დაქირავებულია კომპანიის დახმარების მიზნით დაზღვევის / რისკის განაწილების თვალსაზრისით და კონსულტაციის გაწევისთვის სადაზღვევო პოლიტიკის შესახებ, რომელიც უნდა შეისყიდოს კომპანიამ. 2018 წლის განმავლობაში მნიშვნელოვანი წყალდიდობის შედეგად კომპანიამ ჩამოწერა CIP ღირებულება მისასვლელი გზის ფიზიკური დაზიანების გამო. 2019 წელს კომპანიამ აღიარა დებიტორული დავალიანება 7,169 ათასი ლარის ოდენობით ზიანის კომპენსაციისთვის სადაზღვევო კომპანიის მიერ. აღნიშნული თანხა სრულად ანაზღაურდა 2020 წლის განმავლობაში (იხილეთ შენიშვნა 11).

(b) სასამართლო პროცესი

სასამართლო პროცესი შპს „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“

2020 წლის 8 დეკემბერს, კონტრაქტორმა შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმი“ (“GCC”) მიმართა თბილისის საქალაქო სასამართლოს (“TCC”) შემდეგი აკრძალვის ზომების მოთხოვნით კომპანიის წინააღმდეგ, სარჩელის აძღვრამდე:

- ყველა მოძრავი ქონების ჩამორთმევა, მათ შორის შეზღუდვები გვირაბგამყავნი მანქანების გამოყენებაზე ;
- კომპანიისთვის სერპენტინის გზის მშენებლობასთან დაკავშირებით მესამე მხარესთან კონტრაქტის გაფორმების უფლების ჩამორთმევა, GCC-თან დავის გადაწყვეტამდე.
- კომპანიისთვის GCC-ს მიერ წარმოდგენილი საბანკო გარანტიების გამოყენების შეზღუდვა გადაუდებელი სამუშაოს შესახებ კონტრაქტის შესაბამისად, რომლის თანხა დაახლოებით შეადგენს 610 ათას აშშ დოლარს.

2020 წლის 9 დეკემბერს, თბილისის საქალაქო სასამართლომ დააკმაყოფილა GCC-ს განცხადება და გამოსცა ბრძანება ყველა ზემოხსენებულ აკრძალვის ზომასთან დაკავშირებით, რომელიც გასაჩივრდა კომპანიის მიერ 2020 წლის 21 დეკემბერს. 2020 წლის 14 დეკემბერს, GCC აღძრა სარჩელი თბილისის საქალაქო სასამართლოში კომპანიის და სს თბისი ბანკის წინააღმდეგ, და მოითხოვა, რომ:

- იძულებული გახდეს კომპანია გააფორმოს კონტრაქტი GCC-თან სერპენტინის გზის და ხეების მოჭრის სამუშაოებთან დაკავშირებით;
- GCC-ს აუნაზღაურდეს ზარალი 30,484 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით სერპენტინის გზის შესახებ კონტრაქტის გაუფორმებლობის გამო, პროცენტი მოსალოდნელ მოგების გაშვებაზე აღნიშნული კონტრაქტის გაფორმების დაგვიანების და კომპანიის დაგვიანების გამო გადაუდებელი სამუშაოების შესახებ კონტრაქტის და წულოვანი ციკლის კონტრაქტის ფარგლებში;
- შეწყდეს საბანკო გარანტიები, GCC-ს მიერ თავისი ძირითადი ვალდებულებების შესრულების შედეგად.

2020 წლის 28 დეკემბერს, კომპანიამ წარადგინა შესაგებელი თბილისის საქალაქო სასამართლოში და მოითხოვა GCC-ს სარჩელის უარყოფა. 2021 წლის 16 მარტს თბილისის საქალაქო სასამართლომ გასცა ახალი აკრძალვის ბრძანება კომპანიის მიმართ, რომლის საფუძველზე პირველი ორი ზომა, კერძოდ ქონების ჩამორთმევა და კონტრაქტის გაფორმების შეზღუდვა მოიხსნა. ძალაში დარჩა მხოლოდ საბანკო გარანტიებთან დაკავშირებული შეზღუდვა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღისთვის, სასამართლო წარმოებები მოსაშზადებელ ეტაპზეა და დაგეგმილი არ არის ძირითადი მოსმენები. იმის გათვალისწინებით, რომ კონტრაქტები მხარეთა შორის მოითხოვს დავის გადაწყვეტას დავის მარეგულირებელი საბჭოს ან არბიტრაჟის მიერ, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საქართველოს სასამართლოებს არ გააჩნიათ იურისდიქცია აღნიშნულ დავაზე. აქედან გამომდინარე ხელმძღვანელობის მოსაზრებით მიმდინარე სასამართლო წარმოებები შეწყდება თბილისის საქალაქო სასამართლოს მიერ და საქმე წარედგინება არბიტრაჟს პარიზში, საფრანგეთში.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ ტექნიკური მაჩვენებლების საფუძველზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა ფლობს, იმის ალბათობა, რომ ზემოხსენებული სასამართლოს პროცესის შედეგი არსებით უარყოფით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, მცირეა.

ადმინისტრაციული სასამართლო პროცესი, კომპანიის მონაწილეობით მესამე მხარის სტატუსით

კომპანია მონაწილეობს მესამე მხარის სახით სასამართლო წარმოებებში, რომელიც აღძრა არასამთავრობო ორგანიზაციამ „მწვანე ალტერნატივა“ და ორ სხვა ფიზიკურმა პირმა („მოსარჩევეები“). მოსარჩევეებმა წარადგინეს სარჩელი სასამართლოში და მოითხოვეს სამინისტროს №. 2-110 ბრძანების გაუქმება ნენსკრა ჰესის მშენებლობისა და ექსპლუატაციის პროექტში შეტანილ ცვლილებებზე სკრინინგის გადაწყვეტილების შესახებ, 2019 წლის 4 თებერვალს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღისთვის დაგეგმილი არ არის არსებითი მოსმენები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიისთვის მიღებული გადაწყვეტილება შეესაბამება გარემოსდაცვით კანონმდებლობას და სასამართლოს მიერ გადაწყვეტილების გადახედვა არ განაპირობებს ზემოხსენებული გადაწყვეტილების გაუქმებას ან სხვაგვარად არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან მოდიფიკაციებს პროექტში.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ ტექნიკური მაჩვენებლების საფუძველზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა ფლობს, იმის ალბათობა, რომ ზემოხსენებული სასამართლოს პროცესის შედეგი არსებით უარყოფით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, მცირეა.

(c) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ განცხადებებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველია, წინააღმდეგობრივი და ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებისთვის მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა კონკრეტულ გარემოებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო ხანგრძლივი დროით დარჩეს ღია.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საქართველოში შექმნან საგადასახადო რისკები, რომლებიც უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე სხვა ქვეყანაში, რომლებსაც უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემები აქვთ. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და თუ აღნიშნული ორგანოები შეძლებენ თავიანთი ინტერპრეტაციების დამტკიცებას, ამან შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია გადასახადის, მათ შორის გადასახადის გამოყენების შესახებ ნებისმიერი მოქმედი კანონის მიღებასთან, გამოქვეყნებასთან, ძალაში შესვლასთან, მოდიფიკაციასთან, ცვლილებასთან, ზრდასთან, გაუქმებასთან, ინტერპრეტაციასთან, რეინტერპრეტაციასთან ან გამოყენებასთან, რომელი გადასახადიც ეკისრება კომპანიას ან მის აქციონერს (მათ შორის საშემოსავლო გადასახადები განაწილებებზე აქციონერებისთვის ან პოტენციური კრედიტორებისთვის გადასახადელი თანხების გადახდაზე) შერბილებულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების ფარგლებში. ასეთი შემთხვევები შედის საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში წარმოდგენილ განსაზღვრებაში გადასახადში ცვლილების შესახებ.

იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ განმარტებული ცვლილება გადასახადში შეამცირებს კომპანიის ან აქციონერების შემოსავლებს და/ან გაზრდის ხარჯებს იმ ოდენობით, რომელიც ტოლია ან აღემატება გადასახადში ცვლილების ზღვრულ თანხას (რომელიც საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად განისაზღვრება 100 ათასი აშშ დოლარით მთლიანობაში წელიწადში), კომპანიას უფლება აქვს მიიღოს კომპენსაცია შესაბამის თანხებზე საქართველოს მთავრობისგან. ასეთ შემთხვევებში საქართველოს მთავრობას აქვს შემდეგი არჩევანი: (ა) განახორციელოს კომპენსაცია ტარიფის ზრდით ან (ბ) გადაიხადოს აღნიშნული თანხა ერთჯერადი გადახდით კომპანიისთვის.

2020 წლის დეკემბერში საქართველოს საგადასახადო ორგანოებმა („GTA“) დაასრულეს კომპანიის საგადასახადო ინსპექტირება 2015 წლის აგვისტოდან 2018 წლის მაისამდე პერიოდისთვის. საქართველოს საგადასახადო ორგანოების („GTA“) მიერ გაცემული შუალედური საგადასახადო ინსპექტირების ანგარიში გაასაჩივრა კომპანიამ და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღისთვის, კვლავ განიხილება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს დავის გადაწყვეტის საბჭოს მიერ.

ტექნიკური მაჩვენებლების საფუძველზე ზემოაღნიშნულ ანგარიშებთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიას არ მოეთხოვება დამატებითი ჯარიმების და/ან საურავების გადახდა, რამაც

შესაძლოა არსებითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

(d) გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის დაცვის სფერო ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი ვალდებულებების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. ვალდებულების განსაზღვრისთანავე ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული გარემოს გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არ აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

გარდა ამისა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად, თუ ცვლილება საქართველოს გარემოსდაცვით კანონმდებლობაში და რეგულაციებში შეამცირებს კომპანიის ან აქციონერების შემოსავლებს და/ან გაზრდის ხარჯებს, იმ ოდენობით, რომელიც ტოლია ან აღემატება კანონში ცვლილების ზღვრულ თანხას (რომელიც საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად განისაზღვრება 100 ათასი აშშ დოლარით მთლიანობაში წელიწადში), კომპანიას უფლება აქვს მიიღოს კომპენსაცია შესაბამის თანხებზე საქართველოს მთავრობისგან. ასეთ შემთხვევებში საქართველოს მთავრობას აქვს შემდეგი არჩევანი: (ა) განახორციელოს კომპენსაცია ტარიფის ზრდით ან (ბ) გადაიხადოს აღნიშნული თანხა ერთჯერადი გადახდით კომპანიისთვის.

(e) გარანტიები

თავდაპირველი საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების გაფორმების შემდეგ, კომპანიამ წარადგინა სატენდერო გარანტია 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომლის მოქმედების ვადა გრძელდება 2021 წლის 31 აგვისტომდე. სატენდერო გარანტია წარედგინა საქართველოს მთავრობას სს თიბისი ბანკის მეშვეობით საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად.

21. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია არის K-water. K-water-ის ფინანსური ანგარიშგებები კორეის მთავრობის კუთვნილი და ნახევრად სახელმწიფო საწარმოების სააღრიცხვო რეგულაციების და სტანდარტების შესაბამისად, საჯაროდ ხელმისაწვდომია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის კორეის რესპუბლიკა (91.9% მფლობელი), დანარჩენ 8.1%-ს ფლობს საპარტნიორო ფონდი.

(b) გარიგებები ხელმძღვანელ პერსონალთან

(i) ძირითადი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის მმართველმა რგოლმა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია თანამშრომლის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 5):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	1,827	1,055
სხვა	210	176
	2,037	1,231

(ii) სხვა დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

Korean Development Bank ("KDB") არის K-water-ს აქციონერი და ფლობს მისი აქციების დაახლოებით 7%-ს, აქედან გამომდინარე, KDB ითვლება დაკავშირებულ მხარედ. ფინანსური შეთანხმებების შესაბამისად, რომლებზეც კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს პროექტის დაფინანსების უზრუნველყოფის მიზნებისთვის, KDB მონაწილეობს ერთ-ერთი პოტენციური კრედიტორის სახით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის მეორე აღიარებული წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი შეადგენს 1,781 ათას ლარს (2019 წ: 1,690 ათასი ლარი).

22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა თავდაპირველი ღირებულების პრინციპის საფუძველზე, გასაყიდად ფლობილი აქტივების გარდა, რომლებიც მითითებულია მის ღირებულებას და სამართლიან ღირებულებას, მიწის გაყიდვის ხარჯების, შორის უმცირესით..

23. კოვიდ-19-ის გავლენა

კოვიდ-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოში, არსებითი ზემოქმედებები და ცვლილებები გამოიწვია ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოში.

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის აფეთქება პანდემიად გამოაცხადა. საზოგადოებრივ ჯანმრთელობაზე კოვიდ-19-ის პოტენციურად სერიოზულ საფრთხეზე რეაგირების მიზნით, საქართველოს სახელმწიფო უწყებებმა კონკრეტული ღონისძიებები გაატარეს, მათ შორის დააწესეს შეზღუდვები ადამიანების საზღვარგარეთ გადაადგილებებზე და უცხოელი ვიზიტორების ქვეყანაში შემოსვლაზე, და გასცეს ინსტრუქციები ბიზნეს-საზოგადოებაზე, თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობაზე გადასვლის თაობაზე. 2020 წლის მარტის განმავლობაში რეგიონალურმა ორგანოებმა თანდათანობით შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გაძლიერებისთვის, მათ შორის როგორცაა სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კაზინოების, კინოების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვა.

კოვიდ-19 პანდემიამ და საქართველოს მთავრობის და მსოფლიოს მასშტაბით სხვა ქვეყნების მიერ მიღებულმა პრევენციულმა ზომებმა უარყოფითი გავლენა მოახდინა კომპანიაზე საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან მოლაპარაკებების გადავადების და ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების თვალსაზრისით. კოვიდ-19-ის შესახებ დამატებითი დეტალები და მისი შედეგები აღწერილია შენიშვნაში 2(ბ).

24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

(a) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოიყენება თანმიმდევრულად წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილი პერიოდის განმავლობაში.

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საკურსო მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდის გამოყენებით.

საკურსო მოგება ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის დინამიკა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის მდგომარეობაში..

(b) უცხოური ვალუტა

(i) ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ტრანზაქციები კონვერტირდება კომპანიის შესაბამის ფუნქციონალურ ვალუტაში ტრანზაქციების განხორციელების დღეს დადგენილი ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით.

ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ფუნქციურ ვალუტაში ამავე თარიღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფულად ერთეულებზე უცხოური ვალუტის გაცვლით გამოწვეული მოგება ან ზარალი წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისისთვის ფუნქციონალურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს, რომელიც კორექტირებულია ეფექტურ პროცენტზე და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებულ გადახდებზე და უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს შორის, რომელიც კონვერტირდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით.

უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება ფუნქციურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსის მიხედვით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ტრანზაქციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

ვალუტის გადაფასებით გამოწვეული საკურსო სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(c) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომლის მოკლევადიანი სარგებლის ვალდებულებები აღირიცხება არადისკონტირებულ საფუძველზე და გაიწერება ხარჯებში ან კაპიტალიზებულია შესაბამისი მომსახურებების გაწევისთანავე. ვალდებულების აღიარება ხდება იმ თანხასთან დაკავშირებით, რომლის გადახდა უნდა განხორციელდეს, თუ კომპანიას აქვს მოკლევადიანი ფულადი ბონუსით ან სარგებლის გაზიარების გეგმებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას გააჩნია აღნიშნული თანხის გადახდის მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და ვალდებულება შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. ის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის დაკავშირებულია ბიზნესის გაერთიანებასთან, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღირებულ ობიექტებთან.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა შესაბამისი წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, დადგენილ ან არსებითად დადგენილ საგადასახადო განაკვეთზე ანგარიშგების თარიღისთვის, ასევე საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესწორება დაკავშირებული წინა წლებთან. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას, რომლებიც წარმოიშვება დივიდენდებიდან.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. აღნიშნული კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდისთვის ყველა საწარმოს მიმართ, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორცაა ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომელთა მიმართაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

კორპორატიული მოგების დაბეგვრის ახალი სისტემა ითვალისწინებს არა კორპორატიული მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, არამედ კორპორატიული მოგების გადასახადის დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე, ანუ ძირითად საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერების / პარტნიორების მიმართ დივიდენდების სახით განაწილებულ მოგებას. თუმცა ზოგიერთი სხვა ოპერაცია აგრეთვე ჩაითვლება განაწილებულ მოგებად, მაგალითად, კონკურენტული ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისგან გათავისუფლებულ პირთან აგრეთვე განიხილება განაწილებული მოგებად კორპორატიული მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. გარდა ამისა, საგადასახადო ობიექტი ითვალისწინებს ხარჯსა და სხვა გადასახდელს, რაც არ იქნება დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯთან.

გადასახადის ანაზღაურება ხელმისაწვდომია 2008-2016 წლებში გაუნაწილებელ მოგებასთან დაკავშირებით გადახდილ მიმდინარე გადასახადთან მიმართებით იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნული მოგება განაწილდება 2017 ან მომდევნო წლებში..

დივიდენდების ანგარიშსწორებიდან კორპორატიული მოგების გადასახადი დაანგარიშდება იმ პერიოდის ხარჯთან დაკავშირებით, როდესაც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად ანგარიშსწორების ფაქტიური თარიღისა ან პერიოდისა, რომელთან დაკავშირებითაც ადგილი ჰქონდა დივიდენდების გადახდას.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი ითვალისწინებს კორპორატიული მოგების გადასახადის დარიცხვას კონკრეტულ ტრანზაქციებზე, რომელიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯს. კომპანია ასეთი ტრანზაქციის დაბეგვრას თვლის ბასს 12 - მოგების გადასახადები - ფარგლების გაცდენად და აღრიცხავს აღნიშნულ გადასახადს ასეთ პუნქტებზე, არა-მოგების გადასახადად.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის არსიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ გააჩნიათ სხვაობა აქტივების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის და აღნიშნულიდან გამომდინარე, არ წამოიშობა გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები..

(e) გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები

გრძელვადიანი აქტივები კლასიფიცირდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როგორც „გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები“, თუ მათი საბალანსო ღირებულება ანაზღაურდება ძირითადად გაყიდვით და არა უწყვეტი გამოყენებით. გასაყიდად ფლობილი მატერიალური აქტივები ფასდება მის საბალანსო ღირებულებას და სამართლიანი ღირებულებას შორის, მინუს გაყიდვის ხარჯი, უმცირესით. გასაყიდად ფლობილი მატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულების შემდგომი შემცირება აღიარებულია, როგორც გაუფასურების ზარალი. მოგება შემდგომი ზრდის შედეგად სამართლიან ღირებულებაში, გასაყიდად ფლობილი აქტივების გაყიდვის ხარჯის გამოკლებით, აღიარებულია არაუმეტეს თავდაპირველად აღიარებული გაუფასურების ზარალისა.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები, მიწის გარდა, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და აკუმულირებული გაუფასურების ზარალი.

ღირებულება მოიცავს აქტივების შეძენასთან უშუალოდ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი სახსრებით შექმნილი აქტივების ღირებულება მოიცავს მასალების ღირებულებასა და პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რომელიც უშუალოდ არის დაკავშირებული აქტივის მუშა მდგომარეობაში მოყვანასთან, მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენების მიზნით, ასევე ობიექტის დემონტაჟთან, გატანასა და სამუშაოების წარმოების ადგილის აღდგენასთან დაკავშირებულ ხარჯებს და კაპიტალიზებული სესხის ხარჯებს. შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების, რომლებიც შესაბამისი მოწყობილობის ფუნქციონირების განუყოფელი ნაწილია, კაპიტალიზაცია ხორციელდება ამ მოწყობილობის შემადგენელი ნაწილის სახით.

ყველა საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები და სხვა პროექტის მართვის ხარჯები არ არის კაპიტალიზებული და პირდაპირ ირიცხება მოგება ზარალში, კომპანიის ტექნიკური ჯგუფის ხელფასების და სამივლინებო ხარჯების გარდა, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება სამშენებლო სამუშაოებს და კაპიტალიზებულია მიმდინარე მშენებლობის ღირებულებაში.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვან კომპონენტებს ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო გამოყენების ვადები აქვს, ისინი ითვლება ძირითადი საშუალებების ცალკე ერთეულად (მთავარ კომპონენტებად).

ძირითადი საშუალებების კომპონენტის გაყიდვიდან მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება

გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლების შედარებით ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარებული იქნება წმინდა ღირებულებად სხვა შემოსავლის/სხვა გასავლის ფარგლებში მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის მოიცავს წინასწარ გადახდებს მშენებარე აქტივებისთვის, რომელიც შემდგომში კლასიფიცირდება ძირითად საშუალებებად. ასეთი წინასწარი გადახდები აღირიცხება თვითღირებულებით, მინუს გაუფასურების რეზერვი და კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, რადგან უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავისთავად კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

(ii) შემდგომი ხარჯები

შემდგომი ხარჯების კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ხარჯებთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება კომპანიაში.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ღირებულება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გაღებული ხარჯების სახით.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი დამონტაჟებისა და საექსპლუატაციო მზადყოფნის დღიდან, ხოლო შიდა კონსტრუირებული აქტივების შემთხვევაში, აღნიშნული აქტივების დასრულებისა და გამოსაყენებლად მზადყოფნის დღიდან. ცვეთა განისაზღვრება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა აღიარებულია მოგება ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ყოველი ნაწილის საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადის შეფასების საფუძველზე, ვინაიდან აღნიშნული ყველაზე უკეთ ასახავს აქტივით გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ხარჯვის მოსალოდნელ ნიმუშს. საიჯარო აქტივები გაუფასურდა იჯარის ვადას და მათ ვარგისიანობის ვადას შორის უფრო მოკლე ვადაში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ დადასტურდება, რომ კომპანია მოიპოვებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოს. მიწა არ ექვემდებარება ცვეთას. მიმდინარე მშენებლობა არ უფასურდება სანამ აქტივი ხელმისაწვდომი არ იქნება გამოყენებისთვის.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი კომპონენტების საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადის შეფასება მიმდინარე და შედარებითი პერიოდების განმავლობაში შემდეგნაირად არის წარმოდგენილი:

- სამშენებლო მოწყობილობა 5 წელი;
- საოფისე მოწყობილობა 5 წელი;
- სატრანსპორტო საშუალებები 5 წელი;
- ბანაკები 5 წელი.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წელიწადის ბოლოს და შესწორდება შესაბამისად...

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული თანხა, რომელსაც მოიპოვებდ აკომპანია აქტივის გასხვისებიდან, მინუს გასხვისების შეფასებული ხარჯები, თუ აქტივის ასაკი და პირობები შეესაბამება სასარგებლო გამოყენების ბოლო ვადას. აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადები გადაიხედება და შესწორდება საჭიროების შემთხვევაში თითოეული ანგარიშგების თარიღის ბოლოს. ყველა აქტივს, რომელიც კლასიფიცირდება ძირითად საშუალებებად, აქვს ნული ნარჩენი ღირებულება.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარებულია მათი წარმოშობისას. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარებულია როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის

საკონტრაქტო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა, თუ ის არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით პლუს, ინსტრუმენტისთვის, რომელიც არ ფასდება FVTPL-ით, გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია მის შემენასთან ან გამოშვებასთან. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც შეფასებული: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა შემოსავალში (FVOCI) – სავალდებულო ინვესტიცია; FVOCI – ინვესტიცია კაპიტალში; ან FVTPL-ით..

ფინანსური აქტივები არ კლასიფიცირდება მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ თუ კომპანია არ შეცვლის თავის ბიზნეს მოდელს ფინანსური აქტივების მართვისთვის, რომელ შემთხვევაშიც ყველა ხსენებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირდება პირველი ანგარიშგების პერიოდის პირველ დღეს ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდეგ.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მითითებულ პირობებს და არ განისაზღვრება FVTPL-ით:

- აქტივი ფლობილია ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები წარმოქმნის კონკრეტულ თარიღებში ფულად ნაკადებს, რომლებიც არის მხოლოდ ძირითადი თანხის და გადაუხდელ ძირითადი პროცენტის გადახდები.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულს და ფულის ექვივალენტებს და სხვა დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც წარმოდგენილია შენიშვნაში 12 და შენიშვნაში 11.

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობის მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, აღიარებულია მოგება-ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და მოგება და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც შეფასებული: ამორტიზირებული ღირებულებით ან FVTPL-ით. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც FVTPL-ით იმ შემთხვევაში, თუ აკმაყოფილებს სავაჭროდ ფლობილის განსაზღვრებას ან განსაზღვრულია ამგვარად თავდაპირველი აღიარებისას. ფინანსური ვალდებულებები FVTPL-ით ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება და ზარალი, მათ შორის ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯი, აღიარებულია მოგება-ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები, შემდეგ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, აღიარებულია მოგება-ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიკაცია

ფინანსური აქტივები

იმ შემთხვევაში, თუ შეიცვლება ფინანსური აქტივების პირობები, კომპანია აფასებს არსებითად განსხვავდება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივის ფულადი ნაკადები. იმ შემთხვევაში, თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია (მითითებულია, როგორც „არსებითი მოდიფიკაცია“), მაშინ

სახელშეკრულებო უფლებები ფულად ნაკადებზე თავდაპირველი ფინანსური აქტივიდან ამოწურულად ჩაითვლება. ასეთ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით..

კომპანია ახორციელებს რაოდენობრივ და თვისობრივ შეფასებას იმის დასადგენად არის თუ არა მოდიფიკაცია არსებითი, ე.ი. არის თუ არა თავდაპირველი ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადები და მოდიფიცირებული ან შეცვლილი ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებული. კომპანია აფასებს მოდიფიკაციის არსებობას რაოდენობრივი და თვისობრივი ფაქტორების საფუძველზე შემდეგი რიგით: თვისობრივი ფაქტორები, რაოდენობრივი ფაქტორები, რაოდენობრივი და თვისობრივი ფაქტორების კომბინირებული ეფექტი. იმ შემთხვევაში, თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია, მაშინ სახელშეკრულებო უფლებები ფულად ნაკადებზე თავდაპირველი ფინანსური აქტივიდან ამოწურულად ჩაითვლება. შეფასებისას კომპანია იყენებს ანალოგიებს ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის სახელმძღვანელოდ.

კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიკაცია არსებითია შემდეგი თვისობრივი ფაქტორების შედეგად:

- ფინანსური აქტივის ვალუტის ცვლილება;
- უზრუნველყოფის ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფის ცვლილება;;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რაც იწვევს შეუსაბამობას SPPI კრიტერიუმთან. (მაგ. კონვერსიის თვისება).

იმ შემთხვევაში, თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული მოდიფიცირებული აქტივის ფულადი ნაკადები არ არის არსებითად განსხვავებული, მაშინ მოდიფიკაცია არ გამოიწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას. ასეთ შემთხვევაში, კომპანია გადათვლის ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და აღიარებს თანხებს, რომელიც წარმოიშობა მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებიდან, როგორც მოდიფიკაციის მოგება ან ზარალი მოგება-ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება გადაანგარიშდება გადასინჯული ან მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დანარჩენ ვადაში.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას როდესაც მისი პირობები მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული ვალდებულების ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია. ასეთ შემთხვევაში ახალი ფინანსური ვალდებულება, მოდიფიცირებული პირობების საფუძველზე, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას შორის დაფარულია და ახალი ფინანსური ვალდებულება მოდიფიცირებული პირობების აღიარებულია მოგება-ზარალში.

იმ შემთხვევაში, თუ მოდიფიკაცია (ან გაცვლა) არ გამოიწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს სააღრიცხვო პოლიტიკას ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირების მოთხოვნების შესაბამისად, როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას, ე.ი. კომპანია აღიარებს ნებისმიერ კორექტირებას ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაში, რომელიც წარმოიშობა მოდიფიკაციით (ან გაცვლით) მოგებაში ან ზარალში მოდიფიკაციის დღეს (ან გაცვლის დღეს).

ცვლილებები ფულად ნაკადებში არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე არ ითვლება მოდიფიკაციად, თუ ისინი გამომდინარეობს არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან. კომპანია განიხილავს საპროცენტო განაკვეთის მოდიფიკაციას მიმდინარე საბაზრო განაკვეთით, მცურავი განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის სახელმძღვანელო პრინციპის გამოყენებით. ეს ნიშნავს, რომ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შესაბამისად კორექტირდება..

კომპანია ახორციელებს რაოდენობრივ და თვისობრივ შეფასებას იმის დასადგენად არის თუ არა მოდიფიკაცია არსებითი, თვისობრივი ფაქტორების, რაოდენობრივი ფაქტორების, რაოდენობრივი და თვისობრივი ფაქტორების კომბინირებული ეფექტის გამოყენებით. კომპანია ასკვნის, რომ მოდიფიკაცია არსებითია შემდეგი თვისობრივი ფაქტორების შედეგად:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- უზრუნველყოფის ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფის ცვლილება;
- კონვერსიის ოფციონის ჩართვა;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში..

რაოდენობრივი შეფასებისთვის პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი გადახდილი საფასური მიღებული და დისკონტირებული საფასურის გამოკლებით, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, მინიმუმ 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დანარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აღიარებულია მოგების ან ზარალის ნაწილად დაფარვისას. იმ შემთხვევაში, თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების დანარჩენ ვადაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია არ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მას შემდეგ, რაც ამოიწურება სახელშეკრულებო უფლებები ფულად ნაკადებზე ფინანსური აქტივებიდან, ან იგი გადასცემს ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს იმ გარიგებაში, რომელშიც ადგილი აქვს ფინანსური აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყოველგვარი რისკისა და ანაზღაურების გადაცემას ან რომელშიც კომპანია არ გადასცემს და არ იტოვებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს და არ ინარჩუნებს კონტროლს ფინანსურ აქტივზე.

კომპანია აფორმებს გარიგებებს, რომლის საფუძველზე ის გადასცემს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემული აქტივების ყველა ან არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს. ასეთ შემთხვევაში, გადაცემული აქტივების აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში, თუ მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები გაუქმდება, დაკარგავს ძალას ან ამოიწურება. კომპანია ასევე არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას, როდესაც მისი პირობები მოდიფიცირდება და მოდიფიცირებული ვალდებულების ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, ასეთ შემთხვევაში ახალი ფინანსური ვალდებულება, მოდიფიცირებული პირობების საფუძველზე, აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, დაფარული სხვაობა საბალანსო ღირებულებას შორის დაგადახდილი ანაზღაურება (მათ შორის ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივები ან აღებული ვალდებულებები) აღიარებულია მოგება-ზარალში.

(v) ჩათვლა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს ურთიერთჩათვლის იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა..

(h) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციების კლასიფიკაცია ხდება კაპიტალის სახით. ჩვეულებრივი აქციებისა და სააქციო ოფციონის გამოშვების შედეგად უშუალოდ წარმოშობილი დამატებითი ხარჯების აღიარება ხდება კაპიტალიდან ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის წმინდა ღირებულებიდან დაქვითვის სახით. სააქციო კაპიტალის ზრდაზე გავლენას ახდენს ახალი აქციების გამოშვება.

(i) გაუფასურება

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ECL-თვის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის ტოლი მოცულობით, ქვემოთ მოცემულის გარდა, რომლებიც ფასდება 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც განსაზღვრულია, რომ აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლებზეც საკრედიტო რისკი (ე.ი. დეფოლტის რისკი ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში) მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ..

იმის განსაზღვრისას მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია განიხილავს სათანადო და დამაკმაყოფილებელ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია შეუსაბამო ხარჯების ან ძალისხმევების გარეშე. ეს მოიცავს როგორც რაოდენობრივ, ასევე თვისობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის გამოცდილების და საკრედიტო შეფასების საფუძველზე და მოიცავს მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

კომპანია თვლის, რომ საკრედიტო რისკი ფინანსურ აქტივზე მნიშვნელოვნად გაიზარდა, თუ 30 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტად, როდესაც

- მსესხებელს არ შეუძლია გადაუხადოს თავისი საკრედიტო ვალდებულებები კომპანიას სრულად, კომპანიის მიერ ისეთი ზომების მიღების გარეშე, როგორიცაა უზრუნველყოფის რეალიზაცია (ასეთი ფლობის შემთხვევაში)
- ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულია 90 დღეზე მეტია.

კომპანია თვლის, რომ სავალო უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი გლობალურად გასაგები დეფინაციის - „საინვესტიციო კატეგორია“ - ექვივალენტურია.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევებისგან ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში (ან უფრო მოკლე ვადაში, თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, მითითებულია, როგორც „1 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომლებიც განაწილებულია 1 ეტაპზე, არ აღენიშნებათ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარებიდან და არ არიან კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევიდან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში ან მაქსიმალურ საკონტრაქტო პერიოდში. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, მაგრამ არ არის კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული, მითითება, როგორც „2 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომლებიც განაწილებულია 2 ეტაპზე, აღენიშნებათ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარებიდან, თუმცა არ არიან კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და გაუფასურებულია კრედიტის თვალსაზრისით, მითითებულია, როგორც „3 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას მაქსიმალური პერიოდი არის მაქსიმალური სახელშეკრულებო

პერიოდი, რომლის განმავლობაში კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობებით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად საწარმოსთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებას ელოდება კომპანია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

თითოეულ ანგარიშგების დღეს კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული. ფინანსური აქტივი „კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებულია“ როდესაც ადგილი ექნება ერთ ან მეტ მოვლენას, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის მომავალ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურების დამადასტურებელი ფაქტორები მოიცავს შემდეგ მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა დეფოლტის ან 90 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების სახით;
- სესხის რესტრუქტურისა ან ავანსი კომპანიის მიერ იმ პირობებში, რომელსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- არსებობს მსესხებლის გაკოტრების ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა; ან
- ფასიანი ქაღალდის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარმოდგენა ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი იქვითება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანია ინდივიდუალურად ახორციელებს შეფასებას ჩამოწერის ვადებთან და ოდენობასთან დაკავშირებით იმის საფუძველზე არსებობს თუ არა ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანიას არ აქვს მნიშვნელოვანი ამოღების მოლოდინი ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა ჩამოწერილი ფინანსური აქტივი შესაძლოა კვლავ დაექვემდებაროს აღსრულების მოქმედებებს გადასახდელი თანხების ამოღების პროცედურების შესრულების მიზნით.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები განიხილება თითოეულ ანგარიშგების დღეს იმის განსაზღვრისთვის არსებობს თუ არა გაუფასურების მინიშნება. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ხორციელდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება.

გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის, აქტივები, რომელთა შემოწმება ინდივიდუალურად შეუძლებელია, დაჯგუფდება იმ აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რომელიც წარმოქმნის ფულად შემოსულობებს უწყვეტი სარგებლობიდან, რაც მნიშვნელოვნად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ფულად შემოდიანებისგან ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულისგან (CGU). კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ

წარმოქმნის ცალკე ფულად შემოდიანებს და გამოიყენება ერთზე მეტი CGU-ს მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება CGU-ზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულის შემოწმების ფარგლებში, რომელზეც განაწილდა კორპორატიული აქტივი.

აქტივების ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის (CGU) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამომხმარებლო ღირებულებას და მის სამართლიან ღირებულებას შორის, გამოკლებული რეალიზაციის ხარჯები. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მოცემული აქტივისათვის ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულისთვის (CGU) დამახასიათებელი ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებსა და რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარებულია თუ აქტივის ან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულის (CGU) საბალანსო ღირებულება აღემატება შეფასებულ ანაზღაურებად თანხას. გაუფასურებით მიყენებული ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულებთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება აქტივების საბალანსო ღირებულების შესამცირებლად ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულში ან პროპორციულ საფუძველზე.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის შეფასება ხორციელდება თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის, რაიმე ნიშნის არსებობის გამოვლენის მიზნით, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხდება იმ შეფასებებში ცვლილებების განხორციელების შემთხვევაში, რომლებიც გამოიყენება ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხორციელდება იმ მოცულობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც დადგენილი იქნებოდა ცვლის ან ამორტიზაციის გამოკლებით იმ პირობით, რომ გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალი ადრე არ იყო აღიარებული

(j) რეზერვები

რეზერვის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსულში მომხდარი შემთხვევის გამო, კომპანიას გააჩნია სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რაც შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ, და სავარაუდოდ საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება ვალდებულებების დაფარვის მიზნით. რეზერვი განისაზღვრება ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი ნაკადების დისკონტირებით, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ვალდებულებების დამახასიათებელი ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებსა და რისკებს. დისკონტის ამორტიზაცია აღიარებულია ფინანსურ ხარჯად.

(k) წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები მოიცავს გარიგების ხარჯებს, რომლებიც წარმოადგენს დამატებით ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ვალდებულების შეძენას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომელიც არ იქნებოდა გაწეული გარიგების არარსებობის შემთხვევაში. გარიგების ხარჯები მოიცავს იურიდიული და ფინანსური კონსულტანტებისთვის გადახდილ მოსაკრებლებს და საკომისიოებს. გარიგების ხარჯები არ მოიცავს სასესხო კაპიტალის ღირებულებას ან ფასდაკლებებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შენახვის ხარჯებს. აღნიშნული ხარჯები აკუმულირებულია, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები, რომლებიც გათვალისწინებული უნდა იქნას სესხის თავდაპირველ შეფასებაში, მიღების შემდეგ.

25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ კიდევ არ არის მიღებული

არსებობს ახალი სტანდარტები, რომლებიც ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელთა ათვლა იწყება 2020 წლის 1 იანვრიდან და დაშვებულია მათი ნაადრევად გამოყენება. თუმცა, კომპანიამ ნაადრევად არ მიიღო ისინი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას..

ქვემოთ მოცემული შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- დამამდიმებელი კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულების ხარჯი (ცვლილებები ბასს 37-ში);
- საპროცენტო განაკვეთის საბაზო რეფორმა - ფაზა 2 (ცვლილებები ფასს 9-ში, ბასს 39-ში, ფასს 7-ში, ფასს 4-ში და ფასს 16-ში);
- წლიური გაუმჯობესებები ფასს სტანდარტებში 2018-2020;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავლები დანიშნულებით გამოყენებამდე (ცვლილებები ბასს 16-ში);
- მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე (ცვლილება ფასს 3-ში);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარე ან არამიმდინარე (ცვლილება ბასს 1-ში);
- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები და ცვლილებები ფასს 17-ში სადაზღვევო კონტრაქტები.
- აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში (ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის შესწორებები)
- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის კონცესიები (ცვლილება ფასს 16-ში);

26. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2021 წლის თებერვალში აქციონერთა გადაწყვეტილების შესაბამისად, 6,898 ათასი აქცია იქნა გამოშვებული და გადაცემული K-water -თვის 2020 წელს მიღებული 6,898 ათასი აშშ დოლარის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ (იხილეთ შენიშვნა 15(ა)). აქციების გამოშვების შემდეგ, K-water -ის და საპარტნიორო ფონდის წილი განისაზღვრა 92.2% და 7.8%-ით.

2021 წლის ივნისში, აქციონერთა გადაწყვეტილების 1,388 ათასი ჩვეულებრივი აქცია იქნა გამოშვებული და გადაცემული K-water -თვის 1,388 ათასი აშშ დოლარის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ. აქციების გამოშვების შემდეგ, K-water -ის და საპარტნიორო ფონდის წილი განისაზღვრა 92.3% და 7.7%-ით..

დანართი

დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია აშშ დოლარში

გადაყვანა მოხერხებულობისთვის

ფინანსური ანგარიშგებების ლარში წარმოდგენის გარდა დამატებითი ფინანსური ინფორმაცია აშშ დოლარში წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებლების მოხერხებულობისთვის.

ეს შენიშვნა მოამზადა ხელმძღვანელობამ კომპანიის ფინანსური ინფორმაციის აშშ დოლარში წარმოდგენის მიზნით („აშშ დოლარი“).

ლარში დენომინირებული ტრანზაქციები გადაყვანილია აშშ დოლარში, სებ-ის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსით გარიგების დღეს. ლარში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია აშშ დოლარში სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. გარიგების განხორციელებით და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების აშშ დოლარში გადაცვლის შედეგად წარმოქმნილი საკურსო მოგება და ზარალი აისახება მოგება-ზარალში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

'000 აშშ დოლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები		
ძირითადი საშუალებები	130,533	123,694
ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	1,177	9,805
არამატერიალური აქტივები	90	94
წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი	12,994	11,833
გრძელვადიანი აქტივები	144,794	145,426
მარაგები	32	40
წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	2,270	4,375
სხვა მოთხოვნები	1,579	4,079
ავანსები	51	115
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,462	4,977
გასაყიდად ფლობილად კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივები	16,985	16,985
მოკლევადიანი აქტივები	22,379	30,571
სულ აქტივები	167,173	175,997
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი		
სააქციო კაპიტალი	193,715	193,715
წინასწარ გადახდილი სააქციო კაპიტალი	6,898	-
აკუმულირებული ზარალი	(33,848)	(19,803)
სულ კაპიტალი	166,765	173,912
ვალდებულებები		
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	408	2,085
მოკლევადიანი ვალდებულებები	408	2,085
სულ ვალდებულებები	408	2,085
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	167,173	175,997

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

’000 აშშ დოლარი	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	(1,689)	(1,975)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(3,708)	(3,677)
სხვა დებიტორული დავალიანებების გაუფასურება	(8,091)	-
შედევები საოპერაციო საქმიანობებიდან	(13,488)	(5,652)
ფინანსური ხარჯი	(574)	(359)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	17	2,500
ზარალი მოგების გადასახადამდე	(14,045)	(3,511)
მოგების გადასახადი	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში	(14,045)	(3,511)

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 აშშ დოლარი

	სააქციო კაპიტალი	წინასწარი გადახდილი სააქციო კაპიტალი	აკუმულირებ ული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	180,715	-	(16,292)	164,423
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(3,511)	(3,511)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(3,511)	(3,511)
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვება	13,000	-	-	13,000
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	193,715	-	(19,803)	173,912
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	193,715	-	(19,803)	173,912
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(14,045)	(14,045)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(14,045)	(14,045)
ჩვეულებრივი აქციების წინასწარ გადახდა	-	6,898	-	6,898
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	193,715	6,898	(33,848)	166,765

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 აშშ დოლარი

	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		
მომწოდებლებზე და თანამშრომლებზე გადახდილი ფული	(1,196)	(7,540)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფული	(1,196)	(7,540)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(8,021)	(11,733)
წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯის წინასწარ გადახდა	(1,156)	(601)
გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივის შესყიდვა	-	(2,882)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(9,177)	(15,216)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავლები სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან	6,898	13,000
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	6,898	13,000
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ექვივალენტებში	(3,475)	(9,756)
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვარს	4,977	14,785
სავალუტო კურსის ცვლილებისგავლენა ფულზე და მის ექვივალენტებზე	(40)	(52)
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბერს	1,462	4,977

JSC Nenskra Hydro
Financial Statements
for 2020

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge



Independent Auditors' Report

To the Shareholders of JSC Nenskra Hydro

Opinion

We have audited the financial statements of JSC Nenskra Hydro (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities* for the *Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Natia Tevzadze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
06 July 2021

JSC Nenskra Hydro
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Assets			
Property, plant and equipment	9	335,438	314,513
Prepayments for non-current assets	9	3,438	24,377
Intangible assets		238	245
Prepaid finance cost	10	33,349	29,764
Non-current assets		372,463	368,899
Inventories		93	108
Taxes prepaid and recoverable	14	7,439	12,546
Other receivables	11	4,234	11,403
Prepayments		167	324
Cash and cash equivalents	12	4,791	14,273
Non-current assets classified as held for sale	13	45,042	45,042
Current assets		61,766	83,696
Total assets		434,229	452,595
Equity and Liabilities			
Equity			
Share capital		494,350	494,350
Prepaid share capital		22,145	-
Accumulated losses		(83,652)	(47,768)
Total equity	15	432,843	446,582
Liabilities			
Other payables	17	1,386	6,013
Current liabilities		1,386	6,013
Total liabilities		1,386	6,013
Total equity and liabilities		434,229	452,595



JSC Neuskra Hydro
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Personnel expenses	5	(5,286)	(5,606)
Other operating expenses	6	(11,411)	(10,345)
Impairment loss on other receivables	11	(19,300)	-
Results from operating activities		(35,997)	(15,951)
Finance income	7	58	1,102
Other non-operating income, net	8	55	6,918
Loss before income tax		(35,884)	(7,931)
Income tax		-	-
Loss and total comprehensive loss for the year		(35,884)	(7,931)

These financial statements were approved by management on 06 July 2021 and were signed on its behalf by:

Kyoung Un Bae
Acting Chief Executive Officer

Kyoungmok Baek
Chief Financial Officer

JSC Nenskra Hydro
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Note	Share capital	Prepaid share capital	Accumulated losses	Total equity
Balance at 1 January 2019		456,897	-	(39,837)	417,060
Loss for the year		-	-	(7,931)	(7,931)
Total comprehensive loss for the year		-	-	(7,931)	(7,931)
Transactions with owners of the Company					
Issue of ordinary shares	15	37,453	-	-	37,453
Balance at 31 December 2019		494,350	-	(47,768)	446,582
Balance at 1 January 2020		494,350	-	(47,768)	446,582
Loss for the year		-	-	(35,884)	(35,884)
Total comprehensive loss for the year		-	-	(35,884)	(35,884)
Transactions with owners of the Company					
Prepaid share capital	15	-	22,145	-	22,145
Balance at 31 December 2020		494,350	22,145	(83,652)	432,843

JSC Nenskra Hydro
Statement of Cash Flows for 2020

'000 GEL	Note	2020	2019
Cash flows from operating activities			
Cash paid to suppliers and employees		(4,250)	(21,014)
Net cash used in operating activities		(4,250)	(21,014)
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment		(24,549)	(33,265)
Prepayments for finance costs	10	(3,622)	(1,729)
Purchase of non-current asset held for sale	13	-	(7,812)
Net cash used in investing activities		(28,171)	(42,806)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from issuance of share capital	15	-	37,453
Proceeds from prepayments of share capital	15	22,145	-
Net cash from financing activities		22,145	37,453
Net decrease in cash and cash equivalents		(10,276)	(26,367)
Cash and cash equivalents at 1 January		14,273	39,575
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		794	1,065
Cash and cash equivalents at 31 December	12	4,791	14,273

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 37.



JSC Nenskra Hydro
Notes to the Financial Statements for 2020

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	14. Taxes prepaid and recoverable	19
2. Basis of accounting	12	15. Capital and reserves	19
3. Functional and presentation currency	14	16. Capital management	19
4. Use of estimates and judgements	14	17. Other payables	20
5. Personnel expenses	15	18. Fair values and risk management	20
6. Other operating expenses	15	19. Commitments	24
7. Finance income	15	20. Contingencies	25
8. Other non-operating income, net	15	21. Related parties	27
9. Property, plant and equipment and prepayments for non-current assets	16	22. Basis of measurement	28
10. Prepaid finance cost	17	23. Impact of COVID-19	28
11. Other receivables	18	24. Significant accounting policies	28
12. Cash and cash equivalents	18	25. New standards and interpretations not yet adopted	37
13. Non-current assets held for sale	18	26. Events subsequent to the reporting date	37

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

JSC Nenskra Hydro (the "Company") is a joint stock company, as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs registered by National Agency of Public Registry, with identification number: 405112220. The Company was established on 5 August 2015 for the purpose of implementation of the project, which involves design, development, financing, construction, ownership, operation, and maintenance of the Hydro Electric Power Plant on the river Nenskra, Svaneti, Georgia (the "Project"). The Company's registered office is Chavchavadze Ave. 34, Tbilisi, Georgia. In 2020, the Company had on average 42 employees (2019: 42).

Owner of majority shares (91.9%) of the Company is Korea Water Resources Corporation (the "K-water"), a company established and operating in the Republic of Korea. K-water is established and ultimately controlled by the Government of the Republic of Korea, who has the power to direct the transactions of K-water at its own discretion and for its own benefit. Owner of minority shares (8.1%) of the Company is JSC Partnership Fund (the "Fund"), a state-owned company established and operating in Georgia. The Fund became the shareholder of the Company in 2018.

The charter of the Company approved by the General Meeting of Shareholders of the Company is elaborated in accordance with the Shareholders' Agreement (defined herein below). As per the Charter, governing bodies of the Company are the Executive Committee, the Supervisory Board and the General Meeting of Shareholders. According to the Charter the members of the Executive Committee are: Chief Executive Officer, Vice Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Chief Technical Officer and Chief Operating Officer, while the Supervisory Board is composed of 6 members, out of which four members are nominated by K-water and two members by the Fund.

Majority of the Company's funding is from K-water. As a result, the Company is economically dependent upon K-water. In addition, the activities of the Company are closely linked with the requirements of K-water. Related party transactions are described in detail in Note 21.

The Company is implementing the Project in the frame of the following agreements concluded on 31 August 2015, as amended and restated in 2017:

- i. Implementation Agreement executed by and between the Company, the Government of Georgia (the "GoG"), JSC Electricity System Commercial Operator (the "ESCO"), JSC Georgian State Electrosystem (the "GSE") and the Fund (the "Implementation Agreement"). The Implementation Agreement regulates and governs all major aspects, including but not limited to the commercial, financial, legal, and tax matters of the Project; and transfer of shares by the shareholder of the Company to the GoG at the expiration of Implementation Agreement term, which is construction period plus 36 years of operating period.

- ii. Power Purchase Agreement (the “PPA”) executed by and between the Company and ESCO (Offtaker, as defined by Implementation Agreement) regulates contractual relations between the Offtaker and the Company and governs matters related to the supply of electricity generated by Nenskra hydro power plant (hereinafter the “HPP”) after the start of operation;
- iii. The PPA Credit Support Agreement executed by and between the Company and the Fund, regulates relations between the parties, with regards to securing payment obligations of the Offtaker under the PPA by the Fund;
- iv. A Put and Call Option Agreement (the “PCOA”) executed by and between the Company, GoG, K-water and the Fund that regulates the rights and obligations of the parties in case of early termination and/or expiration of the term of the Implementation Agreement; and
- v. Shareholders Agreement (the “SHA”) executed by and between the Company, K-water and the Fund (the “Shareholders’ Agreement”) regulates matters related to the shareholding structure of the Company and potential subscription for the Company’s shares by the Fund by injecting in-kind contribution of approximately USD 16,740 (or GEL equivalent) and cash contribution of approximately USD 6,260 thousand (or GEL equivalent) to the equity of the Company.

The Implementation Agreement and respective Project Agreements mentioned above, are expected to be amended to incorporate the changes in extension of operating period up to 46 years and some other terms and conditions, tentatively no later than early 2022 (see note 2(b)).

In September 2018, the Engineering, Procurement and Construction Contract (the “EPC Contract”) with a third-party contractor - Salini Impregilo S.p.A (the “Salini” or the “Contractor”) for design, engineering, procurement, construction, testing, commissioning and completion of the HPP dated 31 August 2015, was terminated based on the Termination and Settlement Deed (the “TSD”) executed by the parties. On the basis of the TSD the parties mutually agreed to terminate the EPC Contract and agreed on the terms and conditions of such termination, which among others include the following principal terms: (i) the Company undertook to pay the termination cost of USD 27,488 thousand, out of which USD 19,188 thousand has been paid in cash and rest has been offset against the advance payment made by the Company within the framework of the EPC Contract; (ii) novation of sub-contracts concluded by the Contractor in relation to the EPC Contract; (iii) transfer of particular assets to the Company procured by the Contractor for the purposes of construction works covered by the EPC Contract. Such assets are required and essential for the purposes of construction works of the Project, therefore, are subject to transfer/sale to the new EPC Contractor after agreement sign-off.

After termination of the EPC Contract, the Company announced tender for procurement of remaining construction works in the frame of the Project which is on the last stage of negotiations (see note 2(b)). The Second Amended and Restated Implementation Agreement is planned to be finalized tentatively in 2022, along with the execution of the new EPC Contract with the selected bidder (the “Preferred Bidder”).

Meanwhile, in order to avoid delay in the construction works required for proper implementation of the Project, the Company novated sub-contracts with Caucasenergo LLC and Georgian Construction Consortium LLC (the “GCC”) with the lump sum contract price of USD 8,761 thousand and USD 37,288 thousand, respectively. The sub-contracts with the GCC were later terminated in 2020 and in early 2021.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”).

(b) Going concern

Management was expecting to commission the Project in 2020. However, due to the termination of the EPC Contract in 2018 and outbreak of COVID-19 pandemic in 2020, the Project completion was postponed to 2025 and is expected to be further postponed to 2027.

Upon termination of the EPC Contract, the Company announced a tender for procurement of the remaining construction works within the framework of the Project. The tender process for selection of the new EPC contractor started in November 2018 in compliance with the public procurement guidelines of the International Financial Institutions, potential lenders (the “Lenders Group”).

The management was expecting to finalize and execute the new EPC Contract in May 2020 and construction works were planned to commence in June 2020. In addition, as financing from international financial institutions is dependent on the execution of the new EPC Contract, Financial Close was also expected to be achieved subsequent to the execution of the new EPC contract in 2020. However, negotiations with the Preferred Bidder and the Lenders Group were interrupted due to the following:

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread has caused substantial impact and changes to the business environment worldwide, including Georgia. That, in turn has also negatively affected the Company, in terms of delay of execution of the new EPC Contract and also leading to the postponement of Financial Close.

Pending litigation case with Georgian Construction Consortium LLC (“GCC”) has also contributed to the abovementioned delays. As discussed in Note 20 (b), on 9 December 2020, Tbilisi City Court (the “Court”) issued an injunction order (the “Order”) as an interim measure against the Company. Pursuant to the Order, all movable property of the Company was seized, including restrictions on the usage of Tunnel Boring Machines (“TBMs”), representing one of the crucial assets for the construction of the Project. Besides, the Order restricted the Company from: (a) entering into any contract with any third party relating to serpentine road construction works; and (b) withdrawing guarantees provided by GCC in line with the Urgent Work Contract requirements.

Besides, per the initial timelines stated in the Implementation Agreement, the Financial Close and issuance of FNTF (Full Notice To Proceed, as defined under the Implementation Agreement) to EPC Contractor in order to proceed with the main construction works, were scheduled to occur no later than 30 months after the agreement execution date (31 August 2015), that is February 2018. However, the above milestone dates have not been achieved yet.

Furthermore, as the Company is on the construction stage and has not yet commenced generation of revenue, it has reported a net loss of GEL 35,884 thousand (2019: a net loss of GEL 7,931 thousand) and operating cash outflows of GEL 4,250 thousand (2019: operating cash outflows of 21,014 thousand) for the year ended 31 December 2020.

Management has assessed the above events and conditions and concluded that no material uncertainties exist that may cast significant doubt over the Company’s ability to continue as a going concern; however, reaching that conclusion involved significant judgements and assumptions related to: (a) finalisation and execution of the EPC contract with the Preferred Bidder, due to uncertainty caused by COVID-19 pandemic; (b) given the ongoing litigation with GCC, the Company’s ability to proceed with construction works using its movable property; (c) proposed revision of the Implementation Agreement by the GoG related to extension of Financial Close date and issuance of FNTF to the EPC Contractor; and (d) the Company’s ability to meet its future funding requirements.

Management has estimated the degree of uncertainties related to the foregoing events and conditions and, considering the effects of mitigating actions taken by the GoG, the Company and the Parent company ("K-water") as disclosed below, continues to have a reasonable expectation that the Company will be able to execute the EPC Contract with the Preferred Bidder, proceed with planned construction works and have access to adequate financial and other resources to continue operations for at least the 12 months from the date of issuance of these financial statements:

- During the first half of 2021, the Government of Georgia started to gradually lift major restrictions imposed due to COVID-19 pandemic. Distribution of vaccines that demonstrate an ability to provide a high degree of immunity from COVID-19 provides positive outlook on future prospects of economy and business environment both in Georgia and around the world. Consequently, the management has renewed active negotiations with the Preferred Bidder. The Preferred Bidder is a joint venture of internationally acclaimed companies with extensive experience in hydropower plant construction industry and strong financial background. As of the date of issuance of these financial statements, management is confident that the respective new EPC Contract will be executed, and the major construction works will commence no later than early 2022. Meanwhile, the Company is actively negotiating with its Lenders Group, i.e. international financial institutions, the terms and conditions of the financing. Considering that the financing from international financial institutions is dependent on the execution of the EPC Contract with the Preferred Bidder, Financial Close is also expected to be followed immediately after signing of the new EPC contract;
- On 16 March 2021 the Court issued a new Injunction Order to the Company, according to which the following measures enforced by the previous Order dated 9 December 2020: (a) seizure over movable property of the Company, including restriction over the usage of Tunnel Boring Machines; and (b) restriction over entering into a contract with any third party relating to the serpentine road construction works, have been lifted. Management is confident that the Company will not face any barriers in putting its property to intended use, i.e. construction of the HPP;
- On 28 January 2019, the Company and the Ministry of Economy and Sustainable Development entered into Memorandum of Cooperation (the "MoC") on the basis of which, among others, the parties confirmed that the timeline and other key terms of the Implementation Agreement may be revised and amended in accordance with the newly updated Project timeline, including the new construction schedule of the Project as per the new EPC contract; No amendment to the Implementation Agreement has been executed as of the date of issuance of these financial statements. However, the Company is in the final phase of negotiations with the GoG to update terms, including revision of project timelines (extension of the deadlines for Financial Close and FNTP, along with the revised construction schedule). Given the strategic importance of the Project in ensuring energy security and independence of Georgia, the management is confident that GoG will accept the extension of timelines proposed by the Company and will execute revised and restated Implementation Agreement no later than early 2022.
- The Company's majority shareholder the K-water has indicated its intention to continue to provide the Company with such financial and other support as are needed by the Company to enable it to continue in operational existence and, to enable it to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

Having considered the magnitude of potential impacts of uncertainties associated with the above events and conditions, and the likelihood of their occurrence, including the abovementioned mitigating factors, management believes that no material uncertainties exist that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern and, therefore, these financial statements have been prepared on a going concern basis.

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari (“GEL”), which is the Company’s functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires the management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an on-going basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

- Note 2 (b) – going concern: whether there are material uncertainties that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern; and
- Note 4 (a) – prepaid finance cost
- Note 9 – initial recognition and measurement of property, plant and equipment.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included in the Note 20 – Contingencies.

(a) Prepaid finance costs

Management considered that directly attributable and incremental fees paid to legal and financial advisors to assist in raising the finance from the international financial institutions are directly attributable and incremental to obtaining the finance and classified as transactions costs. In making this judgement Management considered the Company’s current intentions, all available information and results of regular communications with international financial institutions and believes that active negotiations with key international institutions will be successful and the company will be able to fully recover prepaid finance costs. If the Company ultimately fails to obtain the funding, the deferred prepaid finance costs will be written off in the profit or loss statement with the total value of GEL 33,349 thousand (2019: GEL 29,764 thousand).

Measurement of fair values

A number of the Company’s accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Company follows the Parent company’s established control framework with respect to the measurement of fair values.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the Note 18 – financial instruments, accounting classifications and fair values.

5. Personnel expenses

'000 GEL	2020	2019
Wages and salaries	4,776	4,637
Other personnel expenses	510	969
Personnel expenses	5,286	5,606

6. Other operating expenses

'000 GEL	2020	2019
Taxes, other than on income	5,215	4,517
Professional services	1,453	1,035
Storage and insurance costs for assets held for sale	1,328	-
Environmental and social expenses	979	865
Depreciation and amortization	747	539
Representative and business trip expenses	495	509
Short-term lease expenses	309	364
Car service expenses	302	1,587
PR services	197	477
Other	386	452
Other operating expenses	11,411	10,345

7. Finance income

'000 GEL	2020	2019
Interest income under the effective interest method	135	400
Net foreign exchange (loss)/gain	(77)	702
Net finance income	58	1,102

8. Other non-operating income, net

'000 GEL	2020	2019
Other non-operating income*	73	7,198
Other non-operating expense	(18)	(280)
Other non-operating income	55	6,918

*During 2019 insurance receivable of GEL 7,169 thousand (equivalent to USD 2,500 thousand) was reimbursement for the access road damage caused by flood event occurred in July 2018.

9. Property, plant and equipment and prepayments for non-current assets

'000 GEL	Land	CIP*	Construction equipment	Office equipment	Camps	Vehicles	Total	Prepayment for non-current assets
Cost								
Balance at 1 January 2019	3,621	260,682	449	443	-	236	265,431	60,770
Additions	613	37,486	83	79	7,472	1,413	47,146	856
Transfers to Land/CIP	98	4,320	-	-	-	-	4,418	(4,418)
Transfers to Assets held for Sale/prepayments	-	-	-	-	-	-	-	(32,831)
Disposals/Write-offs	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-
Balance at 31 December 2019	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
Balance at 1 January 2020	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
Additions	186	21,443	-	15	35	54	21,733	2,526
Transfers to Land/CIP	43	1,368	-	-	-	-	1,411	(1,411)
Reclassification to Other Receivables	-	-	-	-	-	-	-	(22,054)
Disposals/Write-offs	-	-	-	-	(241)	(48)	(289)	-
Balance at 31 December 2020	4,561	325,299	532	533	7,266	1,655	339,846	3,438
Depreciation and impairment losses								
Balance at 1 January 2019	-	-	195	172	-	97	464	-
Depreciation for the year	-	-	95	97	1,494	330	2,016	-
Disposals	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-
Balance at 31 December 2019	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
Balance at 1 January 2020	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
Depreciation for the year	-	-	106	104	1,474	348	2,032	-
Disposals	-	-	-	-	(72)	(30)	(102)	-
Balance at 31 December 2020	-	-	396	371	2,896	745	4,408	-
Carrying amounts								
At 1 January 2019	3,621	260,682	254	271	-	139	264,967	60,770
At 31 December 2019	4,332	302,488	242	251	5,978	1,222	314,513	24,377
At 31 December 2020	4,561	325,299	136	162	4,370	910	335,438	3,438

(*) CIP – Construction in Progress includes capital expenditures incurred for the construction of the Project, which mainly consists of professional engineering costs for engineering investigations, general design works, and renovation of access roads. At 31 December 2020, costs related to the provision of such services amounted to GEL 293,972 thousand

(2019: GEL 277,611 thousand). The remaining balance of CIP mainly includes the legal, environmental, social and technical expertise services, and other expenses which amounted to GEL 31,327 thousand (2019: GEL 24,879 thousand). CIP balance does not include cost of environmental and technical expertise services obtained according to the requirements of the Lenders Group, which are accounted as prepaid finance costs to be considered in the initial measurement of the loan when received (see note 10).

As per the Implementation Agreement, the GoG shall acquire and transfer legal title and/or right to build over all land plots required for the construction of the Project (the "Required Lands"). For public lands, the Company shall pay USD 1 (inclusive of all taxes, registration, notary fees and other costs) to the GoG and for private lands the Company should reimburse the actual costs and expenses incurred by the GoG in acquisition.

As at 31 December 2020, the Company has obtained legal title over several land plots from the GoG. The Company also entered into compensation agreements with the local residents who used these lands and the assets fixed thereto for agricultural or household purposes. As at 31 December 2020, consideration paid for the acquisition of the abovementioned lands and the related costs in the amount of GEL 4,561 thousand (2019: GEL 4,332 thousand) is recorded under Land.

Certain lands were transferred by GoG and/or local residents to the Company with the Right to Build, in accordance with the Implementation Agreement. As at 31 December 2020, compensations in the amount of GEL 1,613 thousand (2019: GEL 455 thousand) for the abovementioned lands paid to the GoG and local residents, are recorded under prepayment for non-current assets.

During 2020, prepayments to Georgian Construction Consortium LLC in the amount of GEL 22,054 thousand have been reclassified from prepayments for non-current assets to Other receivables (see note 11).

As at 31 December 2020, remaining balance of prepayments for non-current assets, GEL 1,825 thousand, includes the value of the construction works paid to Austrian Georgian Development LLC and Caucasenergo LLC. As at 31 December 2019, prepayments for non-current assets were mainly attributable to the construction works of GEL 23,151 thousand paid under GCC contracts.

10. Prepaid finance cost

'000 GEL	2020	2019
Balance at the beginning of the year	29,764	27,725
Recognized during the period	3,585	2,039
Balance at the end of the year	33,349	29,764

The Company engaged legal, financial and technical advisors to assist in raising the finance from international financial institutions. Those fees represent transaction costs which are directly attributable to obtaining the finance and are recognized as prepaid finance costs. Prepaid finance costs will be considered in the initial measurement of the loans, when obtained. As of the date of issuance of these financial statements, management is in active negotiations with international financial institutions to obtain the necessary funding.

11. Other receivables

'000 GEL	2020	2019
Other receivables	23,534	11,403
Impairment allowance on other receivables	(19,300)	-
	4,234	11,403

As at 31 December 2020, other receivable balance includes receivables from Salini Impregili S.p.A for acquisition of TBMs in the amount of GEL 4,234 thousand (31 December 2019: GEL 4,234 thousand). The amount is expected to be returned to the Company by Salini Impregili S.p.A. As at 31 December 2019, other receivable also included receivable from insurance company for the flood event, which occurred in 2018 in the amount of GEL 7,169 thousand. The respective amount was recovered in 2020.

During 2020, prepayments to Georgian Construction Consortium LLC ("GCC") in the amount of GEL 22,054 thousand have been reclassified from prepayment for non-current assets to other receivables. The abovementioned prepayment was attributable to the Urgent Work and the Enabling Work contracts with GCC. However, due to ongoing litigation with the counterparty (see note 20(b)) the management does not expect to recover the prepayment through receipt of construction service. Receivable from GCC in the amount of GEL 22,054 was set off against payables to the counterparty of GEL 2,754 thousand (see note 17). As at 31 December 2020, management assessed that receivable from GCC was credit-impaired and recognized respective expected credit loss for the entire amount of net exposure, GEL 19,300 thousand. The Company's exposure to financial risk for financial assets and liabilities are disclosed in Note 18(b)(ii).

12. Cash and cash equivalents

'000 GEL	2020	2019
Bank balances	4,791	14,273
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	4,791	14,273

The Company's exposure to financial risk for financial assets and liabilities are disclosed in Note 18.

13. Non-current assets held for sale

'000 GEL	2020	2019
Balance at the beginning of the year	45,042	14,650
Additions made during the year	-	30,392
Non-current assets held for sale	45,042	45,042

Non-current assets held for sale comprises of TBMs, construction camps, light vehicles and heavy equipment, which were transferred to the Company by the EPC Contractor (Salini Impregili S.p.A), within the framework of TSD, during 2018 and 2019 years. According to the tender documentation, the management intends to handover the abovementioned assets to the new EPC contractor. Initially, the assets were expected to be transferred during 2020. However, as the negotiations with the Preferred Bidder were interrupted (as explained in note 2 (b)), the assets recognized under assets held for sale were not disposed during 2020. The delay in sale was also caused by the fact that from December 2020 till March 2021, the use of Tunnel Boring Machines was restricted by the injunction order issued by Tbilisi City Court (see note 2(b)). Disposal of the assets is expected to be finalized after the execution of the new EPC contract.

Even though the period to complete the sale was extended beyond one year, considering that the delay in sale was caused by circumstances beyond the control of the Company, and the management remains committed to its plan to sell the assets to new EPC Contractor, as at 31 December 2020 the abovementioned assets remain classified as assets held for sale.

14. Taxes prepaid and recoverable

'000 GEL	2020	2019
Value added tax recoverable	21,453	19,224
Tax payables	(14,014)	(6,678)
Net taxes prepaid and recoverable	7,439	12,546

15. Capital and reserves

(a) Share capital

Number of shares in thousands, unless otherwise stated

	Ordinary shares	
	2020	2019
In issue at 1 January	193,715	180,715
New issued shares	-	13,000
In issue at 31 December, fully paid	19, 715	193,715
Authorised shares - par value	USD 1	USD 1

All ordinary shares rank equally with regard to the Company's residual assets.

According to the Company's charter, the total authorized share capital of the Company comprises 330,000 thousand shares, with a par value of USD 1 per share. As at 31 December 2020 193,715 thousand shares have been issued (31 December 2019: 193,715). As at 31 December 2020 and 2019, all of the issued ordinary shares have been fully paid. The holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as to be declared from time to time and are entitled to one vote per share at the general meetings of the Company's shareholders.

In 2020, K-water made cash contribution of USD 6,898 thousand (equivalent to GEL 22,145 thousand) to the Company's capital, in exchange for additional 6,898 thousand ordinary shares, which were issued subsequent to the reporting date (see note 26). Consequently, as at 31 December 2020 cash contribution was recognized as prepaid share capital within equity.

In 2019, 13,000 thousand ordinary shares were issued, out of which 10,000 shares were placed by and transferred to K-water in exchange for cash contribution of USD 10,000 thousand (equivalent to GEL 29,203 thousand). The remaining shares have been issued to the Fund in exchange for cash contribution of USD 3,000 thousand (equivalent to GEL 8,250 thousand).

(b) Dividends

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. As at 31 December 2020 the Company had accumulated losses of GEL 83,652 thousand (2019: accumulated losses of GEL 47,768 thousand).

No dividends were declared or paid in 2020 and 2019.

16. Capital management

The Parent company implements capital management of the Company and seeks to ensure a strong capital base in order to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the Project. This is achieved through efficient cash management and long-term investment plans.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

17. Other payables

'000 GEL	Note	2020	2019
Payables related to assets under construction		1,260	5,460
Other payables		126	553
		1,386	6,013

As at 31 December 2020, payable to GCC in the amount of GEL 2,754 thousand was offset against receivable from the counterparty (see note 11). As at 31 December 2019, payables related to assets under construction comprised amounts payable to GCC in the amount of GEL 2,450 thousand.

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to other payables is disclosed in Note 18.

18. Fair values and risk management

(a) Fair value of financial asset and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk – note 18 (b) (ii);
- liquidity risk – note 18 (b) (iii);
- market risk – note 18 (b) (iv)

(i) Risk management framework

The Chief Executive Officer has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Company's supervisory board oversees how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's cash and cash equivalents and other receivables.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. Impairment losses on financial assets recognised in profit or loss were as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	2020	2019
Impairment allowance for other receivables	(19,300)	-
	(19,300)	-

Bank balances

The Company holds the majority of its funds with one Georgian bank with short-term credit rating of B, rated by Fitch Ratings.

Impairment on cash and cash equivalents has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Company considers that its cash and cash equivalents have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

The Company does not expect this counterparty to fail to meet its obligations.

Other receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each counterparty. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its counterparty, including the default risk associated with the industry and country in which a counterparty operates. The Company's review also includes external ratings, if they are available, financial statements, credit agency information, industry information and available press information about counterparties.

As at 31 December 2020, balance of the Company's other receivable is totally attributable to the following two counterparties: Salini Impregili S.p.A and GCC (see note 11). Approximately 80% of the gross credit exposures is concentrated in Georgia and the rest in Italy.

Measurement of Expected Credit Loss (ECL)

The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD);
- exposure at default (EAD).

ECL for Stage 1 exposures is calculated by multiplying the 12-month PD by LGD and EAD. Lifetime ECL for Stage 2 and Stage 3 exposures is calculated by multiplying the lifetime PD by LGD and EAD.

Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment

Approximately 80% of expected credit loss is charged to the gross carrying amounts of other receivables, depending on comparable credit profile / rating and/or repayment expectations. As at 31 December 2020, expected credit loss of GEL 19,300 thousand (31 December 2019: nil) is totally attributable to the gross carrying amount of receivable from GCC.

As at 31 December 2020, the outstanding balance with GCC has been allocated to Stage 3, see below, consequently PD for receivable from GCC was estimated at 100%.

LGD is the magnitude of the likely loss if there is a default. As at 31 December 2020, management estimates that LGD for receivable from GCC amounts to 100% due to the following: (a) litigation process may be extended and its timeline cannot be accurately estimated; (b) Since as of the date of issuance of these financial statements, the property of GCC is pledged by tax authorities and other third parties, no reliable estimate can be made of the fair value of the assets expected to be recovered from GCC, in case of initiation of legal enforcement actions by the Company.

EAD represents the expected exposure in the event of a default. The EAD for financial assets is its gross carrying amount at the time of default. Considering that as at 31 December 2020 PD for GCC is estimated to be 100%(see below), EAD was also estimated as 100% of outstanding balance of the receivable.

Determining whether credit risk has increased significantly

When determining whether the risk of default on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and expert credit assessment and including forward-looking information.

As at 31 December 2020 and 2019 receivable from Salini Impregili S.p.A was allocated to Stage 1 as there was no increase in credit risk of the financial instruments since initial recognition.

As at 31 December 2020 receivables from GCC is allocated to Stage 3, as per management's assessment the counterparty is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions, such as filing a lawsuit in the arbitrage. The Company has an ongoing litigation with GCC, see note 20 (b).

Impairment loss allowance for other receivables

'000 GEL	2020	2019
Gross Carrying amount	23,534	11,403
Loss allowance	(19,300)	-
	4,234	11,403

The movement in the allowance for impairment in respect of other receivables during the year was as follows:

'000 GEL	2020	2019
Balance at 1 January	-	-
Increase during the year	(19,300)	-
Balance at 31 December	(19,300)	-

The allowance account in respect of other receivables is used to record impairment losses unless the Company is satisfied that no recovery of the amount owing is possible; at that point, the amount is considered irrecoverable and is written off against the financial asset directly. If in the subsequent to the reporting date there are significant improvements in expected recoveries on a credit-impaired financial asset, management will recognize a reversal of previously recognized impairment.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company does not generate cash yet and receives funding from the shareholders. For this purpose, the Company makes forecasts for cash outflows based on estimated financial needs determined by the planned construction activities. The Company is in the process of negotiation with international financial institutions to obtain project financing and to achieve the Financial Close (as defined under the Implementation Agreement). The Company plans to use the proceeds from the borrowing and capital contributions of the shareholders to meet the capital commitments related to the construction of the Project.

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date:

Exposure to liquidity risk

31 December 2020

'000 GEL	Carrying amount	Total contractual cash flows	On demand and less than 2 months
Non-derivative financial liabilities			
Payables related to assets under construction (Note 17)	1,260	1,260	1,260
Other payables (Note 17)	126	126	126
	1,386	1,386	1,386

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Total contractual cash flows	On demand and less than 2 months
Non-derivative financial liabilities			
Payables related to assets under construction (Note 17)	5,460	5,460	5,460
Other payables (Note 17)	553	553	553
	6,013	6,013	6,013

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Company's equity is denominated in the United States Dollars (USD) and the cash and cash equivalents balances are primarily maintained in the USD. The significant contractual arrangements from which material cash outflows are arising are also denominated primarily in the USD. This provides an economic hedge without a need to enter into derivatives contracts for currency risk.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	USD- denominated 2020	CHF- denominated 2020	USD- denominated 2019	CHF- denominated 2019
Other receivables	-	-	7,169	-
Cash and cash equivalents	4,134	-	13,979	-
Other payables	(739)	(520)	(4,326)	(835)
Net exposure	3,395	(520)	16,822	(835)



The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
USD 1	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
CHF 1	3.3178	2.8374	3.7103	2.9488

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening (weakening) of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in foreign currency and affected profit and loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or (loss)	
	Strengthening	Weakening
31 December 2020		
USD (20% movement)	(679)	679
CHF (20% movement)	104	(104)
31 December 2019		
USD (20% movement)	(3,364)	3,364
CHF (20% movement)	167	(167)

19. Commitments

At 31 December 2020, the Company has the contractual commitments to purchase the construction services from Caucasenergo in the amount of GEL 26,131 thousand:

	Contract amounts	Capital commitments incurred as of 31 December 2020	Contractual commitment to be incurred for the remaining construction period
In thousands of US Dollar	8,761	787	7,975
In thousands of Georgian Lari*	28,708	2,577	26,131

As at 31 December 2020, the management had no intention to remain committed to purchase the services from GCC, due to the ongoing litigation with the counterparty (see note 20(b)).

At 31 December 2019, the Company had contractual commitments to purchase the services from the Contractors GCC and Caucasenergo in the amount of GEL 89,159 thousand:

	Contract amounts	Capital commitments incurred as of 31 December 2019	Contractual commitment to be incurred for the remaining construction period
In thousands of US Dollar	46,079	14,988	31,091
In thousands of Georgian Lari*	132,141	42,982	89,159

* Capital commitments incurred as of 31 December 2020 and 2019 and those amounts which are classified as contractual commitments to be incurred, are GEL equivalent costs translated using year-end foreign exchange rate per National Bank of Georgia.

20. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The EPC Contract envisages responsibilities of the Company and the Contractor on procurement and maintenance of insurances related to the plant and equipment constructed/installed in the frame of the EPC Contract. AON Korea Inc. is engaged for the purposes of assisting the Company from insurance/risk allocation perspective and advising on respective insurance policies to be procured by the Company. During 2018 significant flood event took place, as a result of which the Company has written off CIP value due to the physical damage of access road. In 2019, the Company recognized the receivable in amount of GEL 7,169 thousand for compensation of damage by the insurer. The amount was fully recovered during 2020 (see note 11).

(b) Litigation

Litigation with Georgian Construction Consortium LLC

On 8 December 2020, contractor Georgian Construction Consortium LLC (“GCC”) applied to Tbilisi City Court (“TCC”) requesting the following interim measures against the Company before filing a lawsuit:

- Seizure of all movable property, including restriction on usage of Tunnel Boring Machines;
- Restricting the Company from entering into any contract with any third party relating to serpentine road construction until resolution of the dispute with GCC;
- Restricting the Company from drawing bank guarantees provided by GCC in accordance with the Urgent Work Contract with the approximate amount of USD 610 thousand;

On 9 December 2020, TCC granted GCC’s application and issued an order for all the above listed interim measures, which was appealed by the Company on 21 December 2020. On 14 December 2020, GCC filed a claim in the TCC against the Company and JSC TBC Bank, claiming that:

- The Company should be compelled to enter a contract with GCC for the serpentine road and tree cutting works;
- GCC should be compensated for the loss in the amount of USD 30,484 thousand due to non-execution of the serpentine road contract, interest on the expected loss of profit due to delay in the execution of this contract and delays by the Company under Urgent Work Contract and the Enabling Work Contract;
- Bank Guarantees should be terminated as a result of GCC’s performance of its underlying obligations.

On 28 December 2020, the Company filed a counterclaim to the TCC requesting dismissal of GCC’s claim. On 16 March, 2021 the TCC has issued a new Injunction Order to the Company, according to which the first two measures, i.e. seizure over property and restriction over entering into a contract have been lifted. Only restriction related to drawing bank guarantees remained in force.

As of the date of approval of these financial statements, the proceedings are on a preparatory stage and no substantive hearings have been scheduled. Considering that the contracts between the parties stipulate dispute resolution through adjudication board or arbitration, management believes that the Georgian courts do not have jurisdiction over the given dispute. Therefore, management is of the view that ongoing legal proceedings will be terminated by Tbilisi City Court and the case will be referred to Arbitration in Paris, France.

As at 31 December 2020 management estimates that based on the technical merits that the management possesses, the probability that the outcome of the abovementioned litigation will have a material negative impact on the Company’s financial statements is remote.

Administrative Litigation involving the Company in a third-party standing

The Company is involved as a third party in judicial proceedings initiated by a non-government organization “Green Alternative” and two other individuals (“Claimants”). The Claimants have brought action before the Court requesting invalidation of the Order No. 2-110 of the Ministry on the Screening Decision on Changes to the Construction and Operation of Nenskra HPP Project on 4 February 2019. As of the date of approval of these financial statements, no substantive hearings have been scheduled. Management believes that the decision granted to the Company is compliant with the relevant environmental laws, and judicial review by the Court should not lead to invalidation of the abovementioned decision, or otherwise result in significant modifications to the Project.

As at 31 December 2020 management estimates that based on the technical merits that the management possesses, the probability that the outcome of the abovementioned litigation will have a material negative impact on the Company’s financial statements is remote.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequate tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Risks related to adoption, promulgation, bringing into effect, modification, amendment, increase, repeal, interpretation, reinterpretation or application of any applicable law relating to any tax including any application of any tax, which is imposed on the Company or its shareholder (including any withholding taxes on distributions to Shareholders or the payment of amounts due and payable to the potential lenders) is mitigated in the frame of the Implementation Agreement. Such events fall under definition of the Change in Tax provided in the Implementation Agreement.

If above explained Change in Tax decreases revenues and/or increases costs of the Company or the Shareholders to an amount equal to or above the Change in Tax Threshold Amount (which under the Implementation Agreement is defined as USD 100 thousand in aggregate per annum), the Company is entitled to receive compensation for the respective amounts from the GoG. In such cases, the GoG has the option (a) to make compensation through tariff increase or (b) to pay such amount as a lump sum payment to the Company.

In December 2020 the Georgian Tax Authorities (the „GTA“) completed the Company’s tax inspection for the period from August 2015 to May 2018. The interim tax inspection reports issued by the GTA have been challenged by the Company and as of the date of issuance of these financial statements, are still under review by the Dispute Resolution Council of the Ministry of Finance of Georgia.

Based on technical merits with respect to the abovementioned reports, the management does not expect that the Company will be required to pay additional fines and/or penalties, which may materially impact the financial statements of the Company.



(d) Environmental matters

The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognized immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under the existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

Besides, according to the Implementation Agreement, if change in environmental laws and regulations of Georgia decreases revenues and/or increases costs of the Company or the Shareholders to an amount equal to or above the Change in Law Threshold Amount (which under the Implementation Agreement is defined as USD 100 thousand in aggregate per annum), the Company is entitled to receive compensation for the respective amounts from the GoG. In such cases, GoG has the option (a) to make compensation through tariff increase or (b) to pay such amount as a lump sum payment to the Company.

(e) Guarantees

Upon execution of the original Implementation Agreement, the Company has submitted a bid security in the amount of USD 3 million, with a validity period till 31 August 2021. The bid security was submitted to the Government of Georgia through TBC Bank JSC per Implementation Agreement.

21. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate Parent company is K-water. K-water's financial statements under Korean Government-owned and Quasi-government Accounting Regulations and Standards are available publicly. The Company's ultimate controlling party is the Republic of Korea (91.9% owner), the remaining 8.1% is owned by Partnership Fund.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in employee expenses (see note 5):

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	1,827	1,055
Other	210	176
	2,037	1,231

(ii) Other related party transactions

Korean Development Bank ("KDB") is the shareholder of K-water and owns approximately 7% of its shares, therefore KDB is considered to be a related party. As per financial arrangements being negotiated by the Company for the purposes of securing financing of the Project, KDB is involved as one of the potential lenders and for the year ended 31 December 2020 the balance of prepaid finance cost recognized by the Company amounts to GEL 1,781 thousand (2019: GEL 1,690 thousand).

22. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis, except assets held for sale, which are stated at lower of its cost and fair value less costs to sell.

23. Impact of COVID-19

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world, has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia.

On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak as pandemic. Responding to the potentially serious threat which COVID-19 presents to public health, the Government of Georgia has taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-border movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing the business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities gradually introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, casinos, cinemas, theaters and museums and sport facilities.

The outbreak of COVID-19 and the preventative measures taken by the GoG and other countries worldwide has had a negative impact on the Company in terms of prolongation of negotiations with international financial institutions and new EPC contract finalization. Further details and consequences of COVID-19 is described in Note 2 (b).

24. Significant accounting policies

(a) Finance income and finance costs

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest income or expense is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(b) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currencies of company at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date when the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences are generally recognised in profit or loss.

(c) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed or capitalised as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(d) Income tax

Income tax expense comprises current tax and deferred tax. It is recognised in profit and loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However, some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes, other than on income.

(ii) Deferred tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

(e) Non-current assets held for sale

Non-current assets are classified in the statement of financial position as 'non-current assets held for sale' if their carrying amount will be recovered principally through a sale rather than through continuing use. Fixed assets held for sale are measured at lower of its carrying amount and fair value less cost to sell. Subsequent write downs (which does not include gain or loss from disposals) of carrying amount of fixed assets held for sale are recognized as an impairment loss. Gain on the subsequent increase in fair value less cost to sell for assets held for sale is recognized not in excess of previously recognized impairment loss.

(f) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment, are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

All general and administrative costs and other project management costs are not capitalised and are directly charged to profit or loss, except for the salaries and business trip expenses of the technical team of the Company, which is directly related to the construction works and are capitalised to the value of the construction in progress.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

Prepayment for non-current assets includes prepayments for assets under construction which will further be classified as property, plant and equipment. Such prepayments are carried at cost less provision for impairment and are classified as non-current as it relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition.

(ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company.

The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated. Construction in progress is not depreciated until the asset is available for use.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

– Construction equipment	5 years;
– Office equipment	5 years;
– Vehicles	5 years;
– Camps	5 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period. All assets classified as property, plant and equipment have nil residual value.

(g) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at fair value through profit or loss ("FVTPL") transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income ("FVOCI") – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition, unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

The Company's financial assets comprise of cash and cash equivalents and other receivables as presented in Note 12 and Note 11 respectively.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature).

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows, that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms. The Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions, whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(h) Share capital

Ordinary shares

Ordinary shares are classified as equity. Incremental costs directly attributable to issue of ordinary shares and share options are recognised as a deduction from equity, net of any tax effects. Share capital increase is affected through the issuance of new shares.

(i) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of ‘investment grade’.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

Financial instruments for which a 12-month ECL is recognised are referred to as ‘Stage 1’ financial instruments. Financial instruments allocated to Stage 1 have not undergone a significant increase in credit risk since initial recognition and are not credit-impaired.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of the financial instrument or the maximum contractual period of exposure. Financial instruments for which a lifetime ECL is recognised but are not credit-impaired are referred to as ‘Stage 2’ financial instruments. Financial instruments allocated in Stage 2 are those that have experienced a significant increase in credit risk since initial recognition but are not credit-impaired.

Financial instruments for which lifetime ECL are recognised and that are credit-impaired are referred to as “Stage 3 financial instruments”.

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost are credit-impaired. A financial asset is ‘credit-impaired’ when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or cash-generating unit (CGU). The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset and its related CGU exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amounts of the assets in the CGU on a pro rata basis.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognize.

(j) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(k) Prepaid finance costs

Prepaid finance costs include transaction costs which are incremental costs that are directly attributable to the acquisition of financial liability. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to legal and financial advisors. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs. These costs are accumulated as prepaid finance costs to be considered in the initial measurement of the loan when received.

25. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements.

- Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)
- Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)
- Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020
- Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).
- Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3);
- Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1)
- IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts
- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28)
- COVID 19 Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16)

26. Events subsequent to the reporting date

In February 2021, according to the shareholders' resolution, 6,898 thousand ordinary shares were issued and transferred to K-water in exchange for cash contribution of USD 6,898 thousand received in 2020 (see note 15(a)). Subsequent to the issuance of shares, shareholdings of K-water and the Partnership Fund were determined to be 92.2% and 7.8%, respectively.

In June 2021, according to the shareholders' resolution, 1,388 thousand ordinary shares were issued and transferred to K-water in exchange for cash contribution of USD 1,388 thousand. Subsequent to the issuance of shares, shareholdings of K-water and the Partnership Fund were determined to be 92.3% and 7.7%, respectively.

Appendix

Supplementary financial Information in US Dollars

Convenience translation

In addition to presenting the financial statements in GEL, supplementary information in USD has been presented for the convenience of users of the financial statements.

This note has been prepared by Management to present the Company's financial information in US Dollars currency ("USD").

Transactions denominated in GEL are translated into USD at the official exchange rate determined by NBG at the transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in GEL are translated into USD at the official exchange rate of NBG at the end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into USD are recognised in profit and loss.

Statement of Financial Position

'000 USD	31 December 2020	31 December 2019
Assets		
Property, plant and equipment	130,533	123,694
Prepayments for non-current assets	1,177	9,805
Intangible assets	90	94
Prepaid finance cost	12,994	11,833
Non-current assets	144,794	145,426
Inventories	32	40
Taxes prepaid and recoverable	2,270	4,375
Other receivables	1,579	4,079
Prepayments	51	115
Cash and cash equivalents	1,462	4,977
Non-current assets classified as held for sale	16,985	16,985
Current assets	22,379	30,571
Total assets	167,173	175,997
Equity and Liabilities		
Equity		
Share capital	193,715	193,715
Prepaid share capital	6,898	-
Accumulated losses	(33,848)	(19,803)
Total equity	166,765	173,912
Liabilities		
Other payables	408	2,085
Current liabilities	408	2,085
Total liabilities	408	2,085
Total equity and liabilities	167,173	175,997

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

'000 USD	2020	2019
Personnel expenses	(1,689)	(1,975)
Other operating expenses	(3,708)	(3,677)
Impairment of other receivables	(8,091)	-
Results from operating activities	(13,488)	(5,652)
Finance cost	(574)	(359)
Other non-operating revenue	17	2,500
Loss before income tax	(14,045)	(3,511)
Income tax	-	-
Total comprehensive loss for the year	(14,045)	(3,511)

JSC Nenskra Hydro
Appendix to the Financial Statements

Statement of Changes in Equity

'000 USD

	Share capital	Prepaid share capital	Accumulated losses	Total equity
Balance at 1 January 2019	180,715	-	(16,292)	164,423
Loss for the year	-	-	(3,511)	(3,511)
Total comprehensive loss for the year	-	-	(3,511)	(3,511)
Issue of ordinary shares	13,000	-	-	13,000
Balance at 31 December 2019	193,715	-	(19,803)	173,912
Balance at 1 January 2020	193,715	-	(19,803)	173,912
Loss for the year	-	-	(14,045)	(14,045)
Total comprehensive loss for the year	-	-	(14,045)	(14,045)
Prepayment of ordinary shares	-	6,898	-	6,898
Balance at 31 December 2020	193,715	6,898	(33,848)	166,765

Statements of Cash Flow

'000 USD

	2020	2019
Cash flows from operating activities		
Cash paid to suppliers and employees	(1,196)	(7,540)
Net cash used in operating activities	(1,196)	(7,540)
Cash flows from investing activities		
Acquisition of property, plant and equipment	(8,021)	(11,733)
Prepayment for prepaid finance costs	(1,156)	(601)
Purchase of non-current asset held for sale	-	(2,882)
Net cash used in investing activities	(9,177)	(15,216)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from issue of share capital	6,898	13,000
Net cash from financing activities	6,898	13,000
Net decrease in cash and cash equivalents	(3,475)	(9,756)
Cash and cash equivalents at 1 January	4,977	14,785
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents	(40)	(52)
Cash and cash equivalents at 31 December	1,462	4,977

Dein ganzes Hm

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9

მომოქმედებელი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს ნენსკრა ჰიდროს აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნენსკრა ჰიდროს“ (შემდგომში- „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტი შემოწმება, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკისა და სხვა განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს, ყველა მატერიალურ ასპექტში, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და ფულად ნაკადებს დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტების ფარგლებში ჩვენს მიერ ნაკისრი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის პუნქტში - *აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტურ შემოწმებაზე*. ჩვენ ვსაქმიანობთ კომპანიისგან დამოუკიდებლად ბუღალტრთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტრთა ეთიკის კოდექსის (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, რომელიც შეესაბამება საქართველოში ჩვენს მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს და შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური პასუხისმგებლობები აღნიშნული მოთხოვნების და ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის შესაბამისად. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტური მტკიცებულებები, წარმოადგენს აუდიტური დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

ხელმძღვანელობის და ფინანსური ანგარიშგებების მართვაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობები

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, შესაძლებელს გახდის ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის შესაძლებლობების შეფასებაზე, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

მმართველობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს გონივრული რწმუნების მიღება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებული არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლებელია წარმოიშვას თაღლითობისან შეცდომის შედეგად დაარსებითად მოიაზრებოდეს, თუ ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ გონივრულ ფარგლებში გაგლეწან მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ას-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთანავე ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას არსებული ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად..
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებთან და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლებელია ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი დასკვნების შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ..
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან წარმოდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილი იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა..

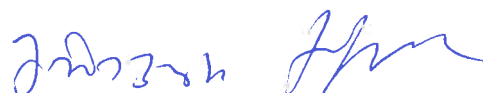
სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

აუდიტის პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

/ხელმოწერილია/

მპს KPMG Georgia
თბილისი საქართველო
06 ივლისი 2021



სს ნუნსკრა ჰიდრო
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	335,438	314,513
გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები	9	3,438	24,377
არამატერიალური აქტივები		238	245
წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი	10	33,349	29,764
გრძელვადიანი აქტივები		372,463	368,899
მარაგები		93	108
წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	14	7,439	12,546
სხვა მოთხოვნები	11	4,234	11,403
ავანსები		167	324
ფული და ფულის ექვივალენტები	12	4,791	14,273
გასაყიდად ფლობილად კლასიფიცირებული გრძელვადიანი აქტივები	13	45,042	45,042
მოკლევადიანი აქტივები		61,766	83,696
სულ აქტივები		434,229	452,595
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი		494,350	494,350
წინასწარ გადახდილი სააქციო კაპიტალი		22,145	-
აკუმულირებული ზარალი		(83,652)	(47,768)
სულ კაპიტალი	15	432,843	446,582
ვალდებულებები			
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	17	1,386	6,013
მოკლევადიანი ვალდებულებები		1,386	6,013
სულ ვალდებულებები		1,386	6,013
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		434,229	452,595



სს ნუნსკრა ჰიდრო
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებები 2020 წლის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	5	(5,286)	(5,606)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	(11,411)	(10,345)
გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე	11	(19,300)	-
შედგები საოპერაციო საქმიანობებიდან		(35,997)	(15,951)
ფინანსური შემოსავალი	7	58	1,102
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	8	55	6,918
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(35,884)	(7,931)
მოგების გადასახადის		-	-
ზარალი და საერთო სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(35,884)	(7,931)

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 6 ივლისს და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

----- /ხელმოწერილია/ კიუნგმოკ ბაეკ მოქმედი აღმასრულებელი დირექტორი	----- /ხელმოწერილია/ კიუნგმოკ ბაეკ ფინანსური დირექტორი
--	--

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და ქმნის ფინანსური ანგარიშგებების ნაწილს, რომელიც წარმოდგენილია 9 – 37 გვერდებზე.

კიუნგმოკ ბაეკ



სს ნენსკრა ჰიდრო
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	წინ. გადახდილი სააქციო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს		456,897	-	(39,837)	417,060
ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(7,931)	(7,931)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(7,931)	(7,931)
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვება	15	37,453	-	-	37,453
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს		494,350	-	(47,768)	446,582
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		494,350	-	(47,768)	446,582
ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(35,884)	(35,884)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში		-	-	(35,884)	(35,884)
გარიგებები კომპანიის მფლობელებთან					
წინ. გადახდილი სააქციო კაპიტალი	15	-	22,145	-	22,145
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		494,350	22,145	(83,652)	432,843

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და ქმნის ფინანსური ანგარიშგებების ნაწილს, რომელიც წარმოდგენილია 9 – 37 გვერდებზე.

გამოცხადებულია

'000 ლარი	Note	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომწოდებლებისა და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფული		(4,250)	(21,014)
საოპერაციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფული		(4,250)	(21,014)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(24,549)	(33,265)
ფინანსური ხარჯების წინასწარი გადახდები	10	(3,622)	(1,729)
გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივების შესყიდვა	13	-	(7,812)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფული		(28,171)	(42,806)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავლები სააქციო კაპიტალის გამოშვებიდან	15	-	37,453
შემოსავლები სააქციო კაპიტალის წინასწარი გადახდებიდან	15	22,145	-
წმინდა ფული ფინანსური საქმიანობებიდან		22,145	37,453
ფულის და ფულის ექვივალენტების წმინდა კლება		(10,276)	(26,367)
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვარს		14,273	39,575
სავალუტო კურსის ცვლილებისგავლენა ფულზე და მის ექვივალენტებზე		794	1,065
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბერს	12	4,791	14,273

გ.ო.ტ.არ.ს.ს.ი.მ.ს.ს.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული ორგანიზაცია	10	წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	19
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	15. კაპიტალი და რეზერვები	19
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	14	16. კაპიტალის მართვა	19
4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება	14	17. სხვა კრედიტორული დავალიანებები	20
5. პერსონალის ხარჯები	15	18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	20
6. სხვა საოპერაციო ხარჯები	15	19. ვალდებულებები	24
7. ფინანსური შემოსავალი	15	20. პირობითი ვალდებულებები	25
8. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა	15	21. დაკავშირებული მხარეები	27
9. ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის.	16	22. შეფასების საფუძველი	28
10. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი	17	23. კოვიდ-19 ზემოქმედება მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	28
11. სხვა მოთხოვნები	18	25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული	37
12. ფული და ფულის ექვივალენტები	18	26. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები	37
13. გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები	18		

24.

გაბრიელ ქიქოძე



1. ანგარიშგაღებულ ორგანიზაცია

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანია საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნის ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. კოვიდ-19 კორონავირუსის პანდემიამ დამატებით გაზარდა გაურკვევლობა საქართველოს ბიზნეს გარემოში.

ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს კომპანიის ოპერაციებსა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

(b) ორგანიზაცია და საქმიანობა

სს ნენსკრა ჰიდრო (“კომპანია”) არის სააქციო საზოგადოება, როგორც განსაზღვრულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ რეგისტრირებულ მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონში, საიდენტიფიკაციო ნომრით: 405112220. კომპანია დაფუძნდა 2015 წლის 5 აგვისტოს პროექტის განხორციელების მიზნით, რომელიც მოიცავს საქართველოში, სვანეთში მდინარე ნენსკრაზე ჰიდროელექტროსადგურის დაპროექტებას, განვითარებას, დაფინანსებას, მშენებლობას, საკუთრებას, ექსპლუატაციას და ტექნიკურ მომსახურებას („პროექტი“). კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. #34. 2020 წელს კომპანიაში მუშაობდა საშუალოდ 42 თანამშრომელი (2019 წელს: 42).

კომპანიის აქციათა საკონტროლო პაკეტის (91.9%) მფლობელი არის Korea Water Resources Corporation (“K-water”), კორეაში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. K-water დააფუძნა და კომპანიას საბოლოოდ აკონტროლებს კორეის რესპუბლიკის მთავრობა, რომელსაც უფლება აქვს მიუთითოს K-water-ის გარიგებების გაფორმების შესახებ საკუთარი გადაწყვეტილებით და სარგებელისთვის. კომპანიის არასაკონტროლო წილის (8.1%) მფლობელი არის სს „საპარტნიორო ფონდი“ („ფონდი“), საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული კომპანია. საპარტნიორო ფონდი კომპანიის აქციონერი გახდა 2018 წელს.

კომპანიის აქციონერთა საერთო კრების მიერ დამტკიცებული კომპანიის წესდება შედგენილია აქციონერთა ხელშეკრულების შესაბამისად (რომელიც განსაზღვრულია ქვემოთ). წესდების შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელ ორგანოებს წარმოადგენს: აღმასრულებელი კომიტეტი, სამეთვალყურეო საბჭო და აქციონერთა საერთო კრება. წესდების თანახმად აღმასრულებელი კომიტეტის წევრები არიან: მთავარი აღმასრულებელი დირექტორი, აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე, მთავარი ფინანსური დირექტორი, მთავარი ტექნიკური დირექტორი და მთავარი საოპერაციო დირექტორი, ხოლო სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 6 წევრისგან, მათგან ოთხი წევრი დანიშნულია K-water-ს მიერ და ორი წევრი - ფონდის მიერ.

კომპანიის დაფინანსების უდიდესი წილი მოდის K-water-გან. შედეგად კომპანია ეკონომიკური თვალსაზრისით დამოკიდებულია K-water-ზე. გარდა ამისა, კომპანიის საქმიანობები მჭიდროდ არის დაკავშირებული K-water-ის მოთხოვნებთან. დაკავშირებული მხარის გარიგებები დეტალურად აღწერილია შენიშვნაში 21.

კომპანია ახორციელებს პროექტს 2015 წლის 31 აგვისტოს გაფორმებული ხელშეკრულებების ფარგლებში, რომელიც შესწორებულია და ხელახლა ფორმულირებულია 2017 წელს:

- i. კომპანიას, საქართველოს მთავრობას („GoG“), ელექტროენერგეტიკული სისტემების კომერციულ ოპერატორს („ესკო“), სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემას“ („სსე“) და სს „საპარტნიორო ფონდს“ შორის გაფორმებული საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება. საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება არეგულირებს ყველა მთავარ საკითხს, მათ შორის და არა მხოლოდ პროექტის კომერციუ, ფინანსურ, იურიდიულ და საგადასახადო საკითხებს; და საქართველოს მთავრობისთვის კომპანიის აქციონერის მიერ აქციების გადაცემა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების მოქმედების ვადის ამოწურვისას, რომელიც შეადგენს სამშენებლო პერიოდს პლუს საექსპლუატაციო პერიოდის 36 წელი.

- ii. ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულება (“PPA”), რომელიც გაფორმდა კომპანიას და ესკოს შორის (კლიენტი / მყიდველი, როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებით) არეგულირებს სახელშეკრულებო ურთიერთობებს კლიენტსა და კომპანიას შორის და ასევე არეგულირებს ნენსკრა ჰიდროელექტროსადგურის (შემდგომში წოდებული „ჰერსი“) მიერ გამოთქმავებული ელექტროენერგიის მიწოდებასთან დაკავშირებულ საკითხებს ექსპლუატაციის დაწყების შემდეგ.
- iii. ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების (“PPA”) საკრედიტო მხარდაჭერის ხელშეკრულება, რომელიც გაფორმდა კომპანიასა და ფონდს შორის, არეგულირებს ურთიერთობებს მხარეთა შორის, ელექტროენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების თანახმად, ფონდის მიერ კლიენტის გადახდის ვალდებულებების გარანტიასთან დაკავშირებით;
- iv. ყიდვა-გაყიდვის ოფციონის შესახებ ხელშეკრულება (Put and Call Option Agreement) (“PCOA”) რომელიც გაფორმდა კომპანიას, საქართველოს მთავრობას, K-water-ს და ფონდს შორის, რომელიც არეგულირებს მხარეთა უფლება-მოვალეობებს საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების მოქმედების ვადის ვადად შეწყვეტის და/ან ამოწურვის შემთხვევაში; და
- V. აქციონერთა ხელშეკრულება (“SHA”) რომელიც გაფორმდა კომპანიას, K-water და ფონდს შორის („აქციონერთა ხელშეკრულება“), რომელიც არეგულირებს კომპანიის საკუთრების სტრუქტურასთან და ფონდის მიერ კომპანიის აქციების პოტენციურ ხელმოწერასთან დაკავშირებულ საკითხებს, კომპანიის კაპიტალში დაახლოებით 16,740 აშშ დოლარის (ან ლარის ექვივალენტის) ნატურით შენატანის და დაახლოებით 6,260 აშშ დოლარის (ან ლარის ექვივალენტის) ფულადი შენატანის განხორციელების გზით.

საიმპლემენტაციო ხელშეკრულება და ზემოხსენებული შესაბამისი საპროექტო ხელშეკრულებები უნდა შესწორდეს 46 წლამდე საექსპლუატაციო პერიოდის გაგრძელების შესახებ ცვლილებების და რამდენიმე სხვა პირობის და დებულების შეტანის მიზნით, პირობითად არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)).

2018 წლის სექტემბერში, დაპროექტების, შესყიდვის და მშენებლობის კონტრაქტი (“EPC კონტრაქტი”), რომელიც გაფორმდა 2015 წლის 31 აგვისტოს გარეშე კონტრაქტორთან - Salini Impregilo S.p.A (“Salini” ან “კონტრაქტორი”) ჰესის დაპროექტების, შესყიდვის, მშენებლობის, გამოცდის, ექსპლუატაციაში შეყვანის და დასრულების შესახებ, შეწყდა მხარეთა მიერ გაფორმებული შეწყვეტის და მორიგების აქტის (“TSD”) საფუძველზე. TSD-ს შესაბამისად მხარეები ერთობლივად შეთანხმდნენ EPC კონტრაქტის შეწყვეტაზე და შეთანხმდნენ შეწყვეტის პირობებსა და დებულებებზე, რომელიც მათ შორის მოიცავს შემდეგ ძირითად პირობებს: (i) კომპანიამ აიღო შეწყვეტის ხარჯების გადახდის ვალდებულება, რომელიც შეადგენს 27,488 ათას აშშ დოლარს, აქედან 19,188 ათასი აშშ დოლარი გადახდილია ნაღდი ფულით და დანარჩენი გაიქვითა კომპანიის მიერ კონტრაქტის ფარგლებში განხორციელებულ საავანსო გადახდებში; (ii) EPC კონტრაქტთან დაკავშირებით კონტრაქტორის მიერ გაფორმებული ქვე-კონტრაქტების გადაცემა / ნოვაცია; (iii) EPC კონტრაქტით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების მიზნებისთვის კონტრაქტორის მიერ შესყიდული კონკრეტული აქტივების გადაცემა კომპანიისთვის. ასეთი აქტივები საჭიროა და არსებითი მნიშვნელობა აქვს პროექტით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების შესრულებისთვის, აქედან გამომდინარე ექვემდებარება გადაცემას / მიყიდვას ახალი EPC კონტრაქტორისთვის ხელშეკრულების ხელმოწერის შემდეგ.

ЕРС კონტრაქტის შეწყვეტის შემდეგ კომპანიამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის ფარგლებში დანარჩენი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვის შესახებ, რომელიც მოლაპარაკებების ბილო ეტაპზე (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)). მეორე შესწორებული და ხელახლა ფორმულირებული საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების გაფორმება პირობითად დაგეგმილია 2022 წელს, ახალი ЕРС კონტრაქტის გაფორმებასთან ერთად შერჩეულ პრეტენდენტთან (“ტენდერის გამარჯვებული”).

ამავდროულად პროექტის სათანადოდ განხორციელებისთვის საჭირო სამშენებლო სამუშაოების დაგვიანების თავიდან აცილების მიზნით, კომპანიამ გააფორმა ქვე-კონტრაქტები შპს „კავკასიენერგოსთან“ და შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმთან“ (“GCC”) ფიქსირებული ფასის საკონტარქტო ფასით, რომელიც შეადგენს 8,761 ათას აშშ დოლარს და 37,288 ათას აშშ დოლარს. ქვე-კონტრაქტები GCC-თან მოგვიანებით შეწყდა 2020 წელს და 2021 წლის დასაწყისში.

John Zink, Jr.

2. მომზადების საფუძველი

(a) შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

(b) მოქმედი საწარმო

ხელმძღვანელობა პროექტის ექსპლუატაციაში შეყვანას ვარაუდობდა 2020 წელს. თუმცა, 2018 წელს EPC ხელშეკრულების შეწყვეტის და 2020 წელს კოვიდ-19 პანდემიის გამო, პროექტის დასრულება გადაიდო 2025 წლამდე და სავარაუდოდ დამატებით გადaiდება 2027 წლამდე.

EPC ხელშეკრულების შეწყვეტის შემდეგ კომპანიამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის ფარგლებში დანარჩენი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვის შესახებ. ახალი EPC კონტრაქტორის შერჩევის სატენდერო პროცესი დაიწყო 2018 წლის ნოემბერში საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების, პოტენციური კრედიტორების („კრედიტორთა ჯგუფი“), სახელმწიფო შესყიდვის სახელმძღვანელო პრინციპების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმებას ვარაუდობდა 2020 წლის მაისში და სამშენებლო სამუშაოების დაწყება დაგეგმილი იყო 2020 წლის ივნისის თვეში. გარდა ამისა დაფინანსება საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმებაზე, ფინანსური ციკლის დახურვა ასევე ნავარაუდევია იყო ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების შემდეგ 2020 წელს. თუმცა მოლაპარაკებები ტენდერის გამარჯვებულთან და კრედიტორთა ჯგუფთან შეწყდა შემდეგი მიზეზით:

2020 წლის დასაწყისში კოვიდ-19 ეპიდემიამ და სწრაფმა გავრცელებამ არსებითი გავლენა მოახდინა და განაპირობა ცვლილებები ბიზნეს გარემოში მსოფლიო მასშტაბით, მათ შორის საქართველოში. რამც თავის მხრივ უარყოფითი ზემოქმედება მოახდინა კომპანიაზე, ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების დაგვიანების თვალსაზრისით და ასევე გამოიწვია ფინანსური ციკლის დახურვის გადავადება.

მიმდინარე სასამართლო საქმე შპს „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“ („GCC“) ასევე ხელი შეუწყო ზემოხსენებულ დაგვიანებებს. როგორც განხილულია შენიშვნაში 20(ბ), 2020 წლის 9 დეკემბერს, თბილისის საქალაქო სასამართლომ („სასამართლო“) გასცა ბრძანება აკრძალვის შესახებ („ბრძანება“), როგორც დროებითი ზომა კომპანიის მიმართ. ბრძანების შესაბამისად კომპანიის ყველა მოძრავი ქონება ჩამორთმეული იქნა, მათ შორის დაწესდა შეზღუდვები გვირაბგამყვანი მანქანების გამოყენებაზე („TBM“), რაც წარმოადგენს ერთ-ერთ კრიტიკული მნიშვნელობის აქტივს პროექტის მშენებლობისთვის. გარდა ამისა, ბრძანების თანახმად კომპანიას აკრძალა: (ა) ნებისმიერ მესამე მხარესთან კონტრაქტის გაფორმება სერპენტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით; და (ბ) GCC მიერ წარმოდგენილი გარანტიების გაუქმება გადაუდებელი სამუშაოების კონტრაქტის მოთხოვნების შესაბამისად.

გარდა ამისა, საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში მითითებული თავდაპირველი განრიგების შესაბამისად, ფინანსური დახურვა და FNTP-ს (სამუშაოების დაწყების შესახებ სრული შეტყობინება, როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში) გაგზავნა EPC კონტრაქტორისთვის მთავარი სამშენებლო სამუშაოების დაწყების მიზნით, დაგეგმილი იყო არაუგვიანეს 30 თვეში ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან (2015 წლის 31 აგვისტო), რომელი თარიღიც არის 2018 წლის თებერვალი. თუმცა ზემოხსენებული საკონტრაქტო ვადები ჯერ კიდევ არ არის დაცული.

გარდა ამისა, ვინაიდან კომპანია არის სამშენებლო ეტაპზე და ჯერ კიდევ არ დაუწყია შემოსავლების გენერირება, აცხადებს წმინდა ზარალს, რომელიც შეადგენს 35,884 ათას ლარს (2019 წ: წმინდა ზარალი შეადგენდა 7,931 ათას ლარს) და საოპერაციო ფულადი სახსრების გადინების შესახებ, რომელიც შეადგენს 4,250 ათას ლარს (2019 წ: 21,014 ათას ლარს) 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ზემოაღნიშნული მოვლენები და პირობები და გამოიტანა დასკვნა, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომელმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ექვი წარმოშვას კომპანიის უნართან დაკავშირებით - გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ; თუმცა დასკვნა მოიცავდა მნიშვნელოვან შეფასებებს და დაშვებებს შემდეგთან დაკავშირებით: (ა) EPC კონტრაქტის გაფორმება ტენდერის გამარჯვებულთან, კოვიდ-19 პანდემიით გამოწვეული გაურკვევლობის გამო; (ბ) GCC-თან მიმდინარე სასამართლო პროცესის გათვალისწინებით, კომპანიის უნარი დაიწყოს სამშენებლო სამუშაოები თავისი მოძრავი ქონების გამოყენებით; (გ) საქართველოს მთავრობის მიერ საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შეთავაზებული გადახდვა, ფინანსური დახურვის თარიღის გაგრძელებასთან და FNTP-ს გაგზავნასთან დაკავშირებით EPC კონტრაქტორისთვის; და (დ) კომპანიის უნარი დააკმაყოფილოს მომავალი დაფინანსების მოთხოვნები.

გაბრიელ ბერიძე

ხელმძღვანელობამ შეაფასა გაურკვევლობის დონე ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და პირობებთან დაკავშირებით, საქართველოს მთავრობის, კომპანიის და მშობელი კომპანიის ("K-water") მიერ მიღებული შერბილების ზომების შედეგების გათვალისწინებით, როგორც აღწერილია ქვემოთ, და აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ კომპანია შეძლებს EPC კონტრაქტის გაფორმებას ტენდერის გამარჯვებულთან, დაგეგმილი სამუშაოების შესრულებას და წვდომას ადეკვატურ ფინანსურ და სხვა რესურსებზე, სამუშაოების გასაგრძელებლად მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღიდან.

- 2021 წლის პირველ ნახევარში, საქართველოს მთავრობამ თანდათანობით დაიწყო მნიშვნელოვანი შეზღუდვების დაწესება კოვიდ-19 პანდემიის გამო. გაქცინაცია, რომლითაც შესაძლებელია კოვიდ-19-გან მაღალი დონით დაცვა, უზრუნველყოფს ეკონომიკის და ბიზნეს გარემოს დადებით პერსპექტივებს როგორც საქართველოში, ასევე მსოფლიოში. შედეგად ხელმძღვანელობამ განაახლა აქტიური მოლაპარაკებები ტენდერის გამარჯვებულთან. ტენდერის გამარჯვებული არის საერთაშორისოდ ცნობილი კომპანიების ერთობლივი საწარმო, რომელსაც აქვს მდიდარი გამოცდილება ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობის ინდუსტრიაში და ძლიერი ფინანსური ბაზა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენის თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ გაფორმდება ახალი EPC კონტრაქტი და მთავარი სამშენებლო სამუშაოები დაიწყება არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში. იმედოვნობ, რომ კომპანია აქტიურ მოლაპარაკებებს აწარმოებს თავის კრედიტორთა ჯგუფთან, ე.ი. საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან, დაფინანსების პირობებისა და დებულებების შესახებ. იმის გათვალისწინებით, რომ დაფინანსება საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია EPC კონტრაქტის გაფორმებაზე ტენდერის გამარჯვებულთან, ასევე მოსალოდნელია ფინანსური შეთანხმების გაფორმება ახალი EPC კონტრაქტის ხელმოწერისთანავე.
- 2021 წლის 16 მარტს სასამართლომ გამოსცა ახალი აკრძალვის ბრძანება კომპანიის მიმართ, რომლის შესაბამისად წარმოდგენილი იქნა წინა 2020 წლის 9 დეკემბრით დათარიღებული ბრძანების საფუძველზე აღსრულებული შემდეგი ზომები: (ა) კომპანიის მოძრავი ქონების ჩამორთმევა, მათ შორის შეზღუდვების დაწესება გვირაზბაგამყვანი მანქანის გამოყენებაზე; და (ბ) შეზღუდვა კონტრაქტის გაფორმებაზე მესამე მხარესთან სერპენტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიას არ შეექმნება დაბრკოლება თავისი ქონების დანიშნულების მიხედვით გამოყენებაში, ე.ი. ჰესის მშენებლობისთვის.
- 2019 წლის 28 იანვარს კომპანიამ და საქართველოს ეკონომიკის და მდგრადი განვითარების სამინისტრომ გააფორმეს თანამშრომლობის მემორანდუმი ("MoC") რომლის საფუძველზე მხარეებმა დაადასტურეს, რომ შესაძლოა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების დროის განრიგები და სხვა პირობები გადაიხედოს და შესწორდეს ახლად შესწორებული პროექტის განრიგის, მათ შორის პროექტის ახალი სამშენებლო სამუშაოების განრიგის შესაბამისად, ახალი EPC კონტრაქტის საფუძველზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების თარიღისთვის საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში ცვლილება არ განხორციელებულა. თუმცა, კომპანია საქართველოს მთავრობასთან პირობების შესწორების, მათ შორის პროექტის განხორციელების განრიგის გადახედვის შესახებ (ფინანსური დახურვის და FNTF ვადების გაგრძელება, გადახედულ სამშენებლო სამუშაოების შესრულების განრიგთან ერთად) მოლაპარაკების ბოლო ფაზაშია. პროექტის სტრატეგიული მნიშვნელობის გათვალისწინებით საქართველოს ენერგო უსაფრთხოების და დამოუკიდებლობის უზრუნველყოფისთვის, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საქართველოს მთავრობა მიიღებს კომპანიის მიერ შეთავაზებული ვადების გაგრძელებას და გააფორმებს გადახედულ და ხელახლა ფორმულირებულ საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებას არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისში.
- კომპანიის საკონტროლო პაკეტის მფლობელმა K-water მიუთითა თავისი განზრახვის შესახებ, რომ გააგრძელებს კომპანიის ფინანსურ და სხვა მხარდაჭერას, რომელიც საჭიროა იმისათვის, რომ კომპანიამ შეძლოს არსებობის გაგრძელება და თავისი აქტივების რეალიზება და ვალდებულებების შესრულება საქმიანობის ჩვეულებრივ რეჟიმში.

ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და პირობებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების პოტენციური ზემოქმედების მოცულობის და მათი დადგომის ალბათობის, მათ შორის ზემოხსენებული შემარბილებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ არ არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომლებმაც შესაძლოა წარმოშვას ექვემოთ კომპანიის უნარის შესახებ გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ და შესაბამისად წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა მოქმედი საწარმოს საფუძველზე.



3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და, შესაბამისად, ვალუტას რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

თუ სხვაგვარად არ იქნება განსაზღვრული, ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება “ფასს”-თან შესაბამისობაში, მოითხოვს ხელმძღვანელობისაგან ისეთ მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა..

სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას კრიტიკული მოსაზრებების შესახებ ინფორმაცია, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე, წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 2 (b) – მოქმედი საწარმო: როდესაც არსებობს არსებითი გაურკვევლობები, რომელიც წარმოშობს ეჭვს საწარმოს უნარის შესახებ გააგრძელოს საქმიანობა როგორც მოქმედმა საწარმომ; და
- შენიშვნა 4 (a) – წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი;
- შენიშვნა 9 – ძირითადი საშუალებების თავდაპირველი აღიარება და შეფასება.

ინფორმაცია იმ დაშვებების და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია 20 შენიშვნაში - პირობითი ვალდებულებები.

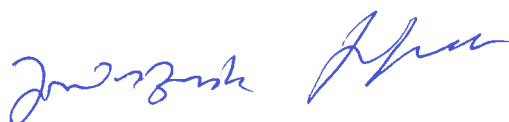
(a) წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იურიდიული და ფინანსური კონსულტანტებისთვის გადახდილი პირდაპირ დაკავშირებული და დამატებითი მოსაკრებლები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან დაფინანსების მოზიდვისთვის, პირდაპირ დაკავშირებულია დაფინანსების მოპოვებასთან და კლასიფიცირებულია, როგორც ტრანზაქციის ხარჯები. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა კომპანიის მიზნები, ყველა არსებული ინფორმაცია და რეგულარული კომუნიკაციების შედეგები საერთაშორისო ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და თვლის, რომ აქტიური მოლაპარაკებები მთავარ საერთაშორისო ინსტიტუტებთან წარმატებული იქნება და კომპანია შეძლებს სრულად დაფაროს წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია საბოლოოდ ვერ მოიპოვებს დაფინანსებას, გადავადებული წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები ჩამოიწერება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში, საერთო ღირებულებით, რომელიც შეადგენს 33,349 ათას ლარს (2019 წ: 29,764 ათას ლარს).

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

კომპანია იცავს მშობელი კომპანიის კონტროლის სისტემას სამართლიანი ღირებულებების შეფასებასთან





დაკავშირებით.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეების მიხედვით, რომელიც ეფუძნება შეფასების მეთოდებში გამოყენებულ შემავალ მონაცემებს, ესენია:

- დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე.
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა პირველ დონეში განსაზღვრულისა, რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე - ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოსულის);
- დონე 3: შემავალი მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული შემავალი მონაცემები შესაძლოა დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის..

დამატებითი ინფორმაცია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 18 - ფინანსური ინსტრუმენტები, სააღრიცხვო კლასიფიკაციები და სამართლიანი ღირებულებები.

5. პერსონალური ხარჯები

’000 ლარი

ხელფასები და ანაზღაურება
სხვა პერსონალური ხარჯები
პერსონალური ხარჯები

2020	2019
4,776	4,637
510	969
5,286	5,606

6. სხვა საოპერაციო ხარჯები

’000 ლარი

გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა
პროფესიული მომსახურებები
შენახვის და დაზღვევის ხარჯები გასაყიდად ფლობილი
აქტივებისთვის.
გარემოსდაცვითი და სოციალური ხარჯები
ცვეთა და ამორტიზაცია
წარმომადგენლობითი და სამიწვლინებო ხარჯები
მოკლევადიანი საიჯარო ხარჯები
ავტომომსახურების ხარჯები
PR მომსახურებები
სხვა
სხვა საოპერაციო ხარჯები

2020	2019
5,215	4,517
1,453	1,035
1,328	-
979	865
747	539
495	509
309	364
302	1,587
197	477
386	452
11,411	10,345

7. ფინანსური შემოსავალი

’000 ლარი

საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო მეთოდის
გამოყენებით
წმინდა საკურსო (ზარალი)/მოგება
წმინდა ფინანსური შემოსავალი

2020	2019
135	400
(77)	702
58	1,102

Handwritten signature in blue ink.

8. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი, წმინდა

'000 ლარი	2020	2019
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი*	73	7,198
სხვა არა-საოპერაციო ხარჯი	(18)	(280)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	55	6,918

*2019 წლის განმავლობაში სადაზღვევო დავალიანება 7,169 ათასი ლარი (2,500 ათასი აშშ დოლარის ექვივალენტი) იყო 2018 წლის ივლისში წყალდიდობით მიყენებული მისასვლელი გზის დაზიანების ანაზღაურება.

9. ძირითადი საშუალებები და წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

'000 ლარი	მიწა	CIP*	სამშენებლო მოწყობილობა	საოფისე მოწყობილობა	ბანაკები	ტრანსპორტი	სულ	წინ. გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის
ბარჯი								
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	3,621	260,682	449	443	-	236	265,431	60,770
დამატებები	613	37,486	83	79	7,472	1,413	47,146	856
ტრანსფერები მიწა/CIP	98	4,320	-	-	-	-	4,418	(4,418)
ტრანსფერები გასაყიდად ფლობილი აქტივებისთვის /ავანსები	-	-	-	-	-	-	-	(32,831)
გასხვების/ჩამოწერები	-	-	-	(4)	-	-	(4)	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	4,332	302,488	532	518	7,472	1,649	316,991	24,377
დამატებები	186	21,443	-	15	35	54	21,733	2,526
ტრანსფერები მიწა/CIP	43	1,368	-	-	-	-	1,411	(1,411)
რეკლასიფიკაციები სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-	-	-	-	(22,054)
გასხვების/ჩამოწერები	-	-	-	-	(241)	(48)	(289)	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	4,561	325,299	532	533	7,266	1,655	339,846	3,438
ცვეთის და გაუფასურების ზარალი								
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	-	-	195	172	-	97	464	-
ცვეთა წლის განმავლობაში გასხვების	-	-	95	97	1,494	330	2,016	-
გასხვების	-	-	-	(2)	-	-	(2)	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	290	267	1,494	427	2,478	-
ცვეთა წლის განმავლობაში გასხვების	-	-	106	104	1,474	348	2,032	-
გასხვების	-	-	-	-	(72)	(30)	(102)	-

გერგო ბერიძე

ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის			396	371	2,896	745	4,408	
საბალანსო								
ლირებულებები								
2019 წლის 1 იანვარს	3,621	260,682	254	271		139	264,967	60,770
2019 წლის 31 დეკემბრის	4,332	302,488	242	251	5,978	1,222	314,513	24,377
2020 წლის 31 დეკემბრის	4,561	325,299	136	162	4,370	910	335,438	3,438

(*) CIP – დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს პროექტის მშენებლობისთვის გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს, რომელიც ძირითადად პროფესიულ საინჟინრო ხარჯებს საინჟინრო კვლევებისთვის, საერთო საპროექტო სამუშაოებისთვის და მისასვლელი გზების რეკონსტრუქციისთვის. 2020 წლის 31 დეკემბრის ასეთი მომსახურებების გაწევის ხარჯები შეადგენდა 293,972 ათას ლარს (2019 წელს: 277,611 ათას ლარს). CIP ნარჩენი ნაშთი ძირითადად მოიცავს იურიდიული, გარემოსდაცვითი, სოციალური და ტექნიკური ექსპერტიზის მომსახურებებს და სხვა ხარჯებს, რომელიც შეადგენდა 31,327 ათას ლარს (2019: 24,879 ათასი ლარი). CIP ნაშთი არ მოიცავს გარემოსდაცვით და ტექნიკური ექსპერტიზის მომსახურებებს, რომლებიც მიღებულია კრედიტორთა ჯგუფის მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც წინასწარ გადახდილ ფინანსურ ხარჯებად, რომლებიც გათვალისწინებული უნდა იქნას სესხის თავდაპირველ შეფასებაში, მიღებისას (იხილეთ შენიშვნა 10).

საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად, საქართველოს მთავრობამ უნდა მოიპოვოს და გადასცეს სამართლებრივი ტიტული და/ან უფლება პროექტის მშენებლობისთვის საჭირო ყველა მიწის ნაკვეთზე მშენებლობის განსახორციელებლად ("მოთხოვნილი მიწები"). სახელმწიფო მიწებისთვის კომპანიამ 1 აშშ დოლარი (ყველა გადასახადის, რეგისტრაციის, სანოტარო მოსაკრებლების და სხვა ხარჯების ჩათვლით) უნდა გადაუხადოს საქართველოს მთავრობას და კერძო მიწებისთვის კომპანიამ უნდა აანაზღაუროს შეძენისას საქართველოს მთავრობის მიერ გაწეული ფაქტობრივი ხარჯები და დანახარჯები.

2020 წლის 31 დეკემბრის, კომპანიამ საქართველოს მთავრობისგან მოიპოვა სამართლებრივი ტიტული და უფლება რამდენიმე მიწის ნაკვეთზე. კომპანიამ ასევე გააფორმა კომპენსაციის ხელშეკრულებები ადგილობრივ მაცხოვრებლებთან, რომლებიც სარგებლობდნენ ამ მიწებით და მათზე არსებული აქტივებით სასოფლო-სამეურნეო ან სამეურნეო დანიშნულებით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ზემოხსენებული მიწების შესყიდვისთვის გადახდილი ანაზღაურება და დაკავშირებული ხარჯები, რომელიც შეადგენს 4,561 ათას ლარს (2019 წ: 4,332 ათასი ლარი) აღრიცხულია მიწის ფარგლებში.

კონკრეტული მიწები საქართველოს მთავრობის და/ან ადგილობრივი მაცხოვრებლების მიერ გადაეცა კომპანიას აშენების უფლებით, საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპენსაცია, რომელიც შეადგენს 1,613 ათას ლარს (2019 წელს: 455 ათასი ლარი) ზემოხსენებული მიწის ნაკვეთებისთვის გადაეხადა საქართველოს მთავრობას და ადგილობრივ მაცხოვრებლებს, აღრიცხულია წინასწარ გადახდებში გრძელვადიანი აქტივებისთვის.

2020 წლის განმავლობაში, წინასწარი გადახდები შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმისთვის“, რომელიც შეადგენს 22,054 ათას ლარს რეკლასიფიცირებულია წინასწარი გადახდებიდან გრძელვადიანი აქტივებისთვის სხვა დებიტორულ დავალიანებებში (იხილეთ შენიშვნა 11).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარი გადახდების ნარჩენი ნაშთი გრძელვადიანი აქტივებისთვის, რომელიც შეადგენს 1,825 ათას ლარს, მოიცავს სამშენებლო სამუშაოების ღირებულებას, რომელიც გადახდილია შპს Austrian Georgian Development და შპს კავკასიურგოსთვის. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის ძირითადად დაკავშირებული იყო სამშენებლო სამუშაოებთან, რომელიც შეადგენს 23,151 ათას ლარს, რომელიც გადახდილია GCC კონტრაქტების შესაბამისად.

კომპანია

10. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	29,764	27,725
აღიარებული პერიოდის განმავლობაში	3,585	2,039
ნაშთი წლის ბოლოს	33,349	29,764

კომპანიამ დაიქირავა იურიდიული, ფინანსური და ტექნიკური კონსულტანტები დაფინანსების მოზიდვაში დახმარებისთვის საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებიდან. აღნიშნული მოსაკრებლები წარმოადგენს გარიგების ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია დაფინანსების მოპოვებასთან და აღიარებულია, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი. წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი გათვალისწინებული იქნება სესხების თავდაპირველ შეფასებაში, მიღების შემდეგ. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღისთვის ხელმძღვანელობა აქტიურ მოლაპარაკებას აწარმოებს საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან საჭირო დაფინანსების მოსაპოვებლად.

11. სხვა დებიტორული დავალიანებები

'000 ლარი	2020	2019
სხვა დებიტორული დავალიანებები	23,534	11,403
გაუფასურების რეზერვი სხვა დებიტორულ დავალიანებებზე	(19,300)	-
	4,234	11,403

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა დებიტორული დავალიანებების ნაშთი მოიცავს დებიტორულ დავალიანებებს Salini Impregili S.p.A-გან გვირაბამყვანი მანქანების (TBMs) შეძენისთვის, რომლის თანხა შეადგენს 4,234 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბრის: 4,234 ათასი ლარი). აღნიშნული თანხა სავარაუდოდ დაუბრუნდება კომპანიას Salini Impregili S.p.A.-ს მიერ. 2019 წლის 31 დეკემბრის სხვა დებიტორული დავალიანებები ასევე მოიცავდა მოთხოვნებს სადაზღვევო კომპანიიდან 2018 წლის წყალდიდობასთან დაკავშირებით, 7,169 ათასი ლარის ოდენობით. აღნიშნული თანხა ამოღებული იქნა 2020 წელს.

2020 წლის განმავლობაში, წინასწარი გადახდები შპს „ქართული სამშენებლო კონსორციუმისთვის“, რომელიც შეადგენს 22,054 ათას ლარს რეკლასიფიცირებულია წინასწარი გადახდებიდან გრძელვადიანი აქტივებისთვის სხვა დებიტორულ დავალიანებებში. აღნიშნული გადახდები დაკავშირებული იყო გადაუდებელ სამუშაოების და ნულოვანი ციკლის სამუშაოების კონტრაქტებთან GCC-თან. თუმცა კონტრაქტთან მიმდინარე სასამართლო პროცესების გამო (იხილეთ შენიშვნა 20(ბ) ხელმძღვანელობა რ ელოდება წინასწარი გადახდის ამოღებას სამშენებლო მომსახურების მიღების გზით. დებიტორული დავალიანება GCC-დან 22,054 ათასი ლარის ოდენობით ჩაითვალა კრედიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისთვის, რომელიც შეადგენდა 2,754 ათას ლარს (იხილეთ შენიშვნა 17). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ დებიტორული დავალიანებები GCC-დან იყო კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული და აღიარა შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წმინდა რისკის მთლიანი თანხისთვის, რომელიც შეადგენს 19,300 ათას ლარს. კომპანიის ფინანსური რისკის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის მითითებულია შენიშვნაში 18(b)(ii).

12. ფული და ფულის ექვივალენტები

'000 ლარი	2020	2019
საბანკო ნაშთები	4,791	14,273
ფული და ფულის ექვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.	4,791	14,273

კომპანიის ფინანსური რისკი ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, წარმოდგენილია 18 შენიშვნაში.

გ. ბერიძე 18

13. გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები

ლარი	2020	2019
ნაშთი წლის დასაწყისში	45,042	14,650
დამატებები წლის განმავლობაში	-	30,392
გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები	45,042	45,042

გასაყიდად ფლობილი გრძელვადიანი აქტივები მოიცავს გვირაბგამყვან მანქანებს (TBMs), სამშენებლო ზანაკებს, მსუბუქ ავტომობილებს და მძიმე ტექნიკას, რომლებიც გადაეცა კომპანიას EPC კონტრაქტორის მიერ (Salini Impregili S.p.A), TSD -ს ფარგლებში, 2018 და 2019 წლებში. სატენდერო დოკუმენტაციის შესაბამისად ხელმძღვანელობა აპირებს ზემოაღნიშნული აქტივების გადაცემას ახალი EPC კონტრაქტორისთვის. თავდაპირველად აღნიშნული აქტივების გადაცემა განსაზღვრული იყო 2020 წლის განმავლობაში. თუმცა ვინაიდან ტენდერის გამარჯვებულთან მოლაპარაკებები შეწყდა (როგორც განმარტებულია შენიშვნაში 2 (ბ)), აქტივები, რომლებიც აღიარებულია გასაყიდად ფლობილ აქტივებად, არ ყოფილა გასხვისებული 2020 წლის განმავლობაში. გაყიდვის დაგვიანება ასევე გამოწვეული იყო იმ ფაქტით, რომ 2020 წლის დეკემბრიდან 2021 წლის მარტამდე, გვირაბგამყვანი მანქანების გამოყენება შეზღუდული იყო თბილისის საქალაქო სასამართლოს მიერ გაცემული აკრძალვის ბრძანებით (იხილეთ შენიშვნა 2(ბ)). აქტივების გასხვისება სავარაუდოდ დასრულდება ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების შემდეგ.

მიუხედავად იმისა, რომ გაყიდვის დასრულების პერიოდი გაგრძელდა ერთი წლით, იმის გათვალისწინებით, რომ გაყიდვის დაგვიანება გამოწვეული იყო გარემოებებით, რომლებიც სცილდება კომპანიის კონტროლის ფარგლებს, და ხელმძღვანელობა კვლავ ასრულებს თავის გეგმას მიყიდოს აქტივები ახალ EPC კონტრაქტორს, 2020 წლის 31 დეკემბერს ზემოხსენებული აქტივები კლასიფიცირებული დარჩა გასაყიდად ფლობილ აქტივებად.

14. წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები

'000 ლარი	2020	2019
დამატებული ღირებულების გადასახადის ანაზღაურება	21,453	19,224
საგადასახადო ვალდებულებები	(14,014)	(6,678)
წმინდა წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	7,439	12,546

15. კაპიტალი და რეზერვები

(ა) სააქციო კაპიტალი

აქციების რაოდენობა ათასებში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული,

	ჩვეულებრივი აქ	
	2020	2019
გამოშვებული 1 იანვარს	193,715	180,715
ახალი გამოშვებული აქციები	-	13,000
გამოშვებული 31 დეკემბერს, სრულად გადახდილი	193,715	193,715
გამოსაშვებად ნებადართული აქციები - ნომინალური ღირებულება	USD 1	USD 1

ყველა ჩვეულებრივი აქცია კლასიფიცირებულია თანაბრად კომპანიის ნარჩენ აქტივებთან დაკავშირებით.

კომპანიის წესდების შესაბამისად, კომპანიის სააქციო კაპიტალი მოიცავს 330,000 ათას აქციას, თითოეულის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 აშშ დოლარს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოშვებული იქნა 193,715 ათასი აქცია (2019 წლის 31 დეკემბერს: 193,715). 2019 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა გამოშვებული ჩვეულებრივი აქცია სრულად იქნა გადახდილი. ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდები, რომლებიც პერიოდულად უნდა გამოცხადდეს და აქვთ ერთი ხმის უფლება აქციაზე კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებებზე.

2020 წელს K-water განახორციელა ფულადი შენატანი 6,898 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (22,145

კომპანია

ათასი ლარის ექვივალენტი) კომპანიის კაპიტალში, დამატებითი 6,898 ათასი ჩვეულებრივი აქციის სანაცვლოდ, რომლებიც გამოშვებული იქნა ანგარიშგების თარიღის შემდეგ (იხილეთ შენიშვნა 26). შედეგად 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ფულადი შენატანები აღიარებული იქნა წინასწარ გადახდილ სააქციო კაპიტალად კაპიტალის ფარგლებში.

2019 წელს გამოშვებული იქნა 13,000 ათასი ჩვეულებრივი აქცია, მათგან 10,000 აქცია განთავსდა და გადაეცა K-water-ს ფულადი შენატანის სანაცვლოდ, რომელიც შეადგენდა 10,000 ათას აშშ დოლარს (29,203 ათასი ლარის ექვივალენტი). დანარჩენი აქციები გამოშვებული იქნა ფონდისთვის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ, რომელიც შეადგენდა 3,000 ათას აშშ დოლარს (8,250 ათასი ლარის ექვივალენტი).

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შემოიფარგლება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რაც ასახულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების თანახმად კომპანიის მოქმედ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აკუმულირებული ზარალი შეადგენდა 83,652 ათას ლარს (2019 წელს: აკუმულირებული ზარალი შეადგენდა 47,768 ათას ლარს).

2019 და 2020 წლებში არანაირი დივიდენდი არ გამოცხადებულა ან გადახდილა.

16. კაპიტალის მართვა

მშობელი კომპანია ახორციელებს კომპანიის კაპიტალის მართვას და უზრუნველყოფს ძლიერ კაპიტალის ბაზას ინვესტორის, კრედიტორის და ბაზრის ნდობის შესანარჩუნებლად და პროექტის მომავალი განვითარების მიზნით. აღნიშნული მიიღწევა ფულის ეფექტური მართვით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

17. სხვა კრედიტორული დავალიანებები

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019
კრედიტორული დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით.		1,260	5,460
სხვა კრედიტორული დავალიანებები		126	553
		<u>1,386</u>	<u>6,013</u>

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანება GCC-თვის 2,754 ათასი ლარის ოდენობით ჩაითვალა დებიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისგან (იხილეთ შენიშვნა 11). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანებებში მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით მოიცავდა GCC-თვის გადასახდელ თანხებს, რომელიც შეადგენს 2,754 ათას ლარს, და ჩაითვალა დებიტორულ დავალიანებებში კონტრაგენტისგან (იხილეთ შენიშვნა 11). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებები შეადგენდა 2,450 ათას ლარს.

კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკი სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

18. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშება მიზნად ისახავს სავარაუდო ფასის მიახლოებით განსაზღვრას, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის თანმიმდევრული ტრანზაქციის გზით ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. ამასთან, გაურკვევლობის გათვალისწინებით და სუბიექტური განსჯის მეშვეობით, რეალური ღირებულება არ უნდა იქნეს ინტერპრეტირებული, როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი ნასყიდობის გზით ან ვალდებულებათა გადაცემის მეშვეობით..

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შეფასებითი

პოპოვი

მეთოდოლოგიის გამოყენებით. შეფასების მეთოდოლოგიის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც სახავს ფასს, რომელიც უნდა იქნეს მიღებული აქტივის გასაყიდადან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისთვის თანმიმდევრული ტრანზაქციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. გამოყენებული შეფასებითი მეთოდოლოგია არის დისკონტირებული ფულადი საშუალებების მოძრაობის მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულებების რეალური ღირებულება და ანგარიშდება მომავალში ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტების ფულადი საშუალებების მოძრაობის საფუძველზე, რომელთა დისკონტირება ხდება ანგარიშგების დღეს პროცენტის საბაზრო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია..

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობიდან გამომდინარე, კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი – შენიშვნა 18 (b) (ii);
- ლიკვიდურობის რისკი – შენიშვნა 18 (b) (iii);
- საბაზრო რისკი – შენიშვნა 18 (b) (iv).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

მთავარ აღმასრულებელ დირექტორს კომპანიის რისკების მართვის საზღვრების განსაზღვრისა და მიმოხილვის პასუხისმგებლობა.

კომპანიის რისკების მართვის მეთოდები განისაზღვრება კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და კონტროლის დადგენისა და რისკების მონიტორინგისა და საზღვრების დაცვის მიზნით. რისკების მართვის პოლიტიკები დასისტემები განიხილება რეგულარულად საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებისა და კომპანიის მიერ განხორციელებული ღონისძიებების ასახვის მიზნით. კომპანია, მისი სასწავლო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული მართვის გარემოს შემუშავებას, სადაც ყველა თანამშრომელს გაცნობიერებული ექნება მისი როლი და ვალდებულებები.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო აკონტროლებს როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკასთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკის მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას კომპანიის რისკებთან დაკავშირებით.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის მიმართ წარმოშობილი ფინანსური ზარალის რისკს, თუ მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს და წარმოიშობა ძირითადად კომპანიის ფულის და ფულის ექვივალენტებისგან და სხვა მისაღები თანხებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალური საკრედიტო რისკის გამოვლენას. გაუფასურების ზარალი მოგება ზარალის ანგარიშგებაში აღიარებულ ფინანსურ აქტივებზე იყო შემდეგი:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
გაუფასურების რეზერვი სხვა დებიტორულ დავალიანებებზე	(19,300)	-
	(19,300)	-

საბანკო ნაშთები

კომპანია თავისი სახსრების უმეტეს ნაწილს ფლობს ერთ ქართულ ბანკში, რომლის რეიტინგი სარეიტინგო სააგენტო Fitch-ის მიხედვით არის B.

გაუფასურება ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე შეფასდა 12 თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს ზემოქმედებების მოკლე ვადებს. კომპანია თვლის, რომ მისი ფული და ფულის ექვივალენტები ხალხათდება დაბალი საკრედიტო რისკით კონტრაგენტების გარე საკრედიტო რეიტინგების საფუძველზე.

მარიკა

კომპანია არ თვლის, რომ აღნიშნული კონტრაგენტი არ შეასრულებს თავის ვალდებულებებს.

სხვა დებიტორული დავალიანებები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კონტრაგენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებსაც შესაძლოა გავლენა ჰქონდეს მისი კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ მრეწველობის და ქვეყნის დეფოლტის რისკი, რომელშიც ფუნქციონირებს კონტრაგენტი. კომპანიის მიმოხილვა ასევე მოიცავს გარეშე რეიტინგებს, თუ ისინი ხელმისაწვდომია, ფინანსურ ანგარიშგებებს, საკრედიტო სააგენტოს ინფორმაციას, სამრეწველო ინფორმაციას და არსებული პრესის ინფორმაციას კონტრაგენტების შესახებ.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის სხვა დებიტორული დავალიანებების ნაშთი მთლიანად დაკავშირებულია შემდეგ ორ კონტრაგენტთან: Salini Impregili S.p.A და GCC (იხილეთ შენიშვნა 11). მთლიანი საკრედიტო რისკების დაახლოებით 80% კონცენტრირებულია საქართველოში და დანარჩენი იტალიაში.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასებაში ძირითადი მონაცემები არის შემდეგი ცვლადი მაჩვენებლების ვადის სტრუქტურა:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- რისკის პოზიცია დეფოლტის შემთხვევაში (EAD).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი პირველ სტადიაზე არსებული კრედიტის ოდენობებისთვის დაანგარიშდება 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტის შემთხვევაში ზარალზე და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებაზე. მე-2 და მე-3 სტადიებისთვის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაანგარიშდება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის გამრავლებით დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებზე და დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებაზე.

გაუფასურების შეფასებისას გამოყენებული მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 80% ირიცხება სხვა დებიტორული დავალიანებების მთლიან საბალანსო ღირებულებებზე, რაც დამოკიდებულია შედარებით საკრედიტო პროფილზე / რეიტინგზე და/ან დაფარვის მოლოდინებზე. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შეადგენს 19,300 ათას ლარს (2019 წლის 31 დეკემბრის: ნული) მთლიანად დაკავშირებულია GCC-გან დებიტორული დავალიანებების მთლიან საბალანსო თანხასთან.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დავალიანების ნაშთი GCC-თან განაწილდა 3 ეტაპზე, იხილეთ ქვემოთ, შედეგად დეფოლტის ალბათობა GCC-გან დებიტორული დავალიანებებზე შეფასდა 100%-ით.

ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) არის შესაძლო ზარალის მოცულობა დეფოლტის არსებობის შემთხვევაში. 2020 წლის 31 დეკემბრის ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) GCC-გან დებიტორულ დავალიანებებზე, შეადგენს 100%-ს შემდეგი მიზეზების გამო: (ა) სასამართლო პროცესი შესაძლოა გაგრძელდეს და მისი დროის განრიგის ზუსტი შეფასება შეუძლებელია; (ბ) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის თარიღიდან, GCC ქონება დაგირავებულია საგადასახადო ორგანოების და სხვა მესამე მხარეების მიერ, შეუძლებელია იმ აქტივების სამართლიანი ღირებულების სარწმუნო შეფასება, რომელიც მოსალოდნელია, რომ ამოღებული იქნება GCC-გან, კომპანიის მიერ აღსრულების სასამართლო წარმოებების დაწყების შემთხვევაში.

EAD წარმოადგენს მოსალოდნელ რისკს დეფოლტის შემთხვევაში. EAD ფინანსური აქტივებისთვის არის მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტის დროს. იმის გათვალისწინებით, რომ 2020 წლის 31 დეკემბრის დეფოლტის ალბათობა GCC-თან დაკავშირებით შეფასდა 100% (იხილეთ ქვემოთ), EAD ასევე შეფასდა როგორც დებიტორული დავალიანების დაუფარავი ნაშთის 100%.

განსაზღვრა მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი

იმის განსაზღვრისას მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა დეფოლტის რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე

Handwritten signature

თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რაც მოიცავს როგორც თვისობრივ, ასევე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს კომპანიის ისტორიული გამოცდილების და საკრედიტო შეფასების საფუძველზე და მოიცავს მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

2020 წლის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანება Salini Impregili S.p.A-გან განაწილდა 1 ეტაპზე, რადგან თავდაპირველი აღიარებიდან ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო რისკის ზრდას ადგილი არ ჰქონია.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დებიტორული დავალიანება GCC-გან განაწილდა 3 ეტაპზე, ხელმძღვანელობის შეფასებით კონტრაგენტი სავარაუდოდ სრულად ვერ გადაუხდის თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიას, სასამართლოსთვის მიმართვის გარეშე კომპანიის მიერ, როგორცაა სარჩელის წარდგენა არბიტრაჟში. კომპანიას აქვს მიმდინარე სასამართლო პროცესი GCC-თან, იხილეთ შენიშვნა 20 (b).

გაუფასურების ზარალის რეზერვი სხვა დებიტორული დავალიანებებისთვის

'000 ლარი	2020	2019
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	23,534	11,403
ზარალის რეზერვი	(19,300)	-
	4,234	11,403

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით წლის განმავლობაში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	-	-
ზრდა წლის განმავლობაში	(19,300)	-
ნაშთი 31 დეკემბრის	(19,300)	-

რეზერვის ანგარიში დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით გამოიყენება გაუფასურების შემდეგად მიყენებული ზარალის აღრიცხვისთვის, სანამ კომპანია არ ჩათვლის, შეუძლებელია დავალიანების თანხის ანაზღაურება; აღნიშნული თვალსაზრისით თანხები ითვლება დაუბრუნებად თანხებად და ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივებიდან. თუ ანგარიშგების თარიღის შემდეგ იქნება მნიშვნელოვანი გაუმჯობესებები კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივზე, ხელმძღვანელობა აღიარებს მანამდე აღიარებული გაუფასურების რევერსირებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის პირობების შესრულებისას, რომელთა ანგარიშსწორებაც ხდება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით.

კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით გამოიხატება იმ ფაქტის შეძლებისდაგვარად უზრუნველყოფაში, რომ მას ყოველთვის ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების შესასრულებლად მათი დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ სიტუაციებში, მიუღებელი ზარალისა თუ კომპანიის რეპუტაციის შეზღავნების გარეშე.

კომპანია ჯერ არ გამოიმუშავებს ფულს და იღებს დაფინანსებას აქციონერებისგან. ამ მიზნით კომპანია აკეთებს ფულადი გადინებების პროგნოზებს შეფასებული ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განსაზღვრულია დაგეგმილი სამშენებლო სამუშაოებით. კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან პროექტის დაფინანსების მოსაპოვებლად და ფინანსური დახურვისთვის (როგორც განსაზღვრულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში). კომპანია გეგმავს გამოიყენოს შემოსავლები სესხებიდან და აქციონერების კაპიტალში შენატანებიდან პროექტის მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულების მიზნით.

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის დანარჩენი საკონტრაქტო ვადები:

გეოგრაფიული ფინანსური ანგარიშგება

ლიკვიდურობის რისკი

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ლირებუ ლება	სულ საკონტრაქტ ო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნისა და 2 თვეზე ნაკლები დრო
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით (შენიშვნა 17)	1,260	1,260	1,260
სხვა დავალიანებები (შენიშვნა 17)	126	126	126
	1,386	1,386	1,386

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო ლირებუ ლება	სულ საკონტრაქტ ო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნისა და 2 თვეზე ნაკლები დრო
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები			
დავალიანებები მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებით (შენიშვნა 17)	5,460	5,460	5,460
სხვა დავალიანებები (შენიშვნა 17)	553	553	553
	6,013	6,013	6,013

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომლის შემთხვევაშიც საბაზრო ფასებში, როგორცაა უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და კაპიტალის ღირებულებები, მომხდარი ცვლილებები გავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკების მიმართ დაუცველობის მართვა და კონტროლი დადგენილი პარამეტრების ფარგლებში, შემოსავლის ოპტიმიზების გზით.

სავალუტო რისკი

კომპანიის კაპიტალი დენომინირებულია შერეობითი შტატების ვალუტაში აშშ დოლარში და ფულის და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ძირითადად შენარჩუნებულია აშშ დოლარში. მნიშვნელოვანი საკონტრაქტო შეთანხმებები, საიდანაც წარმოიშობა არსებითი ფულადი გადინებები, ასევე დენომინირებულია ძირითადად აშშ დოლარში. ეს ითვალისწინებს ეკონომიკურ ჰეჯირებას, წარმოებული კონტრაქტების გაფორმების საჭიროების გარეშე, სავალუტო რისკთან დაკავშირებით.

დაუცველობა სავალუტო რისკის მიმართ

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

'000 ლარი	აშშ დ დენომინირებ ული 2020	CHF- დენომინირებ ული 2020	აშშ დ დენომინირებ ული 2019	CHF- დენომინირებ ული 2019
სხვა დებიტორული დავალიანებები	-	-	7,169	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,134	-	13,979	-
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	(739)	(520)	(4,326)	(835)
წმინდა რისკი	3,395	(520)	16,822	(835)

პიტიკოჩი



წლის განმავლობაში გამოყენებული იქნა შემდეგი მნიშვნელოვანი ვალუტების გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		ანგარიშგების დღის სპოტ კურსი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 CHF	3.3178	2.8374	3.7103	2.9488

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის შესაძლო გამყარება (შესუსტება), როგორც ეს ქვემოთაა ნაჩვენები, ყველა სხვა ვალუტის მიმართ 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგება ზარალზე ქვემოთ მითითებული თანხებით. ანალიზი ითვალისწინებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი რჩება და არ ითვალისწინებს პროგნოზული გაყიდვების და შესყიდვების ზემოქმედებას.

’000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)	
	გაძლიერება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2020		
აშშ დოლარი (20% დინამიკა)	(679)	679
CHF (20% დინამიკა)	104	(104)
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20% დინამიკა)	(3,364)	3,364
CHF (20% დინამიკა)	167	(167)

19. ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას აქვს სახელშეკრულებო ვალდებულებები შეისყიდოს სამშენებლო მომსახურებები კავკასიურგოსგან, 26,131 ათასი ლარის ოდენობით:

	საკონტრაქტო თანხები	კაპიტალდაბანდების ვალდებულებები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სახელშეკრულები ვალდებულებები, რომელიც გაწეული იქნება დანარჩენ სახელშეკრულებო პერიოდში
ათას აშშ დოლარში	8,761	787	7,975
ათას ქართულ ლარში*	28,708	2,577	26,131

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიზანი არ იყო მომსახურებების შესყიდვა GCC-გან, მიმიდნარე სასამართლო პროცესის გამო კონტრაგენტთან (იხილეთ შენიშვნა 20(ბ)).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა სახელშეკრულებო ვალდებულება მომსახურებების შესყიდვის შესახებ კონტრაქტორებისგან GCC და კავკასიურგოსგან 89,159 ათასი ლარის ოდენობით:

	საკონტრაქტო თანხები	კაპიტალდაბანდების ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სახელშეკრულები ვალდებულებები, რომელიც გაწეული იქნება დანარჩენ სახელშეკრულებო პერიოდში
ათას აშშ დოლარში	46,079	14,988	31,091
ათას ქართულ ლარში*	132,141	42,982	89,159

* კაპიტალდაბანდების ვალდებულებები, გაწეული 2019 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ის თანხები, რომლებიც კლასიფიცირებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები, წარმოადგენს ლარის ექვივალენტ ხარჯებს, რომლებიც გადაცვლილია წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის გამოყენებით საქართველოს ეროვნული ბანკის შესაბამისად.

Handwritten signatures in blue ink.

ადმინისტრაციული სასამართლო პროცესი, კომპანიის მონაწილეობით მესამე მხარის სტატუსით

კომპანია მონაწილეობს მესამე მხარის სახით სასამართლო წარმოებებში, რომელიც აღძრა არასამთავრობო ორგანიზაციამ „მწვანე ალტერნატივა“ და ორ სხვა ფიზიკურმა პირმა („მოსარჩელები“). მოსარჩელებმა წარადგინეს სარჩელი სასამართლოში და მოითხოვეს სამინისტროს No. 2-110 ბრძანების გაუქმება ნენსკრა ჰესის მშენებლობისა და ექსპლუატაციის პროექტში შეტანილ ცვლილებებზე სკრინინგის გადაწყვეტილების შესახებ, 2019 წლის 4 თებერვალს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების დამტკიცების თარიღისთვის დაგეგმილი არ არის არსებითი მოსმენები. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიისთვის მიღებული გადაწყვეტილება შესაბამისაა გარემოსდაცვით კანონმდებლობას და სასამართლოს მიერ გადაწყვეტილების გადახედვა არ განაპირობებს ზემოხსენებული გადაწყვეტილების გაუქმებას ან სხვაგვარად არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან მოდიფიკაციებს პროექტში.

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ ტექნიკური მაჩვენებლების საფუძველზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა ფლობს, იმის ალბათობა, რომ ზემოხსენებული სასამართლოს პროცესის შედეგი არსებით უარყოფით გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, მცირეა.

(c) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საგადასახადო სისტემა საქართველოში შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ განცხადებებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველია, წინააღმდეგობრივი და ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო ორგანოების მიერ შემოწმებისთვის მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა კონკრეტულ გარემოებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო ხანგრძლივი დროით დარჩეს ღია.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საქართველოში შექმნან საგადასახადო რისკები, რომლებიც უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე სხვა ქვეყანაში, რომელსაც უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემები აქვთ. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავდებოდეს და თუ აღნიშნული ორგანოები შეძლებენ თავიანთი ინტერპრეტაციების დამტკიცებას, ამან შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია გადასახადის, მათ შორის გადასახადის გამოყენების შესახებ ნებისმიერი მოქმედი კანონის მიღებასთან, გამოქვეყნებასთან, ძალაში შესვლასთან, მოდიფიკაციასთან, ცვლილებასთან, ზრდასთან, გაუქმებასთან, ინტერპრეტაციასთან, რეინტერპრეტაციასთან ან განოყენებასთან, რომელიც გადასახადიც ეკისრება კომპანიას ან მის აქციონერს (მათ შორის საშემოსავლო გადასახადები განაწილებებზე აქციონერებისთვის ან პოტენციური კრედიტორებისთვის გადასახადელი თანხების გადახდაზე) შერბილებულია საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების ფარგლებში. ასეთი შემთხვევები შედის საიმპლემენტაციო ხელშეკრულებაში წარმოდგენილ განსაზღვრებაში გადასახადში ცვლილების შესახებ.

იმ შემთხვევაში, თუ ზემოთ განმარტებული ცვლილება გადასახადში შეამცირებს კომპანიის ან აქციონერების შემოსავლებს და/ან გაზრდის ხარჯებს იმ ოდენობით, რომელიც ტოლია ან აღემატება გადასახადში ცვლილების ზღვრულ თანხას (რომელიც საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად განისაზღვრება 100 ათასი აშშ დოლარით მთლიანობაში წელიწადში), კომპანიას უფლება აქვს მიიღოს კომპენსაცია შესაბამის თანხებზე საქართველოს მთავრობისგან. ასეთ შემთხვევებში საქართველოს მთავრობას აქვს შემდეგი არჩევანი: (ა) განახორციელოს კომპენსაცია ტარიფის ზრდით ან (ბ) გადაიხადოს აღნიშნული თანხა ერთჯერადი გადახდით კომპანიისთვის.

2020 წლის დეკემბერში საქართველოს საგადასახადო ორგანოებმა („GTA“) დაასრულეს კომპანიის საგადასახადო ინსპექტირება 2015 წლის აგვისტოდან 2018 წლის მაისამდე პერიოდისთვის. საქართველოს საგადასახადო ორგანოების („GTA“) მიერ გაცემული შუალედური საგადასახადო ინსპექტირების ანგარიში გაასაჩივრა კომპანიამ და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღისთვის, კვლავ განიხილება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს დავის გადაწყვეტის საბჭოს მიერ.

ტექნიკური მაჩვენებლების საფუძველზე ზემოაღნიშნულ ანგარიშებთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიას არ მოეთხოვება დამატებითი ჯარიმების და/ან საურავების გადახდა, რამაც

კომპანია

შესაძლოა არსებითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

(d) გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის დაცვის სფერო ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი ვალდებულებების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. ვალდებულების განსაზღვრისთანავე ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, სამართალგამოყენების არსებული გარემოს გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არ აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

გარდა ამისა საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად, თუ ცვლილება საქართველოს გარემოსდაცვით კანონმდებლობაში და რეგულაციებში შეამცირებს კომპანიის ან აქციონერების შემოსავლებს და/ან გაზრდის ხარჯებს, იმ ოდენობით, რომელიც ტოლია ან აღემატება კანონში ცვლილების ზღვრულ თანხას (რომელიც საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად განისაზღვრება 100 ათასი აშშ დოლარით მთლიანობაში წელიწადში), კომპანიას უფლება აქვს მიიღოს კომპენსაცია შესაბამის თანხებზე საქართველოს მთავრობისგან. ასეთ შემთხვევებში საქართველოს მთავრობას აქვს შემდეგი არჩევანი: (ა) განახორციელოს კომპენსაცია ტარიფის ზრდით ან (ბ) გადაიხადოს აღნიშნული თანხა ერთჯერადი გადახდით კომპანიისთვის.

(e) გარანტიები

თავდაპირველი საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების გაფორმების შემდეგ, კომპანიამ წარადგინა სატენდერო გარანტია 3 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, რომლის მოქმედების ვადა გრძელდება 2021 წლის 31 აგვისტომდე. სატენდერო გარანტია წარადგინა საქართველოს მთავრობას სს თიბისი ბანკის მეშვეობით საიმპლემენტაციო ხელშეკრულების შესაბამისად.

21. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია არის K-water. K-water-ის ფინანსური ანგარიშგებები კორეის მთავრობის კუთვნილი და ნახევრად სახელმწიფო საწარმოების სააღრიცხვო რეგულაციების და სტანდარტების შესაბამისად, საჯაროდ ხელმისაწვდომია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის კორეის რესპუბლიკა (91.9% მფლობელი), დანარჩენი 8.1%-ს ფლობს საპარტნიორო ფონდი.

(b) გარიგებები ხელმძღვანელ პერსონალთან

(i) ძირითადი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის მმართველმა რგოლმა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია თანამშრომლის ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 5):

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	1,827	1,055
სხვა	210	176
	2,037	1,231

(ii) სხვა დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

Korean Development Bank ("KDB") არის K-water-ს აქციონერი და ფლობს მისი აქციების დაახლოებით 7%-ს, აქედან გამომდინარე, KDB ითვლება დაკავშირებულ მხარედ. ფინანსური შეთანხმებების შესაბამისად, რომლებზეც კომპანია აწარმოებს მოლაპარაკებებს პროექტის დაფინანსების უზრუნველყოფის მიზნებისთვის, KDB მონაწილეობს ერთ-ერთი პოტენციური კრედიტორის სახით და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიის მეორე აღიარებული წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი შეადგენს 1,781 ათას ლარს (2019 წ: 1,690 ათასი ლარი).

გერმანული ფინანსური ანგარიშგებები 2020 წ.

22. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა თავდაპირველი ღირებულების პრინციპის საფუძველზე, გასაყიდად ფლობილი აქტივების გარდა, რომლებიც მითითებულია მის ღირებულებას და სამართლიან ღირებულებას, მინუს გაყიდვის ხარჯების, შორის უმცირესით..

23. კოვიდ-19-ის გავლენა

კოვიდ-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოში, არსებითი ზემოქმედებები და ცვლილებები გამოიწვია ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოში.

2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის აფეთქება პანდემიად გამოაცხადა. საზოგადოებრივ ჯანმრთელობაზე კოვიდ-19-ის პოტენციურად სერიოზულ საფრთხეზე რეაგირების მიზნით, საქართველოს სახელმწიფო უწყებებმა კონკრეტული ღონისძიებები გაატარეს, მათ შორის დააწესეს შეზღუდვები ადამიანების საზღვარგარეთ გადაადგილებებზე და უცხოელი ვიზიტორების ქვეყანაში შემოსვლაზე, და გასცეს ინსტრუქციები ბიზნეს-საზოგადოებაზე, თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობაზე გადასვლის თაობაზე. 2020 წლის მარტის განმავლობაში რეგიონალურმა ორგანოებმა თანდათანობით შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გაძლიერებისთვის, მათ შორის როგორიცაა სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კაზინოების, კინოების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვა.

კოვიდ-19 პანდემიამ და საქართველოს მთავრობის და მსოფლიოს მასშტაბით სხვა ქვეყნების მიერ მიღებულმა პრევენციულმა ზომებმა უარყოფითი გავლენა მოახდინა კომპანიაზე საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან მოლაპარაკებების გადავადების და ახალი EPC კონტრაქტის გაფორმების თვალსაზრისით. კოვიდ-19-ის შესახებ დამატებითი დეტალები და მისი შედეგები აღწერილია შენიშვნაში 2(ბ).

24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

(a) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ქვემოთ წარმოდგენილი საპროცესო პოლიტიკა გამოიყენება თანმიმდევრულად წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში წარმოდგენილი პერიოდის განმავლობაში.

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საკუროს მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდის გამოყენებით.

საკუროს მოგება ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის დინამიკა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის მდგომარეობაში..

(b) უცხოური ვალუტა

(i) ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ტრანზაქციები კონვერტირდება კომპანიის შესაბამის ფუნქციონალურ ვალუტაში ტრანზაქციების განხორციელების დღეს დადგენილი ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით.



ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ფუნქციურ ვალუტაში ამავე თარიღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფულად ერთეულებზე უცხოური ვალუტის გაცვლით გამოწვეული მოგება ან ზარალი წარმოდგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისისთვის ფუნქციონალურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს, რომელიც კორექტირებულია ეფექტურ პროცენტზე და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებულ გადახდებზე და უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს შორის, რომელიც კონვერტირდება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით.

უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება ფუნქციურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის დღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსის მიხედვით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ტრანზაქციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

ვალუტის გადაფასებით გამოწვეული საკუროს სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(c) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომლის მოკლევადიანი სარგებლის ვალდებულებები აღირიცხება არადისკონტრირებულ საფუძველზე და გაიწერება ხარჯებში ან კაპიტალიზებულია შესაბამისი მომსახურებების გაწევისთანავე. ვალდებულების აღიარება ხდება იმ თანხასთან დაკავშირებით, რომლის გადახდა უნდა განხორციელდეს, თუ კომპანიას აქვს მოკლევადიანი ფულადი ბონუსით ან სარგებლის გაზიარების გეგმებით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას გააჩნია აღნიშნული თანხის გადახდის მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და ვალდებულება შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. ის აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის დაკავშირებულია ბიზნესის გაერთიანებასთან, ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღირებულ ობიექტებთან.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა შესაბამისი წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, დადგენილ ან არსებითად დადგენილ საგადასახადო განაკვეთზე ანგარიშგების თარიღისთვის, ასევე საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესწორება დაკავშირებული წინა წლებთან. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას, რომლებიც წარმოიშობა დივიდენდებიდან.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. აღნიშნული კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდისთვის ყველა საწარმოს მიმართ, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორცაა ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომელთა მიმართაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

კორპორატიული მოგების დაბეგვრის ახალი სისტემა ითვალისწინებს არა კორპორატიული მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, არამედ კორპორატიული მოგების გადასახადის დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე, ანუ ძირითად საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერების / პარტნიორების მიმართ დივიდენდების სახით განაწილებულ მოგებას. თუმცა ზოგიერთი სხვა ოპერაცია აგრეთვე ჩაითვლება განაწილებულ მოგებად, მაგალითად, კონკურენტული ტრანსაქციური ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისგან გათავისუფლებულ პირთან აგრეთვე განიხილება განაწილებული მოგებად კორპორატიული მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. გარდა ამისა, საგადასახადო ობიექტი ითვალისწინებს ხარჯსა და სხვა გადასახდელს, რაც არ იქნება დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯთან.

2020.04.03

გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლების შედარებით ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარებული იქნება წმინდა ღირებულებად სხვა შემოსავლის/სხვა გასავლის ფარგლებში მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

წინასწარი გადახდები გრძელვადიანი აქტივებისთვის მოიცავს წინასწარ გადახდებს მშენებარე აქტივებისთვის, რომელიც შემდგომში კლასიფიცირდება ძირითად საშუალებებად. ასეთი წინასწარი გადახდები აღირიცხება თვითღირებულებით, მინუს გაუფასურების რეზერვი და კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, რადგან უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავისთავად კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

(ii) შემდგომი ხარჯები

შემდგომი ხარჯების კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ხარჯებთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება კომპანიაში.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ღირებულება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გაღებული ხარჯების სახით.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი დამონტაჟებისა და საექსპლუატაციო მზადყოფნის დღიდან, ხოლო შიდა კონსტრუირებული აქტივების შემთხვევაში, აღნიშნული აქტივების დასრულებისა და გამოსაყენებლად მზადყოფნის დღიდან. ცვეთა განისაზღვრება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა აღიარებულია მოგება ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ყოველი ნაწილის საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადის შეფასების საფუძველზე, ვინაიდან აღნიშნული ყველაზე უკეთ ასახავს აქტივით გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ხარჯვის მოსალოდნელ ნიმუშს. საიჯარო აქტივები გაუფასურდა იჯარის ვადას და მათ ვარგისიანობის ვადას შორის უფრო მოკლე ვადაში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ დადასტურდება, რომ კომპანია მოიპოვებს საკუთრების უფლებას იჯარის ვადის ბოლოს. მიწა არ ექვემდებარება ცვეთას. მიმდინარე მშენებლობა არ უფასურდება სანამ აქტივი ხელმისაწვდომი არ იქნება გამოყენებისთვის.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი კომპონენტების საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადის შეფასება მიმდინარე და შედარებითი პერიოდების განმავლობაში შემდეგნაირად არის წარმოდგენილი:

- სამშენებლო მოწყობილობა 5 წელი;
- საოფისე მოწყობილობა 5 წელი;
- სატრანსპორტო საშუალებები 5 წელი;
- ბანაკები 5 წელი.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადა და ნარჩენი ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური წელიწადის ბოლოს და შესწორდება შესაბამისად...

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული თანხა, რომელსაც მოიპოვებდ აკომპანია აქტივის გასხვისებიდან, მინუს გასხვისების შეფასებული ხარჯები, თუ აქტივის ასაკი და პირობები შეესაბამება სასარგებლო გამოყენების ბოლო ვადას. აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო გამოყენების ვადები გადაიხედება და შესწორდება საჭიროების შემთხვევაში თითოეული ანგარიშგების თარიღის ბოლოს. ყველა აქტივს, რომელიც კლასიფიცირდება ძირითად საშუალებებად, აქვს ნული ნარჩენი ღირებულება.

(g) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარებულია მათი წარმოშობისას. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარებულია როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის



საკონტრაქტო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივი (გარდა იმ შემთხვევისა, თუ ის არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით პლუს, ინსტრუმენტისთვის, რომელიც არ ფასდება FVTPL-ით, გარიგების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც შეფასებული: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა შემოსავალში (FVOCI) – სავალო ინვესტიცია; FVOCI – ინვესტიცია კაპიტალში; ან FVTPL-ით..

ფინანსური აქტივები არ კლასიფიცირდება მათი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ თუ კომპანია არ შეცვლის თავის ბიზნეს მოდელს ფინანსური აქტივების მართვისთვის, რომელ შემთხვევაშიც ყველა ხსენებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირდება პირველი ანგარიშგების პერიოდის პირველ დღეს ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდეგ.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მითითებულ პირობებს და არ განისაზღვრება FVTPL-ით:

- აქტივი ფლობილია ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები წარმოქმნის კონკრეტულ თარიღებში ფულად ნაკადებს, რომლებიც არის მხოლოდ ძირი თანხის და გადაუხდელ ძირ თანხაზე პროცენტის გადახდები.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულს და ფულის ექვივალენტებს და სხვა დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც წარმოდგენილია შენიშვნაში 12 და შენიშვნაში 11.

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობის მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, აღიარებულია მოგება-ზარალში

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და მოგება და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც შეფასებული: ამორტიზირებული ღირებულებით ან FVTPL-ით. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც FVTPL-ით იმ შემთხვევაში, თუ აკმაყოფილებს სავაჭროდ ფლობილის განსაზღვრებას ან განსაზღვრულია ამგვარად თავდაპირველი აღიარებისას. ფინანსური ვალდებულებები FVTPL-ით ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება და ზარალი, მათ შორის ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯი, აღიარებულია მოგება-ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები, შემდეგ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში. ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, აღიარებულია მოგება-ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიკაცია

ფინანსური აქტივები

იმ შემთხვევაში, თუ შეიცვლება ფინანსური აქტივების პირობები, კომპანია აფასებს არსებითად განსხვავდება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივის ფულადი ნაკადები. იმ შემთხვევაში, თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია (მითითებულია, როგორც „არსებითი მოდიფიკაცია“), მაშინ

გაბრიელ ქიქოძე



- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- უზრუნველყოფის ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფის ცვლილება;
- კონვერსიის ოფციონის ჩართვა;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში..

რაოდენობრივი შეფასებისთვის პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი გადახდილი საფასური მიღებული და დისკონტირებული საფასურის გამოკლებით, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, მინიმუმ 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დანარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიკაცია აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აღიარებულია მოგების ან ზარალის ნაწილად დაფარვისას. იმ შემთხვევაში, თუ გაცვლა ან მოდიფიკაცია არ აღირიცხება დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულების დანარჩენ ვადაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია არ აღიარებს ფინანსურ აქტივს მას შემდეგ, რაც ამოიწურება სახელშეკრულებო უფლებები ფულად ნაკადებზე ფინანსური აქტივებიდან, ან იგი გადასცემს ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს იმ გარიგებაში, რომელშიც ადგილი აქვს ფინანსური აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყოველგვარი რისკისა და ანაზღაურების გადაცემას ან რომელშიც კომპანია არ გადასცემს და არ იტოვებს საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს და არ ინარჩუნებს კონტროლს ფინანსურ აქტივზე.

კომპანია აფორმებს გარიგებებს, რომლის საფუძველზე ის გადასცემს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემული აქტივების ყველა ან არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს. ასეთ შემთხვევაში, გადაცემული აქტივების აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში, თუ მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები გაუქმდება, დაკარგავს ძალას ან ამოიწურება. კომპანია ასევე არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას, როდესაც მისი პირობები მოდიფიცირდება და მოდიფიცირებული ვალდებულების ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, ასეთ შემთხვევაში ახალი ფინანსური ვალდებულება, მოდიფიცირებული პირობების საფუძველზე, აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, დაფარული სხვაობა საბალანსო ღირებულებას შორის დაგადახდილი ანაზღაურება (მათ შორის ნებისმიერი გადაცემული არაფულადი აქტივები ან აღებული ვალდებულებები) აღიარებულია მოგება-ზარალში.

(v) ჩათვლა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს ურთიერთჩათვლის იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა..

(h) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციების კლასიფიკაცია ხდება კაპიტალის სახით. ჩვეულებრივი აქციებისა და სააქციო ოფციონის გამოშვების შედეგად უშუალოდ წარმოშობილი დამატებითი ხარჯების აღიარება ხდება კაპიტალიდან ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის წმინდა ღირებულებიდან დაქვითვის სახით. სააქციო კაპიტალის ზრდაზე გავლენას ახდენს ახალი აქციების გამოშვება.

Handwritten signature in blue ink.

(i) გაუფასურება

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ECL-თვის (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის ტოლი მოცულობით, ქვემოთ მოცემულის გარდა, რომლებიც ფასდება 12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც განსაზღვრულია, რომ აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლებზეც საკრედიტო რისკი (ე.ი. დეფოლტის რისკი ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში) მნიშვნელოვნად არ გაზარდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

იმის განსაზღვრისას მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია განიხილავს სათანადო და დამაკმაყოფილებელ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია შეუსაბამო ხარჯების ან ძალისხმევების გარეშე. ეს მოიცავს როგორც რაოდენობრივ, ასევე თვისობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის გამოცდილების და საკრედიტო შეფასების საფუძველზე და მოიცავს მომავალზე ორიენტირებულ ინფორმაციას.

კომპანია თვლის, რომ საკრედიტო რისკი ფინანსურ აქტივზე მნიშვნელოვნად გაიზარდა, თუ 30 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტად, როდესაც

- მსესხებელს არ შეუძლია გადაუხადოს თავისი საკრედიტო ვალდებულებები კომპანიას სრულად, კომპანიის მიერ ისეთი ზომების მიღების გარეშე, როგორიცაა უზრუნველყოფის რეალიზაცია (ასეთი ფლობის შემთხვევაში)
- ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულია 90 დღეზე მეტია.

კომპანია თვლის, რომ სავალო უზრუნველყოფას აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი გლობალურად გასაგები დეფინაციის - „საინვესტიციო კატეგორია“ - ექვივალენტურია.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილს, რომელიც წარმოიშობა დეფოლტის შემთხვევებისგან ანგარიშგების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში (ან უფრო მოკლე ვადაში, თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, მითითებულია, როგორც „1 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომლებიც განაწილებულია 1 ეტაპზე, არ აღენიშნებათ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარებიდან და არ არიან კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევიდან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში ან მაქსიმალურ საკონტრაქტო პერიოდში. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, მაგრამ არ არის კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული, მითითებულია, როგორც „2 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომლებიც განაწილებულია 2 ეტაპზე, აღენიშნებათ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა თავდაპირველი აღიარებიდან, თუმცა არ არიან კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებზეც აღიარებულია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და გაუფასურებულია კრედიტის თვალსაზრისით, მითითებულია, როგორც „3 ეტაპის“ ფინანსური ინსტრუმენტები.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას მაქსიმალური პერიოდი არის მაქსიმალური სახელმწიფო

Handwritten signature

პერიოდი, რომლის განმავლობაში კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობებით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად საწარმოსთვის გადასახდელ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებას ელოდება კომპანია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

თითოეულ ანგარიშგების დღეს კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებული. ფინანსური აქტივი „კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურებულია“ როდესაც ადგილი ექნება ერთ ან მეტ მოვლენას, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის მომავალ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური აქტივის კრედიტის თვალსაზრისით გაუფასურების დამადასტურებელი ფაქტორები მოიცავს შემდეგ მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა დეფოლტის ან 90 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების სახით;
- სესხის რესტრუქტურისა ან ავანსი კომპანიის მიერ იმ პირობებში, რომელსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- არსებობს მსესხებლის გაკოტრების ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა; ან
- ფასიანი ქაღალდის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარმოდგენა ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი იქვეთება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანია ინდივიდუალურად ახორციელებს შეფასებას ჩამოწერის ვადებთან და ოდენობასთან დაკავშირებით იმის საფუძველზე არსებობს თუ არა ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანიას არ აქვს მნიშვნელოვანი ამოღების მოლოდინი ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა ჩამოწერილი ფინანსური აქტივი შესაძლოა კვლავ დაექვემდებაროს აღსრულების მოქმედებებს გადასახდელი თანხების ამოღების პროცედურების შესრულების მიზნით.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები განიხილება თითოეულ ანგარიშგების დღეს იმის განსაზღვრისთვის არსებობს თუ არა გაუფასურების მინიშნება. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ხორციელდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება.

გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის, აქტივები, რომელთა შემოწმება ინდივიდუალურად შეუძლებელია, დაჯგუფდება იმ აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რომელიც წარმოქმნის ფულად შემოსულობებს უწყვეტი სარგებლობიდან, რაც მნიშვნელოვნად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ფულად შემოდინებებისგან ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულისგან (CGU). კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ

კომპანია

წარმოქმნის ცალკე ფულად შემოდინებებს და გამოიყენება ერთზე მეტი CGU-ს მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება CGU-ზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულის შემოწმების ფარგლებში, რომელზეც განაწილდა კორპორატიული აქტივი.

აქტივების ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის (CGU) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამომხმარებლო ღირებულებას და მის სამართლიან ღირებულებას შორის, გამოკლებული რეალიზაციის ხარჯები. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას მომავალი ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მოცემული აქტივისათვის ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულისთვის (CGU) დამახასიათებელი ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებსა და რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარებულია თუ აქტივის ან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულის (CGU) საბალანსო ღირებულება აღემატება შეფასებულ ანაზღაურებად თანხას. გაუფასურებით მიყენებული ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულებთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება აქტივების საბალანსო ღირებულების შესამცირებლად ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულში ან პროპორციულ საფუძველზე.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის შეფასება ხორციელდება თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის, რაიმე წიშნის არსებობის გამოვლენის მიზნით, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხდება იმ შეფასებებში ცვლილებების განხორციელების შემთხვევაში, რომლებიც გამოიყენება ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხორციელდება იმ მოცულობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც დადგენილი იქნებოდა ცვთვის ან ამორტიზაციის გამოკლებით იმ პირობით, რომ გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალი ადრე არ იყო აღიარებული

(j) რეზერვები

რეზერვის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსულში მომხდარი შემთხვევის გამო, კომპანიას გააჩნია სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რაც შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ, და სავარაუდოდ საჭირო გახდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება ვალდებულებების დაფარვის მიზნით. რეზერვი განისაზღვრება ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი ნაკადების დისკონტირებით, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ვალდებულებების დამახასიათებელი ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებსა და რისკებს. დისკონტის ამორტიზაცია აღიარებულია ფინანსურ ხარჯად.

(k) წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯი

წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები მოიცავს გარიგების ხარჯებს, რომლებიც წარმოადგენს დამატებით ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ვალდებულების შეძენას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომელიც არ იქნებოდა გაწეული გარიგების არარსებობის შემთხვევაში. გარიგების ხარჯები მოიცავს იურიდიული და ფინანსური კონსულტანტებისთვის გადახდილ მოსაკრებლებს და საკომისიოებს. გარიგების ხარჯები არ მოიცავს სასესხო კაპიტალის ღირებულებას ან ფასდაკლებებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შენახვის ხარჯებს. აღნიშნული ხარჯები აკუმულირებულია, როგორც წინასწარ გადახდილი ფინანსური ხარჯები, რომლებიც გათვალისწინებული უნდა იქნას სესხის თავდაპირველ შეფასებაში, მიღების შემდეგ.

25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ კიდევ არ არის მიღებული

არსებობს ახალი სტანდარტები, რომლებიც ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელთა ათეულა იწყება 2020 წლის 1 იანვრიდან და დაშვებულია მათი ნაადრევად გამოყენება. თუმცა, კომპანიამ ნაადრევად არ მიიღო ისინი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას..

ქვემოთ მოცემული შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას არ მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- დამამძიმებელი კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულების ხარჯი (ცვლილებები ბასს 37-ში);
- საპროცენტო განაკვეთის საბაზო რეფორმა - ფაზა 2 (ცვლილებები ფასს 9-ში, ბასს 39-ში, ფასს 7-ში, ფასს 4-ში და ფასს 16-ში);
- წლიური გაუმჯობესებები ფასს სტანდარტებში 2018-2020;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავლები დანიშნულებით გამოყენებამდე (ცვლილებები ბასს 16-ში);
- მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე (ცვლილება ფასს 3-ში);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია, როგორც მიმდინარე ან არამომდინარე (ცვლილება ბასს 1-ში);
- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები და ცვლილებები ფასს 17-ში სადაზღვევო კონტრაქტები.
- აქტივების გაყიდვა ან შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში (ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის შესწორებები)
- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული იჯარის კონცესიები (ცვლილება ფასს 16-ში);

26. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2021 წლის თებერვალში აქციონერთა გადაწყვეტილების შესაბამისად, 6,898 ათასი აქცია იქნა გამოშვებული და გადაცემული K-water -თვის 2020 წელს მიღებული 6,898 ათასი აშშ დოლარის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ (იხილეთ შენიშვნა 15(ა)). აქციების გამოშვების შემდეგ, K-water -ის და საპარტნიორო ფონდის წილი განისაზღვრა 92.2% და 7.8%-ით.

2021 წლის ივნისში, აქციონერთა გადაწყვეტილების 1,388 ათასი ჩვეულებრივი აქცია იქნა გამოშვებული და გადაცემული K-water -თვის 1,388 ათასი აშშ დოლარის ფულადი შენატანის სანაცვლოდ. აქციების გამოშვების შემდეგ, K-water -ის და საპარტნიორო ფონდის წილი განისაზღვრა 92.3% და 7.7%-ით..

კომპანია



სს. წესწერა პიდრო
ფინანსური ანგარიშგებების დანართი

მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 აშშ დოლარი	2020	2019
პერსონალის ხარჯები	(1,689)	(1,975)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(3,708)	(3,677)
სხვა დებიტორული დავალიანებების გაუფასურება	(8,091)	-
შედეგები საოპერაციო საქმიანობებიდან	(13,488)	(5,652)
ფინანსური ხარჯი	(574)	(359)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	17	2,500
ზარალი მოგების გადასახადამდე	(14,045)	(3,511)
მოგების გადასახადი	-	-
სულ მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში	(14,045)	(3,511)

გაბრიელ ჩხეიძე

	სააქციო კაპიტალი	წინასწარი გადახდილი სააქციო კაპიტალი	აკუმულირებ ული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	180,715	-	(16,292)	164,423
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(3,511)	(3,511)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(3,511)	(3,511)
ჩვეულებრივი აქციების გამოშვება	13,000	-	-	13,000
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	193,715	-	(19,803)	173,912
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	193,715	-	(19,803)	173,912
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(14,045)	(14,045)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(14,045)	(14,045)
ჩვეულებრივი აქციების წინასწარ გადახდა	-	6,898	-	6,898
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	193,715	6,898	(33,848)	166,765

2020	2019
(1,196)	(7,540)
(1,196)	(7,540)

(8,021)	(11,733)
(1,156)	(601)

(2,882)

(9,177)	(15,216)
---------	----------

6,898	13,000
-------	--------

6,898	13,000
-------	--------

(3,475) (9,756)

4,977	14,785
-------	--------

[illegible]

1,462	4,977
-------	-------

2-20-2014 4/1/14



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N211078610



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

28.09.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ქეთევან გრიგოლია

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი ვაჟა-ფშაველას 45, მესამე სართული

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593 127322

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

30519899147821



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

ორი ათას ოცდაერთი წლის ოცდარვა სექტემბერს მე, საქართველოს ნოტარიუს ქეთევან გრიგოლიას ქ. თბილისში, ჩემს სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ვაჟა ფშაველას №45, მე-3 სართულზე, მომმართა: გრიგორ ქაჯაიამ (დაბადებული 24.07.1954წ. დაბადების ადგილი: თბილისი, პირადობის მოწმობის №13IH16948, პირადი №01009023011, გაცემული 29.09.2014წ. იუსტიციის სამინისტროს მიერ, მცხოვრები: თბილისი, ალ. ყაზბეგის გამზ. 51, ბინა 15) პროფესიით გერმანული ენის და ინგლისური ენის მთარგმნელი, რომელსაც სურდა მის მიერ თარგმნილ საბუთებზე ხელმოწერის სანოტარო წესით დამოწმება.

მე, ნოტარიუსმა ქეთევან გრიგოლიამ შევამოწმე გრიგორ ქაჯაიას ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ მქონდა. შევამოწმე მისი უფლებამოსილება (დიპლომი Γ-Ι №185052, გაცემული 1978 წლის 1 ივლისს ილია ჭავჭავაძის სახელმწიფო პედ. ინსტიტუტის მიერ, ფილოლოგიის მაგისტრის აკადემიური ხარისხი გერმანული ენის და ინგლისური ენის სპეციალობით, რეგისტრაციის №314).

მე, ნოტარიუსმა ქეთევან გრიგოლიამ გავაფრთხილე თარგმანი იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რაც დადგენილია არასწორი თარგმანის შემთხვევაში და განუმარტე, რომ ვამოწმებ საბუთზე ხელმოწერას და შინაარსზე პასუხს არ ვაგებ, რის შემდეგაც ჩემი თანდასწრებით მოაწერა ხელი წინამდებარე თარგმანს.

ნოტარიუსის საზღაური: საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის №507 დადგენილებით დამტკიცებული „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ - 1 (ერთი) ეგზემპლარი, 42 (ორმოცდაორი) ხელმოწერა, 84 (ოთხმოცდაოთხი) ლარი - მუხლი 31.3 + დღგ 15.12 (თხუთმეტი ლარი და თორმეტი თეთრი) ლარი - თანახმად საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა + 2 (ორი) ლარი სანოტარო მოქმედებათა ელექტრონული რეგისტრაციის საფასური - მუხლი 39.1, თანახმად ზემოთ მითითებული დადგენილებისა, სულ 101.12 (ას ერთი ლარი და თორმეტი თეთრი) ლარი.

ნოტარიუსი:

ქეთევან გრიგოლია

