

შპს „მტკვარი ჰესი“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები

ფინანსური ანგარიშგება

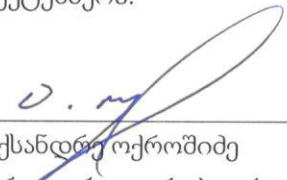
31 დეკემბერი, 2018

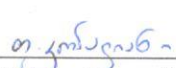
სარჩევი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	4
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	6
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7-40

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	94,700	45,923
არამატერიალური აქტივები		3	10
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	8	19,678	21,799
ვადიანი დეპოზიტი	9	2,784	2,696
სულ გრძელვადიანი აქტივები		117,165	70,428
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგი		310	323
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	10	5,813	13,158
სხვა მოთხოვნები	11	4,837	4,007
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	3,344	19,954
სულ მიმდინარე აქტივები		14,304	37,442
სულ აქტივები		131,469	107,870
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	159,625	154,224
დაგროვილი ზარალი		(135,906)	(110,774)
სულ კაპიტალი		23,719	43,450
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	81,017	57,732
კრედიტორული დავალიანებები	15	2,786	1,672
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		83,803	59,404
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	11,860	-
კრედიტორული დავალიანება	15	12,087	5,016
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		23,947	5,016
სულ ვალდებულებები		107,750	64,420
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		131,469	107,870

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 25 სექტემბერს:


ალექსანდრე ოქროშიძე
გენერალური დირექტორი


თამარ კობალაშვილი
ფინანსური დირექტორი

'000 ლარი	Note	2018	2017
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(763)	(853)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(118)	(62)
ქონების გადასახადი		(180)	(1,191)
ძირითადი საშუალებების ამორტიზაციის ზარალი	8	(16,758)	(99,502)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,377)	(1,354)
საოპერაციო ზარალი		(19,196)	(102,962)
ფინანსური საქმიანობით მიღებული შემოსავლები		149	129
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	14	(827)	(1,625)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის ზარალი	8	(4,988)	(435)
საკურსო სხვაობიდან წმინდა ზარალი		(270)	(223)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადის გადახდამდე		(25,132)	(105,116)
საშემოსავლო გადასახადის დანარიცხები		-	-
წლის ზარალი		(25,132)	(105,116)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული ზარალი, წმინდა		(25,132)	(105,116)

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	132,614	(5,658)	126,956
წლის მთლიანი სრული ზარალი წლის ზარალი	-	(105,116)	(105,116)
პარტნიორების ოპერაციები, რომელიც აისახება პირდაპირ კაპიტალზე საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (შენიშვნა 13)	21,610	-	21,610
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	154,224	(110,774)	43,450
წლის მთლიანი სრული ზარალი წლის ზარალი	-	(25,132)	(25,132)
პარტნიორების ოპერაციები, რომელიც აისახება პირდაპირ კაპიტალზე საწესდებო კაპიტალის გაზრდა (შენიშვნა 13)	5,401	-	5,401
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	159,625	(135,906)	23,719

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი მოგების გადასახადის გადახდამდე		(25,132)	(105,116)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		118	62
ძირითადი საშუალებების ამორტიზაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი		16,758	99,502
ძირითადი საშუალებების გასხვისებით გამოწვეული წმინდა ზარალი	8	270	223
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის ხარჯი		-	816
სასაქონლო-მატერიალური მარაგის ჩამოწერის ხარჯის		149	123
ფინანსური საქმიანობით მიღებული შემოსავლები		(149)	(129)
ფინანსური საქმიანობით გამოწვეული დანახარჯები		827	896
უცხოური ვალუტის გაცვლის წმინდა მოგება/ზარალი		4,978	435
საოპერაციო ფულადი სახსრები სამუშაო კაპიტალის ცვლილებამდე		(2,181)	(3,188)
<i>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილების განხორციელების შედეგად:</i>			
ცვლილება სხვა მოთხოვნებში		(361)	-
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალური მარაგებში		(135)	(93)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში		7,345	(5,449)
ცვლილება კრედიტორულ ვალდებულებებში		64	21
მიღებული პროცენტი		45	26
გადახდილი პროცენტი	14	(786)	(664)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული/საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		3,991	(9,347)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(48,802)	(55,320)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(365)	(29)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		316	161
შემოსავალი არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		330	23
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(48,521)	(55,165)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
აღებული სესხები	14	23,181	55,473
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	13	5,401	21,610
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		28,582	77,083
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება		(15,948)	12,571
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		19,954	7,628
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(662)	(245)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	3,344	19,954

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

საოპერაციო გარემო

საქართველო მუდმივად ავლენს ბაზრის განვითარების გარკვეულ ნიშან-თვისებებს. გრძელდება იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოების განვითარება და ხშირი ცვლილებებით და განსხვავებული ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. სამუშაო გარემო მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს შპს მტკვარი ჰესის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება.

ორგანიზაცია და მისი საქმიანობა

შპს „მტკვარი ჰესი“ („კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, როგორც ეს განსაზღვრულია „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, რეგისტრირებულია და დაფუძნებულია საქართველოში, მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით-205271043.

კომპანიის იურიდიული მისამართია ილია ჭავჭავაძის გამზირი N74ა, თბილისი, 0162, საქართველო.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია მთლიანად ეკუთვნოდა შპს „მტკვარი ჰოლდინგს“ და რომლის საბოლოო, დამფუძნებელი/მშობელი კომპანია არის კომანდიტური საზოგადოება „საქართველოს თანაინვესტირების ფონდი“ („ფონდი“). დაკავშირებული მხარის გარიგებები მოცემულია მე-18 შენიშვნაში.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ახალციხეში (საქართველო), ჰიდროელექტროსადგურის („ჰესის“) მშენებლობა, განვითარება და ექსპლუატაცია.

ურთიერთთანამშრომლობის შეცვლილი და შესწორებული მემორანდუმის თანახმად (მემორანდუმი), რომელიც 2015 წლის 16 ივლისს (რომელშიც შეიცვალა 15.02.2019 წელს) გაფორმდა კომპანიას, საქართველოს მთავრობას და სს „ელექტროენერგეტიკული

სისტემის კომერციული ოპერატორს“ შორის, კომპანიამ მთავრობის წინაშე აიღო ვალდებულება საქართველოში, ახალციხეში, მდინარე მტკვარზე ააგოს ჰიდროელექტროსადგური, მინიმუმ 43 მგვტ და მაქსიმუმ 58 მგვტ სიმძლავრით, 2020 წლის ბოლოსთვის. ჰესს ზედა ზღვარი უნდა ჰქონდეს ზღვის დონიდან 1,015 მეტრზე, ხოლო ქვედა ზღვარი ზღვის დონიდან 909-ზე და ელექტროენერგიის წლიური გამომუშავება უნდა იყოს 227 - 234 გვტ-სთ.

ზემოხსენებული მემორანდუმის საფუძველზე გაუქმდა ურთიერთთანამშრომლობის მემორანდუმი საქართველოს მთავრობასა და კომპანიას შორის, რომლის თანახმად, კომპანიას საქართველოს მთავრობის წინაშე ჰქონდა ვალდებულება 2015 წლის 1 სექტემბრისთვის ახალციხეში მდინარე მტკვარზე აეშენებინა ჰიდროელექტროსადგური, დადგენილი სიმძლავრით მინიმუმ 40 მგვტ და მაქსიმუმ 49 მგვტ.

კომპანიამ ხელი მოაწერა ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულებას სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორთან“ („ესკო“) ზემოაღნიშნული მემორანდუმის საფუძველზე, 2016 წლის 11 იანვარს. ხელშეკრულება ძალაშია 15 წლის განმავლობაში, სამშენებლო სამუშაოების დასრულების დღიდან და ამ ხელშეკრულების თანახმად, ესკო იღებს ვალდებულებას ელექტროენერგია შეიძინოს წინასწარ განსაზღვრული კომერციული/საბაზრო პირობებით.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა აღრიცხვის პრინციპებთან

კომპანიის 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“), ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფაისკ“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“) თუკი სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

3. ოფიციალური და საანგარიშგებო ვალუტა

კომპანიის ოფიციალური ვალუტა არის ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც იგი საქმიანობს. კომპანიის ოფიციალური ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი ("ლარი"). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ამასთანავე კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტაა.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს უცხოური ვალუტით დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადადის ლარში, კონვერტირების დღეს არსებული კურსით. უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. ამგვარი ტრანზაქციების განხორციელებიდან და ფულადი აქტივების და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტირებიდან მიღებული მოგება და ზარალი ფიქსირდება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც წმინდა უცხოური ვალუტის მოგება / ზარალი.

2018 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში ბალანსის გადაყვანისთვის გამოყენებულია გაცვლითი კურსები, სადაც 1 აშშ დოლარის ღირებულება არის 2.6766 (2017: 1 აშშ დოლარი - 2.5922). ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია ათასობითი პრინციპით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა რამ არის მითითებული.

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი დებულებები

ქვემოთ მოყვანილი საანგარიშო პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდზე.

ხარჯების აღიარება

ხარჯები ფიქსირდება დარიცხვის საფუძველზე, იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურების გაწევა ხდება.

ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს: საპროცენტო ხარჯებს/ შემოსავალს სესხებიდან. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი დაფიქსირებულია როგორც მოგებაში ან ზარალზე დარიცხული, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის მოგება და ზარალი აღინიშნება წმინდა დათვლების საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი, ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით, არის თუ არა უცხოური ვალუტის ცვლილებები სუფთა მოგებაში ან სუფთა ზარალში.

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის დღეს არსებული კურსით.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაანგარიშება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის მოგების ან ზარალის აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში, ამ მოგების ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში. ხოლო როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის მოგების ან ზარალის აღიარება სხვა მოგებაში ან ზარალში, ამ მოგების ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

თანამშრომელთა საპრემიო განაცემი

დასაქმებულებისთვის მოკლევადიანი საპრემიო განაცემის ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და გაიცემა შესაბამისი მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება ფიქსირდება გადასახდელი მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის შესაბამისად, თუკი კომპანიას გააჩნია მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების სანაცვლოდ, და ვალდებულების შეფასება შესაძლებელია საიმედოდ (სანდოდ).

მოგების გადასახადები

ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადები წარმოდგენილია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსათვის ან ზოგადად მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 და 2016 წლებში კომპანიის მოგება იბეგრებოდა კანონმდებლობით გათვალისწინებული 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთით.

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან და გავრცელდა საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში

მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე გადახდილი დივიდენდები თავისუფლდება გადასახადისაგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე დაგროვილი შემოსავლის დივიდენდები იბეგრება მთლიანი თანხის მოგების გადასახადით, რაც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო შეღავათით, რომელიც გამოითვლება, როგორც მოგების გადასახადის წილი, რომელიც დეკლარირებული და გადახდილია დასაბეგრ მოგებაზე, იმავე პერიოდში წმინდა მოგებასთან შედარებით, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე. ამასთან, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებაზე დაწესებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი ხარჯად აღირიცხება დივიდენდების დეკლარაციის პერიოდში, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან დივიდენდების გადახდის პერიოდისა. შედეგად, კომპანიამ გაითვალისწინა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა გადავადებული საგადასახადო აქტივი და ვალდებულება და აღრიცხა 2016 წლის მოგებაში და ზარალში. დახურული საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულება, რომელიც წარმოიშობა დივიდენდების გადახდის შედეგად, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი კვლავ გადახდას ექვემდებარება იმ ხარჯებზე ან გადასახდელებზე, რაც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურებების უფასოდ მიწოდებასთან და წარმომადგენლობით ხარჯებთან, რაც აჭარბებს საქართველოს საგადასახადო კოდექსით დადგენილ მაქსიმალურ ნორმატიულ ოდენობას. დაუყოვნებლივ იბეგრება შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციის ფარგლებში რეგისტრირებულ პირებზე გადახდილი ყველა ავანსი და სხვა გარკვეული ტიპის ტრანზაქციები, აგრეთვე ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტებისთვის გაცემული სესხები. ამგვარი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, გარდა შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის იურისდიქციის ფარგლებში რეგისტრირებულ პირებზე გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო შეღავათებისა ან ფიზიკური პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ანაზღაურება, ფიქსირდება გადასახადების მიხედვით, და არა როგორც შემოსავალი საოპერაციო ხარჯებში.

ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თავდაპირველი ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების გამოკლებით. მიწის შეფასება ფასდება თავდაპირველი ღირებულებით გაუფასურების გამოკლებით.

ღირებულება მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თვითწარმოქმნილი აქტივების ღირებულება მოიცავს მასალებისა და პირდაპირი შრომის ღირებულებას, ასევე, ნებისმიერ სხვა ხარჯს, რაც უშუალოდ უკავშირდება აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის, დემონტაჟს, მის გადაადგილებასა და ლოკაციის აღდგენას და უშუალოდ დაკავშირებული სესხების საპროცენტო ხარჯებს.

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხელმძღვანელობა აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორები. ასეთი ინდიკატორის გამოვლენის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა აფასებს ანაზღაურებად თანხას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის სამართლიან ღირებულებასა მინუს გასხვისების ხარჯებსა და მის მიმდინარე ღირებულებას შორის უმაღლესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად თანხამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება წლის მოგებაში ან ზარალში. წინა წლებში აქტივისათვის აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანაზღაურდება საჭიროების შემთხვევაში, თუ მოხდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან გასხვისების ხარჯების განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილება. ძირითადი საშუალებების გასხვისებით წარმოქმნილი ნებისმიერი მოგება თუ ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებასა და გასხვისების შედეგად მიღებულ ანაზღაურებას შორის სხვაობით და ნეტო სხვა წმინდა შემოსავალი/ზარჯი.

(ii) შემდგომი ხარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტის შეცვლის ღირებულება აღიარდება მის საბალანსო ღირებულებაში, თუ არსებობს ალბათობა, რომ კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს ამ კომპონენტის შეცვლით და შესაძლებელია მისი ღირებულების სარწმუნოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური სერვისის ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, ამგვარი ხარჯების დადგომის დროს.

(iii) ცვეთა

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ექსპლუატაციისთვის მზად არის და ხელმისაწვდომია. ცვეთა ერიცხება აქტივის პირველად ღირებულებას მინუს

ნარჩენ ღირებულებას. აქტივების მნიშვნელოვანი კომპონენტებისათვის ხდება ნარჩენი სასარგებლო გამოყენების ვადის შეფასება; თუ იგი განსხვავდება ძირითადი აქტივის ნარჩენი სასარგებლო გამოყენების ვადისგან, აღნიშნული კომპონენტი იცვითება განცალკევებულად.

ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, რადგან ეს ყველაზე კარგად გამოხატავს აღნიშნულ აქტივში შემავალი მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სტრუქტურას. მიწა არ არის ცვეთადი აქტივი.

ამჟამად ექსპლუატაციაში არსებული მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა არის 5 წელი.

ცვეთის დარიცხვის მეთოდები, სასარგებლო გამოყენების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება.

გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები მოიცავს მიმდინარე სამშენებლო აქტივების წინასწარ გადახდებს, რომლებიც შემდგომ კლასიფიცირდება, როგორც ძირითადი საშუალება. ამგვარი წინასწარი გადახდები ჩაითვლება პირველადი ღირებულებით, გაუფასურების გამოკლებით და კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი, ვინაიდან ის გულისხმობს აქტივს, რაც კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი, პირველადი აღიარებით.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

დამატებული ღირებულების გადასახადის („დღგ“) ვალდებულება წამოიშობა საქონლის მიწოდებისას ან მომსახურების გაწევის მომენტში დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშფაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშფაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული დღგ 5-დან 10 წლამდე გადავადდება იმ კომპანიებისთვის, რომელთა დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა სრული ბრუნვის 20%-ს აღემატება.

დაუზუსტებელი საგადასახადო პოზიციები

კომპანიის დაუზუსტებელი საგადასახადო პოზიციები ხელმძღვანელობის მიერ ხელახლა გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის იმ პოზიციებზე, რომლებიც ხელმძღვანელობის აზრით, გამოიწვევს დამატებით გადასახადების დაწესებას, თუკი პოზიციები სადაო

გახდება საგადასახადო ორგანოებთან. შეფასება ემყარება საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, რომელიც ამოქმედდა ან არსებითად ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, და აღნიშნულ საკითხზე ნებისმიერ არსებულ სასამართლო ან სხვა განკარგულებას. ჯარიმებთან, პროცენტებთან და გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები შეფასებულია და აღიარებულია ხელმძღვანელობის მიერ საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არსებული ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების საფუძველზე.

ვალდებულებების რეზერვი და რეზერვის დარიცხვა

ვალდებულებების რეზერვი და სარეზერვო დანარიცხები წარმოადგენს განუსაზღვრელი ვადის ან ოდენობის მქონე არაფინანსურ ვალდებულებებს. ისინი წამოიშობა მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ განსაზღვრა. მსგავსი ვალდებულებების არსებობისას, ალბათობა იმისა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება რესურსების გადინება, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის, როგორც ერთი მთლიანის გათვალისწინებით. რეზერვის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაშიც თუ რესურსის გადინების ალბათობა ერთი და იმავე კატეგორიის ვალდებულებებში შემავალ ერთ საშუალებაზე, მცირეა.

(b) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ჰყოფს სესხებისა და დებიტორული დავალიანებების კატეგორიებად.

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს აღრიცხავს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები - აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

სესხები და დებიტორული დავალიანებები თავდაპირველად აღირიცხება წარმოქმნის თარიღით. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულების პირველადი აღიარება ხდება უშუალოდ ტრანზაქციის დღეს, როდესაც კომპანია ხდება ხელშეკრულების მხარე.

კომპანია წყვეტს ფინანსურ აქტივის აღიარებას, როდესაც აქტივისგან ფულადი სახსრების შემოძინებაზე სახელშეკრულებო უფლებები ამოიწურება, ან იგი გადასცემს აქტივზე ფულადი სახსრების მიღების უფლებას იმ ტრანზაქციის განხორციელების შედეგად, სადაც არსებითად გადადის ფინანსური აქტივის საკუთრების ყველა რისკი და სარგებელი. მონაწილეობის ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში,

რომელიც კომპანიის მიერ არის შექმნილი ან შენახული, აღიარებულია, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთთან გაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, რომ მოხდეს ან შემხვედრი მოთხოვნების ურთიერთგაქვითვა, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

სხვა დებიტორული დავალიანებები

სხვა დებიტორული დავალიანებების პირველადი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ანგარიშებზე დაცულ თანხებს, სამ თვეზე ნაკლები ვადით.

(ii) ფინანსური ვალდებულებების დახარისხება

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას მინუს სესხის აღებასთან დაკავშირებული ხარჯები და შემდგომ აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ნასესხები სახსრების ხარჯების კაპიტალიზაცია

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება აქტივების შეძენას, მშენებლობას ან წარმოებას, რომლებიც [არ აღირიცხება რეალური ღირებულებით და რომლებიც] აუცილებლად საჭიროებს ექსპლუატაციისთვის ან გაყიდვისთვის (საკვალიფიკაციო აქტივები) საჭირო დროს, კაპიტალიზირდება, როგორც ამ აქტივების ხარჯების ნაწილი, თუ კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღი არის 2009 წლის 1 იანვარი ან შემდგომი პერიოდი.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღი არის, როდესაც კომპანია (ა) გაწევს დანახარჯებს საკვალიფიკაციო აქტივისთვის; (ბ) გააჩნია სესხისთან დაკავშირებული ხარჯები; და (გ) აწარმოებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც აუცილებელია აქტივის მოსამზადებლად მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისა ან გაყიდვისათვის.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხარჯების კაპიტალიზაცია გრძელდება მანამ, სანამ აქტივები არსებითად მზად არიან მათი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისა ან გაყიდვისათვის.

კომპანია ახორციელებს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ისეთი ხარჯების კაპიტალიზაციას, რომელთა თავიდან აცილებაც შესაძლებელი იქნებოდა, თუ იგი კაპიტალურ ხარჯებს არ განახორციელებდა საკვალიფიკაციო აქტივებზე. კაპიტალიზირებული ხარჯები გამოითვლება კომპანიის დაფინანსების საშუალო ღირებულებით (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი ეხება საკვალიფიკაციო აქტივებზე ხარჯებს), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად აქტივის შეძენის მიზნით. ასეთ შემთხვევაში, კაპიტალიზირდება სესხის აღების ფაქტობრივი ხარჯები მინუს სესხების დროებითი ინვესტირებიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავალი.

(iii) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განსაზღვრულია კომპანიის წესდების საფუძველზე. კომპანიის წესდების ცვლილება (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის, მფლობელობის და ა.შ. ცვლილება) ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

გაუფასურება

(iv) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის აღრიცხული რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის გავლით, ფასდება ყოველი საანგარიშო წლის ბოლოს, რათა დადგინდეს, არის თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ ზარალის ფაქტი დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და ზარალის ფაქტმა უარყოფითი

გავლენა იქონია ამ აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო ცვლილებაზე, რაც შეიძლება სარწმუნოდ შეფასდეს.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შეიძლება გულისხმობდეს შემდეგს:

- მოვალის მხრიდან დეფოლტი ან გადახდის დაგვიანება;
- კომპანიის წინაშე არსებული დავალიანების რესტრუქტურისა იხეიტი პირობით, რომელიც კომპანიისთვის სხვა შემთხვევაში მიუღებელი იქნებოდა
- მოვალის და ემიტენტის გაკოტრების ინდიკატორები;
- ეკონომიკური პირობები, რაც შეესაბამება დეფოლტს.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. კომპანია აღნიშნული აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებებს განიხილავს როგორც ინდივიდუალურად, ასევე კოლექტიურად. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ყველა აქტივი გაუფასურებაზე ფასდება ინდივიდუალურად. აქტივები, რომელთა ღირებულებაც არ არის შემცირებული, კოლექტიურად შეფასდება ნებისმიერ გაუფასურებაზე, რაც არსებობს, მაგრამ ჯერ არ მოხდაიდენტიფიცირება. აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არ არის მნიშვნელოვანი, კოლექტიურად შეფასდება გაუფასურების დასადგენად, მსგავსი რისკების მახასიათებლების მქონე აქტივებთან ერთად.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას, კომპანია იყენებს დეფოლტის ალბათობის ისტორიულ სტატისტიკას, ჩამოწერილი აქტივების აღდგენის დროისა და დამდგარი ზარალის ოდენობის შესახებ, რომელიც დაკორექტირებულია ხელმძღვანელობის მიერ, იმის შესაბამისად, არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები ისეთი, რომ ფაქტობრივი ზარალი სავარაუდოდ უფრო დიდი იქნება ან ნაკლები, ვიდრე ივარაუდებოდა ისტორიული სტატისტიკით.

გაუფასურების ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა აქტივის მიმდინარე საანგარიშო ღირებულებასა და მომავალი, სავარაუდო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, დისკონტირებული აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშში. როდესაც კომპანია თვლის, რომ არ არსებობს აქტივის აღდგენის რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები უნდა ჩამოიწეროს. პროცენტი გაუფასურებულ აქტივზე, კვლავაც აღიარებულია რეზერვების დისკონტირების ცვლილების საშუალებით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის შემცირებას და ასეთი შემცირება ობიექტურად შეიძლება უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ დამდგარ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდება მოგება/ზარალის გავლით.

(v) არაფინანსური აქტივები

არაფინანსური აქტივების, გარდა სასაქონლო-მატერიალური მარაგებისა, საბალანსო ღირებულებების გადახედვა ხდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა დადგინდეს გაუფასურების ინდიკატორები. ასეთი ინდიკატორის არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას.

აქტივების გაუფასურების შემოწმების მიზნით, აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად ვერ მოწმდება, დაჯგუფებულია აქტივების უმცირეს ჯგუფად, რომელიც უწყვეტი გამოყენების შედეგად წარმოქმნის ფულად სახსრებს, რაც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი აქტივის მიერ გამომუშავებული ფულადი სახსრების ნაკადებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ წარმოქმნიან ფულადი სახსრების ცალკეულ ნაკადებს და მას ერთზე მეტი აქტივი იყენებს. კორპორატიული აქტივები გაუფასურებაზე მოწმდება, როგორც იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელის შემოწმების ნაწილი, რომელზეც მიკუთვნებულია აღნიშნული კორპორატიული აქტივი.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელის ანაზღაურებადი ღირებულება აღირიცხება აქტივის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უფრო მაღალი მაჩვენებლით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას, მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადი დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით (გადასახადების გათვალისწინების გარეშე), რომელიც ასახავს ფულის და რისკების დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელთან მიმართებით აღიარებული გაუფასურების ზარალი განაწილებულია პროპორციით შესაბამისი აქტივების საბაზისო ღირებულებების შესამცირებლად.

წინა პერიოდში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა შემოწმდეს არსებობს თუ არა ზარალის შემცირების ან სრულად გაქრობის ნიშნები. გაუფასურების ზარალი შეიძლება აღდგეს მხოლოდ აქტივის იმ ღირებულებამდე, რაც იქნებოდა ცვეთისა და ამორტიზაციის გათვალისწინებით მიმდინარე ღირებულება გაუფასურება რომ არ აღიარებულიყო.

5. ახალი სტანდარტები და განმარტებები, რომლებიც კომპანიას ჯერ არ მიუღია

ქვემოთ ჩამოთვლილია შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1-ლი იანვრიდან, მაგრამ არსებითი გავლენა კომპანიაზე არ ჰქონია:

- ცვლილებები ფასს 2-ში „წილობრივი ანაზღაურება“ (მიღებული 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაშია 2018 წლის 1-ლი იანვრიდან);
- ცვლილებები ფასს 4-ში - „ფასს 9-ის ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენება ფასს 4 დაზღვევის კონტრაქტებში“ (მიღებული 2016 წლის 12 სექტემბერს, ძალაშია იმისდა მიხედვით, თუ როდის გამოიყენა იგი პირველად 2018 წლის 1-ლი იანვრის შემდეგ იმ კომპანიამ, რომელიც ირჩევს გადაფარვის მიდგომას ან კომპანიამ, რომელიც იყენებს დროებითი გათავისუფლების ოფციას).
- წლიური გაუმჯობესებები ფასს 2014-2016 ციკლში - ცვლილებები ფასს 1 და ბასს 28 (მიღებული 2016 წლის 8 დეკემბერს, ვრცელდება 2018 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომ საანგარიშო წლებზე)
- IFRIC 22 (ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტი) „უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები და წინასწარი ანაზღაურება“ (მიღებულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ვრცელდება 2018 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომ საანგარიშო წლებზე)
- ცვლილებები ბასს 40-ში (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტები) „საინვესტიციო ქონების ტრანსფერი“ (მიღებული 2016 წლის 8 დეკემბერს, ვრცელდება 2018 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომ საანგარიშო წლებზე).

6. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანია აკეთებს გარკვეულ დაშვებებსა და გათვლებს, რაც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლისათვის. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად გადაისინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოლოდინებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოებების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ქვემოთ მოცემულია გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და შეფასებებზე, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

აქტივების გაუფასურება და რეზერვების აღრიცხვა

თითოეული საბალანსო დოკუმენტის მომზადებისას კომპანია აფასებს, არის თუ არა ნიშანი, რომ კომპანიის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე. ასეთი ინდიკატორის არსებობის შემთხვევაში, კომპანია აღრიცხავს ანაზღაურებად ქონებას, საბალანსო ოდენობა მცირდება ქონების ანაზღაურებად ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებული იქნება წლის მოგებასა თუ ზარალში.

დაკავშირებული მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება

ნორმალურ ბიზნეს პროცესში, კომპანია ახორციელებს ტრანზაქციებს მასთან დაკავშირებულ პირებთან. ბასს 39 მოითხოვს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება მოხდეს სამართლიანი ღირებულებით. გადაწყვეტილების მიღებისას უნდა განისაზღვროს, ტრანზაქციების ფასი არის თუ არა საბაზრო ან არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისი, როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი ასეთი ტრანზაქციებისათვის. გადაწყვეტილების მიღების საფუძველი არის ფასის განსაზღვრა მსგავსი ტიპის ტრანზაქციებისათვის არადაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებაში და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადის სავარაუდო განსაზღვრა ეფუძნება მსგავს აქტივებზე წარსულ გამოცდილებას. იმ სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გამოყენება, რომელიც აქტივების ნაწილს წარმოადგენს, ხდება მოხმარების პროცესში. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ამორტიზაცია ხშირად განაპირობებს ეკონომიკური სარგებლის, როგორც აქტივების ნაწილის შემცირებასაც. მენეჯმენტი აფასებს სასარგებლო გამოყენების დარჩენილ ვადას მიმდინარე ტექნიკურ მდგომარეობასთან მიმართებაში და განსაზღვრავს სავარაუდო პერიოდს, რომლის ფარგლებშიც აქტივებმა უნდა მოუტანოს კომპანიას სარგებელი. ამ პროცესში გაითვალისწინება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ამორტიზაცია, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლის გეგმაზე; და (გ) ტექნიკური დაძველება და ფიზიკური ცვეთა, საბაზრო პირობების ცვლილებებიდან გამომდინარე.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანიის ზოგიერთი სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს სამართლიანი ღირებულების შეფასებას, როგორც ფინანსური, ისე არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია როგორც შეფასების, ისე განმარტების მიზნებისათვის. სამართლიანი ღირებულებები ღირებულების განსაზღვრის ტექნიკაში გამოყენებულ პარამეტრებზე დაყრდნობით დაყოფილია სხვადასხვა დონეებად სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში:

- **პირველი დონე:** დადგენილი ფასები (დაუკორექტირებელი) აქტივების ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის;
- **მეორე დონე:** პარამეტრები, გარდა დადგენილი ფასებისა, რომელიც მოცულია პირველი დონით და რომელთა დანახვაც შესაძლებელია აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის, პირდაპირ (მაგ.: ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ.: ფასებიდან გამომდინარე);
- **მესამე დონე:** აქტივების ან ვალდებულებების პარამეტრები, რომლებიც არ ეფუძნება საბაზრო მონაცემებს (არასაბაზრო პარამეტრები)

თუ პარამეტრები, რომლებიც გამოიყენება აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გასაზომად შესაძლოა დაიყოს სხვადასხვა დონეებად

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების გაზომვაც კატეგორიზდება იმავე დონეზე სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, როგორც ყველაზე დაბალი ხარისხის პარამეტრი, რომელიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

დამატებითი ინფორმაცია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გაკეთებული ვარაუდების შესახებ მოცემულია მე-16 დანართში - სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა.

7. ახალი საბუღალტრო განმარტებები

გამოიცა ცალკეული ახალი სტანდარტები და განმარტებები, რომლებიც სავალდებულოა 2019 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომი სააღრიცხვო პერიოდებისათვის და რომელიც კომპანიას ვადაზე ადრე არ გამოუყენებია.

ფასს 16, იჯარა (გამოცემული 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში 2019 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტი აწესებს იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტების პრინციპებს. ყველა საიჯარო ხელშეკრულება იწვევს მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების გადაცემას იჯარის დასაწყისში და ვადაგადაცემის შემთხვევაში, ასევე ფინანსების. შესაბამისად, ფასს 16 გამორიცხავს იჯარების კლასიფიკაციას, როგორც საოპერაციო ან საფინანსო იჯარისა, როგორც ეს მოთხოვნილია IAS 17-ით და, სანაცვლოდ, აწესებს დამოუკიდებელი მოიჯარის საბუღალტრო აღრიცხვის მოდელს. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის 12 თვეზე მეტი ვადით, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი არის დაბალი ღირებულების; და (ბ) საიჯარო აქტივების გაუფასურება საიჯარო ვალდებულებების საპროცენტო განაკვეთისაგან დამოუკიდებლად მოგების ან ზარალის და სხვა შემოსავლის დოკუმენტში. ფასს 16 განაგრძობს მეიჯარის საბუღალტრო აღრიცხვის მოთხოვნებს IAS 17-ში. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს მისი იჯარის კლასიფიცირებას, როგორც საოპერაციო ან საფინანსო იჯარისა და ამ ორი ტიპის იჯარის დამოუკიდებლად აღრიცხვას. კომპანია არ ელის ფინანსურ ანგარიშგებაში ახალი სტანდარტით მნიშვნელოვან ცვლილებას.

ფასს 17 „სადაზღვევო კონტრაქტები“ (მიღებული 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში 2021 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომი საანგარიშო წლებისათვის). ფასს 17 ანაცვლებს ფასს 4-ს, რომელიც საშუალებას აძლევდა კომპანიებს გაეგრძელებინათ სადაზღვევო კონტრაქტების ფარგლებში საბუღალტრო აღრიცხვა არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორისათვის რთული იყო შეედარებინა და სხვაობა დაენახა მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსურ საქმიანობასთან. ფასს 17 წარმოადგენს ერთ პრინციპზე დაფუძნებულ სტანდარტს ყველა სადაზღვევო კონტრაქტისათვის, მათ შორის გადაზღვევის კონტრაქტებისათვის, რომელსაც ფლობს მზღვეველი. სტანდარტი მოითხოვს სადაზღვევო კონტრაქტების ჯგუფების აღიარებასა და შეფასებას შემდეგნაირად: (I) რისკზე მორგებული მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობის ამჟამინდელ ღირებულებას, რაც აერთიანებს ყველა არსებულ დაკვირვებად საბაზრო

ინფორმაციას ფულადი სახსრების დინების შესახებ; პლიუსი (თუ ეს ღირებულება არის ვალდებულება) ან მინუსი (თუ ღირებულება არის აქტივი) (II) ამ პერიოდში სადაზღვევო კონტრაქტების ჯგუფში მიუღებელი მოგების ღირებულება (მომსახურების მარჟა). მზღვეველი აღიარებს მოგებას სადაზღვევო კონტრაქტებიდან იმ პერიოდისათვის, რომელსაც ფარავს დაზღვევა, როდესაც ისინი გათავისუფლდებიან რისკისაგან. თუ კონტრაქტების ჯგუფი იქნება ზარალიანი, კომპანია ზარალს აღიარებს დაუყოვნებლივ. კომპანია არ მოელის ახალი სტანდარტით გამოწვეულ ცვლილებებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

IFRIC 23 „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადთან მიმართებაში“ (მიღებულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაშია 2019 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომი საანგარიშო პერიოდებისათვის). IAS 12 აზუსტებს, თუ როგორ უნდა მოხდეს მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადის აღრიცხვა, მაგრამ არა განუსაზღვრელობის ეფექტების ასახვა. განმარტებები ხსნის, თუ როგორ უნდა მოხდეს აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნების მისადაგება IAS 12-ით, როდესაც მოგების გადასახადის გამოთვლასთან მიმართებაში არსებობს განუსაზღვრელობა. ორგანიზაციამ უნდა განსაზღვროს, გაითვალისწინოს თუ არა თითოეული განუსაზღვრელი საგადასახადო რეჟიმი დამოუკიდებლად თუ სხვა ერთ ან მეტ განუსაზღვრელ საგადასახადო რეჟიმებთან ერთად, იმის გათვალისწინებით, თუ რომელი მიდგომით შეძლებს განუსაზღვრელობის უკეთესად აღმოფხვრას. ორგანიზაციამ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეამოწმებს ყველაფერს, რისი შემოწმების უფლებაც აქვს და ამ შემოწმების პროცესში ექნება სრულყოფილი ცოდნა ყველა ხელმისაწვდომ ინფორმაციაზე. თუ ორგანიზაცია ვარაუდობს, რომ საგადასახადო ორგანო არ მიიღებს განუსაზღვრელი გადასახადის აღრიცხვას, ამ განუსაზღვრელობის ეფექტი აისახება შესაბამისი დასაბეგრი მოგების ან ზარალის აღრიცხვაზე, საგადასახადო ბაზებზე, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალზე, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტზე ან საგადასახადო ტარიფზე, სავარაუდო ან მოსალოდნელი ოდენობის გამოყენებით, იმის გათვალისწინებით, თუ რომელი მეთოდით მოელის ორგანიზაცია განუსაზღვრელობის საუკეთესო აღმოფხვრას. ორგანიზაცია ასახავს ფაქტებისა და გარემოებებში ცვლილებების ეფექტს, ან იმ ახალი ინფორმაციის ეფექტს, რომელიც გავლენას ახდენს გადაწყვეტილებებსა და გაანგარიშებებზე, რაც განმარტებებით შეფასებულია, როგორც ცვლილება საბუღალტრო გაანგარიშებაში. მაგალითები ფაქტებსა და გარემოებებში ცვლილებებისა, ან იმ ახალი ინფორმაციისა, რომელსაც შეუძლია გამოიწვიოს ხელახალი შეფასების აუცილებლობა, მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება საგადასახადო ორგანოს შემოწმებით, საგადასახადო ორგანოს მიერ დაწესებული ახალი წესებით ან საგადასახადო ორგანოს უფლების გაუქმებით, პირველად ან განმეორებით შეამოწმოს საგადასახადო აღრიცხვა. საგადასახადო ორგანოს მიერ დაბეგვრაზე თანხმობის არქონა ან დაუთანხმებლობა, დამოუკიდებლად, არ გამოიწვევს ცვლილებას ფაქტებსა და გარემოებებში ან იმ ინფორმაციაში, რაც გავლენას ახდენს განმარტებებით მოთხოვნილ გადაწყვეტილებებსა და გაანგარიშებებზე. მიმდინარე პერიოდში კომპანია აფასებს განმარტებების ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

ახალი სტანდარტები და განმარტებები მნიშვნელოვან გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე, თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის აღწერილი.

8. ძირითადი საშუალებები და გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები

იხილეთ ძირითადი საშუალებების ღირებულებების ცვლილებები ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

'000 ლარი	მიწა	მანქანა- დანადგარები, ავტომანქანები და სხვა	სამშენებლო აღჭურვილობა	დაუსრულებელი შენიშვნა * შენიშვნა	ჯამი	გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები
ღირებულება						
ბალანსი 2017 წლის 1 იანვარს	376	906	35,373	71,517	108,172	19,975
დანამატები	1	-	31	55,635	55,667	10,117
ამოღება/ჩამოწერა	-	(46)	(35,417)	(1,545)	(37,008)	-
ცვეთის კაპიტალიზირებული ხარჯები	-	-	-	12,282	12,282	-
ძირითად საშუალებებში გადატანა / გადახდილი ავანსების აღიარების შეწყვეტა	-	77	44	6,946	7,067	(8,293)
ბალანსი 2017 წლის წლის 31 დეკემბერს	377	937	31	144,835	146,180	21,799
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება						
ბალანსი 2017 წლის 1 იანვარს	-	731	10,827	-	11,558	-
წლიური ცვეთა	-	57	12,282	-	12,339	-
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალი	-	-	-	99,502	99,502	-
ჩამოწერა	-	(33)	(23,109)	-	(23,142)	-
ბალანსი 2017 წლის წლის 31 დეკემბერს	-	755	-	99,502	100,257	-
ღირებულება						
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს	377	937	31	144,835	146,180	21,799
დანამატები	677	-	-	58,134	58,811	6,387
ამოღება/ჩამოწერა	-	(18)	-	(309)	(327)	-
ცვეთის კაპიტალიზირებული ხარჯები	-	-	-	-	-	-
ძირითად საშუალებებში გადატანა / გადახდილი ავანსების აღიარების შეწყვეტა	32	385	31	6,673	7,121	(8,508)
ბალანსი 2018 წლის წლის 31 დეკემბერს	1,086	1,304	62	209,333	211,785	19,678
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება						
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს	-	755	0	99,502	100,257	-
წლიური ცვეთა	-	76	-	-	76	-
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ზარალი	-	-	-	16,758	16,758	-
ჩამოწერა	-	(7)	-	-	(7)	-
ბალანსი 2018 წლის წლის 31 დეკემბერს	-	824	-	116,260	117,085	-

საბალანსო ღირებულება

2017 წლის 1 იანვარს	376	1,637	46,200	71,517	119,730	19,975
2017 წლის 31 დეკემბერს	377	182	30	45,333	45,922	21,799
2018 წლის 31 დეკემბერს	1,086	480	62	93,073	94,700	19,678

(*)დაუსრულებელი მშენებლობა - მიმდინარე მშენებლობა და დაუმონტაჟებული მანქანა-დანადგარები

(a) ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ხელმძღვანელობამ დაადგინა გაუფასურების ინდიკატორები (გვირაბში არსებული არახელსაყრელი გეოლოგიური მდგომარეობა, რომელიც იწვევდა შეფერხებებს და გადახარჯვას, ზოგიერთი მსხვილი სამოქალაქო ნაგებობების საპროექტო ცვლილებებს, რაც ასევე იწვევდა დამატებით დანახარჯებს) და მოიწვია დამოუკიდებელი შეფასების ექსპერტი შპს KPMG Georgia, ძირითადი საშუალებების გაუფასურების განსასაზღვრად. ექსპერტებმა აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება გამოთვალეს გამოყენების ღირებულებაზე დაყრდნობით (VIU). ამ გამოთვლებში გამოყენებულია ფულადი სახსრების მოძრაობის პროგნოზები, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული 23-წლიანი ფინანსური ბიუჯეტის საფუძველზე (მშენებლობის ვადა + PPA ხელშეკრულების ვადა + სამშენებლო სამუშაოებში შესაძლო შეფერხებები). 23-წლიანი პერიოდის შემდეგ ფულადი სახსრების ნაკადები ექსტრაპოლირებულია პროგნოზირებადი ზრდის ტემპის გამოყენებით, პროგნოზირების შემდგომ პერიოდში 1.9%-ით. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელის (CGU) გამოყენების ღირებულება (VIU) გამოითვალეს კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულებით (WACC), 13.76%-ით. კონკრეტული რისკის პრემია, 2% ოდენობით გამოიყენეს WACC-ზე, რათა გაეთვალისწინებინათ გვირაბის ჩამონგრევის შედეგად, სამშენებლო სამუშაოების შეწყვეტით გამოწვეული გაურკვევლობები და რისკები, კერძოდ, კაპიტალური ხარჯების პოტენციური ზრდის რისკები გვირაბის სამუშაოების დასასრულებლად, ასევე სამუშაოების დაწყების თარიღის შეფერხების და დაზღვევის ანაზღაურების რისკები.

(b) დაუსრულებელი მშენებლობა და გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები

დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს ჰიდროელექტრო სადგურის მშენებლობისთვის გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს (იხილეთ შენიშვნა 1 (ბ)), მათ შორის ჰიდროელექტრო ინფრასტრუქტურის განვითარების მიზნით შეძენილი აღჭურვილობის ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობაზე დანამატები მოიცავს კაპიტალიზირებულ სესხებს 7,604 ლარის (2017: 1,749 ლარის) ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები წარმოადგენს წინასწარ ანგარიშსწორებას, რაც განხორციელდა შპს ფერის სასარგებლოდ (2018: 4,459 ლარი; 2017: 3,115 ლარი), შპს საქენერგორემონტისა (2018: 3,349 ლარი; 2017: 4,642 ლარი;) და Voith Hydro GmbH & Co KG (2018: 2,678 ლარი; 2017: 4,694 ლარი;) გვირაბის გაყვანის, სამშენებლო და ელექტრო-მექანიკური სამუშაოების შესრულებისთვის.

მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე აქტივების ავანსები მოიცავს საფასურს გვირაბის სამუშაოების მომსახურებისთვის - გვირაბგამყვანი მანქანისთვის (TBM) - 8,823 ლარს; (2017: 8,823 ლარი), რაც არის გვირაბგამყვანი მანქანის წმინდა საბალანსო ღირებულებასა და გასაყიდ ფასს შორის სხვაობა. ნასყიდობის ხელშეკრულება გაფორმდა 2017 წლის 29 დეკემბერს შპს „ფერისთან“. შეთანხმებული გასაყიდი ფასი განისაზღვრა გვირაბგამყვანი მანქანის წმინდა საბალანსო ღირებულებით, კონტრაქტის მხარისთვის გვირაბგამყვანი მოწყობილობის საკუთრების უფლების გადაცემასთან დაკავშირებული რისკების სავარაუდო ღირებულებისა და დამატებითი სამუშაოების ღირებულების სხვაობით. ავანსი ამორტიზირდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, გვირაბის გათხრების სამუშაოების მიმდინარეობის ეტაპების მიხედვით.

(c) უზრუნველყოფა

კომპანიამ ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად 2016 წლის 29 დეკემბერს დააგირავა თავისი ძირითადი საშუალებები (საბალანსო ღირებულებით 2018: 110,618 ლარი; 2017: 45,923 ლარი), კომპანიაში შპს „მტკვარი ჰოლდინგის“ 100% წილი, ყველა არსებული და მომავალი არამატერიალური აქტივი დაგირავებულია 2016 წლის 29 დეკემბერს.

9. ვადიანი დეპოზიტი

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვადიანი დეპოზიტი	2,784	2,696

ვადიანი ანაბარი წარმოადგენს ერთ ანაბარს, რომელიც შემოიფარგლება სს საქართველოს ბანკის მიერ, საქართველოს მთავრობის სასარგებლოდ გაცემული საბანკო გარანტიით (საკრედიტო რეიტინგი - BB-) ჰესის მშენებლობის შესახებ მემორანდუმით გათვალისწინებული კომპანიის ვალდებულებების დასაფარად (იხილეთ შენიშვნა 1).

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკი, საკრედიტო რისკი და ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისადმი მოქმედების ანალიზი მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

10. წინასწარ გადახდილი გადასახადები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ანაზღაურებადი დღგ	9,783	16,696
გადასახდელი ქონების გადასახადი	(3,152)	(2,930)
სხვა გადასახდელი გადასახადები	(818)	(608)
სულ წინასწარ გადახდილი და ანაზღაურებადი გადასახადები	5,813	13,158

ხელმძღვანელობა გეგმავს საგადასახადო აქტივის დაბრუნებას საქართველოს შემოსავლების სამსახურიდან, კერძოდ კი, 2019 ფინანსურ წელს იგეგმება 4,700 ლარის ანაზღაურება, დარჩენილი დამატებული ღირებულების გადასახადი შენარჩუნდება სხვა საგადასახადო ვალდებულებების ჩასათვლელად, იხილეთ შენიშვნა 4.

11. სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
'000 ლარი		
მოთხოვნები	4,497	3,785
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	340	22
სულ მოთხოვნები	4,837	4,007

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოთხოვნების ბალანსი მოიცავს მოთხოვნას 4,036 ლარს (2017: 3,763 ლარი) გვირაზგამყვანი მანქანის, სათადარიგო მთავარი საკისრის, და სხვა საჭირო აღჭურვილობის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებიდან, კომპანიასა და შპს ფერის შორის.

შენამენის ჯამური ღირებულება შეადგენს 1,703 აშშ დოლარს, საიდანაც 239 აშშ დოლარი ანაზღაურებულია ხელშეკრულების ხელმოწერის მომენტში. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიზნად ისახავს დარჩენილი საკონტრაქტო ღირებულება, 1,464 აშშ დოლარის ოდენობით გამოქვითოს/ჩათვალოს დასაკავებელი ფულადი სახსრებიდან, გვირაზის გაყვანის სამუშაოების შესახებ კონტრაქტის პირობების თანახმად.

ვინაიდან, გვირაზგამყვანი მანქანა, უზრუნველყოფის მიზნით დაგირავებულია სს თიბისი ბანკთან დადებული სესხის ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანია არ არის უფლებამოსილი დარჩენილი საკონტრაქტო ღირებულება გამოქვითოს/ჩათვალოს დასაკავებელი ფულადი სახსრებიდან, გირავნობის გაუქმებამდე.

აღნიშნული მოთხოვნა სრულად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიით, რომელიც გაცემულია სს თიბისი ბანკის მიერ, რომელიც ფლობს BB- საკრედიტო რეიტინგს.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
'000 ლარი		
მოთხოვნამდე ნაშთები საბანკო ანგარიშებზე	3,344	19,954
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,344	19,954
31 დეკემბრის მდგომარეობით		

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საკრედიტო ხარისხი Fitch რეიტინგის მიხედვით, მოცემულია ქვემოთ.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
<i>არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული</i>		
BB- რეიტინგით	3,343	19,938
B+ რეიტინგით	-	16
B რეიტინგით	1	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,344	19,954

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკი, საკრედიტო რისკი და ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისადმი მოქმედების ანალიზი მოცემულია მე-16 შენიშვნაში.

13. საკუთარი კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას, კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტების მიხედვით.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ბალანსი 1 იანვრის მდგომარეობით	154,224	132,614
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	5,401	21,610
ბალანსი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	159,625	154,224

(b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები შემოიფარგლება კომპანიის გაუნაწილებელი მოგებით, რაც აღნიშნულია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ კომპანიის ოფიციალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალი კომპანიის სამუშაო და სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვითა და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რასაც ძირითადად აფინანსებენ კომპანიის მფლობელები და ადგილობრივი კომერციული ბანკი - სს თიბისი ბანკი.

კომპანიაზე არ ვრცელდება საგარეო მოთხოვნები კაპიტალთან მიმართებით.

14. ნასესხები სახსრები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა ნარჩენი დავალიანება სს თიბისი ბანკის ვადიანი სესხიდან 92,877 ლარის ოდენობით, რომელიც კომპანიამ მიიღო რამდენიმე ტრანშის სახით (2017: 57,732 ლარი). სესხის ძირითადი ვალუტა არის აშშ დოლარი, დაფარვის ვადა აქვს 2030 წელი და გააჩნია ძირის და პროცენტების გადახდის საშუალებითი პერიოდი 2019 წლის აგვისტომდე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხის სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთია წლიური 12.18% (2017 წ.: 2017: წლიური 11.36%).

სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს პლუს LIBOR-ის 3-თვიანი განაკვეთი აშშ დოლარში. ფიქსირებული განაკვეთი ხელშეკრულებით განისაზღვრება წლიური 10%-ით, გვირაბის მშენებლობის დასრულებამდე, წლიური 9%-ით გვირაბის დასრულების შემდეგ და ელექტროსადგურის ექსპლუატაციაში შესვლამდე და ელექტროსადგურის წარმატებული მუშაობიდან 6 თვის შემდეგ კი, 8.5%-ით.

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების ზემოქმედება კომპანიის ნასესხებ სახსრებზე და ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ხელშეკრულების განმეორებითი შეფასების თარიღები წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებები, არამატერიალური აქტივები, ასევე კომპანიაში შპს „მტკვარი ჰესი“ 100% წილი, დაგირავებულია სესხის უზრუნველყოფის მიზნით.

ნასესხები სახსრების წმინდა ღირებულების შედარება

ცხრილში მოცემულია სესხის წმინდა ღირებულების ანალიზი და თითოეულ პერიოდზე კომპანიის ვალდებულებების ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან. ეს ვალდებულებები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების ნაწილში.

'000 ლარი	ნასესხები სახსრები
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	57,732
ფულადი შემოსავალი	23,181
საპროცენტო ხარჯი	9,184
პროცენტის დაფარვა	(786)
ვალუტის კურსის ცვლილების ზარალი	3,566
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	92,877

2018 წლის განმავლობაში დაგროვილი 8,357 ლარის ღირებულების პროცენტის ხარჯი (2017: 2,647 ლარი) კაპიტალიზდა დაუსრულებელ მშენებლობაზე (შენიშვნა 8).

15. ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მიმდინარე		
დავალიანება დაუსრულებელი	12,050	4,965
მშენებლობიდან		
სხვა ვალდებულებები	37	51
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	12,087	5,016
გრძელვადიანი		
დავალიანება დაუსრულებელი	2,786	1,672
მშენებლობიდან		
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	2,786	1,672
სულ ვალდებულებები	14,845	6,688

კომპანიის ვალდებულებები მოიცავს ყველა ფინანსურ დავალიანებას და ძირითადად შედგება კონტრაქტორი კომპანიის მიერ შესრულებული სამუშაოს შესაბამის ასანაზღაურებელ თანხებს (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით Voith Hydro GmbH & Co KG–სათვის გადასახდელი 7,781 ლარი (2017: 574 ლარი)) და დასაკავებელ თანხებს, რომლებიც აღნიშნულია კონტრაქტორებთან ხელშეკრულებაში და გადახდას ექვემდებარება სამუშაოების შესრულების შემდეგ, როდესაც კომპანია ჩაიბარებს შესრულებულ სამუშაოს (სს საქენერგორემონტი - 2018: 2,568 ლარი, 2017: 1,590 ლარი; შპს პერი - 2018: 3,845 ლარი, 2017: 3,724 ლარი).

16. სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა

(a) სააღრიცხვო კლასიფიკაცია და სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებები, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეზე გაანალიზებულია შემდეგნაირად: (I) პირველი დონე - იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების მოქმედ ბაზრებზე კვოტირებული ფასების (დაუკორექტირებელი) შეფასება, (II) მეორე დონის შეფასებები, წარმოადგენს შეფასების ისეთ ტექნიკას, აქტივებში ან ვალდებულებებში შესამჩნევი ყველა არსებით საშუალებით, პირდაპირი (ანუ ფასები) ან არაპირდაპირი გზით (ანუ ფასებიდან გამომდინარე), და (III) მესამე დონის შეფასებები, რაც არ ეფუძნება ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს (არასაბაზრო საშუალებები). ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას ხელმძღვანელობა იყენებს პროფესიულ დაშვებებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასება ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს იყენებს, რაც მნიშვნელოვან კორექტირებას საჭიროებს, ეს შეფასება მიეკუთვნება მე-3 დონის შეფასებას. შეფასების მონაცემების მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასებით.

აქტივები და ვალდებულებები, რომელიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, თუმცა მათი სამართლიანი ღირებულება ცნობილია

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულება და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ლარი'000	31 დეკემბერი 2018				31 დეკემბერი 2017			
	დონე				დონე			
	1	2	3	Total	1	2	3	სულ
აქტივები								
- ფულადი ნაკადები და მათი ეკვივალენტები	-	3,344	-	3,344	-	19,954	-	19,954
- ვადიანი დეპოზიტი	-	-	2,784	2,784	-	-	2,696	2,696
- სხვა მოთხოვნები	-	-	4,837	4,837	-	-	4,007	4,007
სულ აქტივები	-	3,344	7,621	10,965	-	19,954	6,703	26,657
ვალდებულებები								
- ვალდებულებები	-	-	14,873	14,873	-	-	6,688	6,688
- ნასესხები სახსრები	-	-	92,877	92,877	-	-	57,732	57,732
სულ ვალდებულებები	-	-	107,750	107,750	-	-	64,420	64,420

მეორე და მესამე დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სავარაუდო, სამომავლო ნაკადების საფუძველზე, რისი მიღებაც მოსალოდნელია ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებით, ანალოგიური საკრედიტო რისკით და დაფარვის დარჩენილი ვადით.

ფინანსური აქტივები წარმოდგენილი ამორტიზირებული ღირებულებით. ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, ჩვეულებრივ, მათი საბალანსო ღირებულებაა. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების სამართლიანი ღირებულება ფასდება სავარაუდო, სამომავლო ნაკადების საფუძველზე, რისი მიღებაც მოსალოდნელია ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით, ანალოგიური საკრედიტო რისკით და დაფარვის დარჩენილი ვადით. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები გამომდინარეობს მეორე მხარის საკრედიტო რისკებიდან.

ფინანსური ვალდებულებები წარმოდგენილი ამორტიზირებული ღირებულებით. დაფარვის დადგენილ ვადიანი ინსტრუმენტების ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის სამართლიანი ღირებულება, რაზეც კვოტირებული საბაზრო ფასი

ხელმისაწვდომი არ არის, შეფასდა სავარაუდო, სამომავლო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რისი მიღებაც მოსალოდნელია ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებით, ანალოგიური საკრედიტო რისკით და დაფარვის დარჩენილი ვადით. სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალნსო ღირებულება თითქმის უტოლდება მათ სამართლიან ღირებულებას, მათი მოკლევადიანობიდან გამომდინარე.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიის შიგნით რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსური რისკების, ოპერაციული რისკების და იურიდიული რისკების გათვალისწინებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო განაკვეთის რისკისა და სხვა საფასო რისკების გათვალისწინებით), საკრედიტო რისკს, და ლიკვიდურობის რისკს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირებას, ოპერაციული და სამართლებრივი რისკების შემცირების მიზნით.

(i) რისკების მართვის სისტემა

სამეთვალყურეო საბჭო, კომპანიის ხელმძღვანელობასთან ერთად პასუხისმგებელია კომპანიის რისკების მართვის სისტემის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე, ასევე კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის შემუშავებასა და მონიტორინგზე და მისი საქმიანობის შესახებ აქციონერის წინაშე რეგულარულ ანგარიშგებაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა კომპანიის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და გაანალიზების მიზნით იქმნება, სათანადო რისკების საზღვრებისა და კონტროლის დაწესების, რისკების მონიტორინგისა და საზღვრების დაცვისთვის. რეგულარულად განიხილება რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემები, რათა ასახავდეს ბაზარზე მიმდინარე ცვლილებებს და აისახოს კომპანიის საქმიანობაზე. კომპანია, ტრენინგის და მენეჯმენტის სტანდარტებისა და პროცედურების მეშვეობით, მიზნად ისახავს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შემუშავებას, სადაც თითოეული თანამშრომელი აცნობიერებს საკუთარ როლს და მოვალეობას.

(ii) საკრედიტო რისკი

კომპანია პასუხისმგებლობას იღებს საკრედიტო რისკზე, რაც წარმოადგენს რისკს, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს გამოიწვევს, ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქციის საკრედიტო პირობებით გაყიდვის და სხვა კონტრაგენტებთან ტრანზაქციების შედეგად, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვადიანი დეპოზიტი (შენიშვნა 9)	2,784	2,696
სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 11)	4,837	4,007
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 12)	3,344	19,954
სულ აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით	10,965	26,657
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 14)	(92,877)	(57,732)
ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	(14,873)	(6,688)
სულ ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით	(107,750)	(64,420)

საკრედიტო რისკი შემცირებულია გირაოსა და სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებებით, რაც მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. კომპანიას აქვს საკრედიტო რისკი მიმდინარე მოთხოვნებიდან. 2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიას ჰქონდა მოთხოვნა შპს ფერისთან სამშენებლო ტექნიკის გაყიდვიდან, მოთხოვნილი ბალანსით - 3,691 ლარის ოდენობით (2017: 3,533 ლარი) ან სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხის 76% (2017: 88%) ოდენობით.

კონცენტრაციის რისკი არსებობს კომპანიის ვადიან დეპოზიტებზე, ფულად სახსრებთან და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებით. კომპანიის დეპოზიტები, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება მხოლოდ ორ ბანკში. რისკის მართვა ხდება ისეთ ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებით, რომელთაც სტაბილური გრძელვადიანი საკრედიტო რეიტინგი აქვთ, Fitch-ის საკრედიტო რეიტინგების დამოუკიდებელი პროვაიდერის შეფასების მიხედვით (შენიშვნა 9, 13). ხელმძღვანელობა, მოვალეთა საკრედიტო ხარისხს რეგულარულად აკონტროლებს, რათა ადრეულ ეტაპზე მოხდეს ფინანსური გაუარესების იდენტიფიკაცია.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეექმნება სირთულე მისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებასთან დაკავშირებით, რაც გადაიჭრება ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის გადაცემით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდობის მართვის საკითხში არის ის, რომ მაქსიმალურად უზრუნველყოს საკმარისი ლიკვიდურობა აღებული ვალდებულებების შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ასევე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი ზარალის გამოწვევის ან კომპანიის რეპუტაციის შელახვის რისკის გარეშე.

კომპანია ამ ეტაპზე არ გამოიმუშავებს შემოსავლებს და დაფინანსებას იღებს დამფუძნებელი კომპანიისგან და ფინანსური ინსტიტუტისგან (სს თიბისი ბანკი). ამ მიზნით, კომპანია აკეთებს პროგნოზს ფულადი სახსრების გადინებაზე, დაგეგმილი განვითარების სამუშაოებით განსაზღვრული სავარაუდო ფინანსური საჭიროების საფუძველზე. კომპანია მიზნად ისახავს ჰესის განვითარების დაფინანსებას დამფუძნებელი კომპანიისგან და ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სახსრებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, არსებული სახელშეკრულებო ვადის შესაბამისად. ცხრილში წარმოდგენილი თანხები არის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება ემყარება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდებს გადაიყვანენ გადახდის მომენტისთვის არსებული გაცვლითი კურსით, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლებ დროში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მოთხოვნები	14,846	396	-	11,664	2,786	-	14,846
ნასესხები სახსრები	92,124	132	-	19,553	57,986	84,816	162,487
სულ სამომავლო გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით	106,970	528	-	31,217	60,772	84,816	177,333

31 დეკემბერი 2017

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლებ დროში	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მოთხოვნები	6,688	1,241	-	3,775	1,672	-	6,688
სესხები	57,732	216	-	-	39,378	62,236	101,830
სულ სამომავლო გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით	64,420	1,457	-	3,775	41,050	62,236	108,518

(iv) საბაზრო რისკი

კომპანია თავის თავზე იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციიდან (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტის მატარებელი აქტივების და ვალდებულებების და (გ) საკუთარი კაპიტალის პროდუქტებში, სადაც ეს ყველაფერი ექვემდებარება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის ღირებულებას, ყოველდღიური კონტროლის რეჟიმში. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება ხელს არ უშლის ამ საზღვრებს მიღმა ზარალის თავიდან აცილებას, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

ქვემოთ მოყვანილი საბაზრო რისკების მიმართ მგრძნობელობა ემყარება ერთი გამომწვევის ცვლილებას, ყველა სხვა ფაქტორის მუდმივად შენარჩუნების შემთხვევაში. პრაქტიკაში, ეს ნაკლებად სავარაუდოა, და ზოგიერთ ფაქტორში ცვლილებები შეიძლება

დაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებთან და სავალუტო კურსების ცვლილებებთან.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკს წარმოადგენს რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყეობს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების შესაბამისად. კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის მერყეობის ეფექტები.

	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულე ბები	სუფთა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულე ბები	სუფთა საბალანსო პოზიცია
'000						
ლარი	726	44	682	261	116	145
აშშ დოლარი	10,237	107,635	(97,398)	26,390	64,304	(37,914)
ევრო	2	72	(70)	6	-	6
სულ	10,965	107,750	(96,785)	26,657	64,420	(37,763)

ზემოაღნიშნული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ არის გათვალისწინებული არსებით სავალუტო რისკის გამომწვევად.

ანალიზი მგრძნობელობაზე

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია მოგება/ზარალისა და საკუთარი კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების შესაძლო გონივრულ ცვლილებებთან მიმართებით, კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა ცვლადის უცვლელად შენარჩუნებით:

'000 ლარი	2018	2017
	გავლენა მოგება/ზარალზე ან საკუთარ კაპიტალზე	გავლენა მოგება/ზარალზე ან საკუთარ კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%	(9,658)	(3,791)
აშშ დოლარის გაუფასურება 10%	9,658	3,791
ევროს გამყარება 10%	7	1
ევროს გაუფასურება 10%	(7)	(1)

რისკი გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ნაშთებზე, რომელიც გამოსახული იყო სხვა ვალუტაში და არა შესაბამისი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში. სავალუტო რისკის გავლენა კომპანიაზე, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში ტიპიურ სავალუტო გავლენას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების უპირატესი დონეების გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია საპროცენტო განაკვეთის რისკების გავლენა კომპანიაზე.

ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ერთობლივი თანხა, საბალანსო ღირებულებებით, რომლებიც დაყოფილია ხელშეკრულების ვადასა და საპროცენტო განაკვეთის განმეორებით განფასებით.

'000 ლარი	მოთხოვნით	2 თვეზე ნაკლები	2-12 თვე	1-2 წელი	2-5 წელი	5 წელზე მეტი
31-დეკ-18						
სულ ფინანსური აქტივები	3,344	702	3,795	3,123	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	423	23,395	7,627	18,204	58,100
წმინდა საპროცენტო განაკვეთებისადმი მგრძნობელობის ინტერვალი, 31 დეკემბერი 2018	3,344	279	(19,600)	(4,504)	(18,204)	(58,100)
31-დეკ-17						
სულ ფინანსური აქტივები	19,954	253	3,533	2,917	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	1,457	3,775	4,108	9,772	45,308
წმინდა საპროცენტო განაკვეთებისადმი მგრძნობელობის ინტერვალი, 31 დეკემბერი 2017	19,954	(1,204)	(242)	(1,191)	(9,772)	(45,308)

კომპანიას არ გააჩნია საპროცენტო განაკვეთების რისკების მართვისთვის დადგენილი ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები, რადგან ხელმძღვანელობა ამ რისკს უმნიშვნელოდ მიიჩნევს კომპანიის საქმიანობისათვის.

კომპანიის ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზებულია, შესაბამისად საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება გავლენას არ ახდენს კომპანიის კაპიტალზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოცემულია მე-14 შენიშვნაში.

17. ვალდებულებები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას გააჩნდა სახელშეკრულებო ვალდებულებები კონტრაქტორებისგან შეესყიდა 61,827 ლარის ღირებულების მომსახურება, მომდევნო 2 წლის განმავლობაში:

"000 ლარი	საკონტრაქტო		კაპიტალური ვალდებულებები, 2018 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ		სახელშეკრულებლო ვალდებულებები, რომელიც განხორციელდება დარჩენილ სამშენებლო პერიოდში	
	თანხა					
	აშშ დოლ	ლარი	აშშ დოლ	ლარი	აშშ დოლ	ლარი
კონტრაქტორი						
სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტო	946	2,533	21	52	927	2,481
TUNNEL CONSULT	186	499	23	61	164	438
შპს ჯეოინჟინერინგი	66	177	-	-	66	177
შპს ფერი	27,675	74,075	22,118	54,812	5,557	14,874
სს საქენერგორემონტი და PJSC Kyivmetrobud	33,200	88,863	20,519	50,863	12,681	33,943
Voith Hydro GmbH & Co.KG	13,989	37,443	12,734	31,903	1,255	3,359
კონსორციუმი შპს PetroSGEM Co. და სს IGHolding Rus Joint Stock Company	5,315	14,226	1,709	4,535	3,606	9,652
სულ	80,179	214,607	57,080	142,113	23,099	61,827

კომპანიამ საქართველოს მთავრობის წინაშე აიღო ვალდებულება ჰესის მშენებლობისათვის გახარჯოს 65,000 აშშ დოლარი, რომელიც კომპანიის მიერ უკვე შესრულებულია (იხილეთ შენიშვნა 1 (ბ)).

შესრულების გარანტია. ურთიერთთანამშრომლობის შეცვლილი და შესწორებული მემორანდუმის თანახმად („მემორანდუმი“), რომელიც 2015 წლის 16 ივლისს (რომელიც ისევ შესწორდა 2019 წლის 15 თებერვალს) დაიდო კომპანიას, საქართველოს მთავრობას და სს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორს შორის, კომპანიამ მთავრობის წინაშე აიღო ვალდებულება საქართველოში, ახალციხეში, მდინარე მტკვარზე ააგოს ჰიდროელექტროსადგური (ჰესი), მინიმუმ 43 მგვტ და მაქსიმუმ 58 მგვტ სიმძლავრით, 2020 წლის ბოლოსთვის. შესრულების გარანტია 1,000 აშშ დოლარის ოდენობით გაცემულია საქართველოს მთავრობის სასარგებლოდ, მემორანდუმის ფარგლებში კომპანიის მიერ ჰესის აშენების ვალდებულების შესრულების უზრუნველსაყოფად.

სხვა გარემოებები

(a) დაზღვევა

საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია განვითარების სტადიაშია და სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა, რომელიც ხელმისაწვდომია მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, ჯერჯერობით მიღებული არ არის. კომპანიას არ აქვს დაზღვეული ძირითადი საშუალებები, ან მესამე მხარის პასუხისმგებლობა კომპანიის ქონებასთან ან ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევების შედეგად გამოწვეულ ქონების ან გარემოს ზიანთან დაკავშირებით. ამის ნაცვლად, ის აქტივები, რომლებიც დაზღვეული არ არის უშუალოდ კომპანიის მიერ, დაზღვეულია კონტრაქტორების მიერ კომპანიის სასარგებლოდ. ამჟამად, კომპანიასა და მზღვეველს შორის მიმდინარეობს მოლაპარაკებები ზარალის ანაზღაურებაზე, რომელიც წარმოიშვა გვირაბში არახელსაყრელი გეოლოგიური მდგომარეობის გამო.

(b) დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სამართალწარმოება ან პრეტენზია, რომელსაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის ოპერაციების ან ფინანსური მდგომარეობის შედეგებზე და რომლებიც არ არის დაფიქსირებული ან გამოქვეყნებული ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რაც ხშირად არ არის ცალსახა, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მხრიდან განსხვავებულ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები ექვემდებარება გადახედვასა და გამოკვლევას არაერთი სახელმწიფო ორგანოს მიერ, რომელთაც აქვთ უფლებამოსილება დააწესონ მკაცრი ჯარიმები, პირგასამტეხლოები და პროცენტი. საგადასახადო ორგანო საგადასახადო წელს განსაზღვრავს ტოვებს შემდგომი სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, საგადასახადო წელი შეიძლება უფრო დიდხანს დარჩეს ღიად.

ამ გარემოებებმა შეიძლება ისეთი საგადასახადო რისკები შექმნას საქართველოში, რაც აქ უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიამ სათანადოდ უპასუხა საგადასახადო დავალიანებებს, საქართველოს მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციებზე დაყრდნობით. ამასთან, უნდა აღინიშნოს, რომ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება ერთმანეთისგან განსხვავდებოდეს და აღნიშნულის გავლენა ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს, თუკი ორგანომ წარმატებით გაატარა საკუთარი ინტერპრეტაციები.

(d) გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები

საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირების ამოქმედება განვითარების სტადიაშია და სახელმწიფო ორგანოების მხრიდან გარემოს დაცვის პოტენციური განუწყვეტელი განხილვის პროცესშია. კომპანია პერიოდულად ამოწმებს თავის ვალდებულებებს გარემოსდაცვითი რეგულაციებთან მიმართებით. როგორც კი ვალდებულებები განისაზღვრება, ხდება მათი დაუყოვნებლივი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო სამართალწარმოების ან კანონმდებლობაში ცვლილებების შედეგად, არ შეიძლება შეფასდეს, მაგრამ შეიძლება იყოს არსებითი მნიშვნელობის მატარებელი. ამჟამინდელი საკანონმდებლო აღსრულების შესაბამისად, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანია იცავს საქართველოს ყველა გარემოსდაცვით კანონსა და რეგულაციას.

18. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და უმაღლესი მაკონტროლებელი მხარე

მხარეები ერთმანეთთან დაკავშირებული არიან, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან თუ ერთ მხარეს შესაძლებლობა აქვს გააკონტროლოს მეორე მხარე, ან შეუძლია მოახდინოს მნიშვნელოვანი გავლენა მასზე ან ერთობლივად გააკონტროლოს მეორე მხარე ფინანსური და ოპერაციული გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეულ ასეთ შემთხვევაში, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია არის შპს „მტკვარი ჰოლდინგი“ და უმაღლესი მშობელი კომპანია და მაკონტროლებელი მხარეა ფონდი.

2018 და 2017 წლების განმავლობაში ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან არ განხორციელებულა და 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბალანსები არ ყოფილა.

(b) დირექტორების ანაზღაურება

კომპანიის ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი მოიცავს დირექტორებს, რომლებიც ხელმძღვანელობენ კომპანიის ოპერაციების სხვადასხვა მიმართულებას. მათ მიიღეს შემდეგი სახის ანაზღაურება წლის განმავლობაში:

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და პრემიები	197	319

19. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომი მოვლენები

სესხის დაფარვა. კომპანიამ მიიღო დამატებით 800 აშშ დოლარის ოდენობის სესხი სს თიბისი ბანკისგან, ახალი საკრედიტო ხელშეკრულების საფუძველზე.

სესხის ხელშეკრულების ცვლილება. სექტემბრის თვეში კომპანიამ და სს თიბისი ბანკმა შეიტანეს ცვლილება საკრედიტო ხელშეკრულებაში, საშეღავათო პერიოდის შეცვლის მიზნით და სესხის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების მიზნით.

მესაკუთრის ინჟინერი. 2019 წლის 1 იანვრიდან კომპანიამ მოიწვია მესაკუთრის ახალი ინჟინრის სტატუსით ILF Consulting Engineers Austria GmbH ფილიალი საქართველოში. მომსახურების ხანგრძლივობა განისაზღვრა 19 თვით; სახელშეკრულებო ღირებულება შეადგენს 2,442 აშშ დოლარს.

საგადასახადო აქტივების აღდგენა. 2019 წლის თებერვალსა და სექტემბერში კომპანიამ, საქართველოს შემოსავლების სამსახურისგან დაიბრუნა დღგ-ის თანხა 3,200 ლარი და 1,500 ლარი, შესაბამისად.