

HYDROLEA GROUP

**IFRS for SMEs Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated Statement of Financial Position	1
Consolidated Statement of Profit and Loss and other Comprehensive Income.....	2
Consolidated Statement of Changes in Equity	3
Consolidated Statement of Cash Flows	4

Notes to the Consolidated Financial Statements

1	General Information	5
2	Summary of Significant Accounting Policies	5
3	Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements	10
4	Property, Plant and Equipment.....	11
5	Other Non-Current Assets	12
6	Issued Loans	12
7	Trade and Other receivables	12
8	Cash and Cash Equivalents	12
9	Charter Capital.....	13
10	Borrowings	13
11	Trade and Other Payables.....	14
12	Revenue	14
13	Disposal of Subsidiaries and Group Reorganisations	14
14	Other Operating Expenses	15
15	Finance Costs	15
16	Financial Instruments.....	15
17	Contingencies and Commitments.....	15
18	Balances and Transactions with Related Parties	17
19	Events after the Reporting Period	18



Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Hydrolea LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Hydrolea LLC (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018;
- the consolidated statement of profit and loss and comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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 *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

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

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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



Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's 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 consolidated 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 consolidated 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 Group'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 Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated 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 auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

3 September 2019
Tbilisi, Georgia



HYDROLEA GROUP**Consolidated Statement of Financial Position***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Notes	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	4	41,643	34,461
Intangible assets		18	20
Issued loans	6	1,508	2,854
Restricted cash	17	-	831
Other non-current assets	5	402	2,524
Total non-current assets		43,571	40,690
Current assets			
Inventories		27	51
Trade and other receivables	7	2,036	2,706
Cash and cash equivalents	8	1,377	1,775
Restricted cash	17	226	2,310
Total current assets		3,666	6,842
TOTAL ASSETS		47,237	47,532
EQUITY			
Charter capital	9	16,134	16,134
Unpaid capital	9	(4,532)	(4,532)
Accumulated deficit		(10,578)	(8,613)
Equity attributable to the Company's owners		1,024	2,989
Non-controlling interest	9	162	160
TOTAL EQUITY		1,186	3,149
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	10	39,539	22,032
Total non-current liabilities		39,539	22,032
Current liabilities			
Borrowings	10	5,719	20,536
Trade and other payables	11	793	1,815
Total current liabilities		6,512	22,351
TOTAL LIABILITIES		46,051	44,383
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		47,237	47,532

Approved for issue and signed on behalf of Management on 3 September 2019 by:


 Radosław Dudolenski
 Director

HYDROLEA GROUP**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Notes	2018	2017
Revenue	12	8,976	8,322
Other income		79	3
Depreciation and amortisation		(1,118)	(1,337)
Employee salaries and benefits expense		(924)	(2,391)
Water expenses		(268)	(230)
Raw materials, fuel and other consumables		(60)	(915)
Other operating expenses	14	(1,036)	(1,328)
Operating profit		5,649	2,124
Loss on sale of subsidiaries	13	(517)	(509)
Finance costs	15	(7,195)	(3,516)
Finance income		100	-
Loss before income tax		(1,963)	(1,901)
Income tax expense		-	-
Loss for the year		(1,963)	(1,901)
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		(1,963)	(1,901)
Attributable to:			
- Owners of the Company		(1,965)	(2,000)
- Non-controlling interest		2	99
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		(1,963)	(1,901)

HYDROLEA GROUP**Consolidated Statement of Changes in Equity***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Attributable to the Company's owners				Non-controlling interest	Total equity
	Charter capital	Unpaid capital	Accumulated deficit	Total		
Balance at 1 January 2017	16,134	(4,532)	(6,613)	4,989	61	5,050
Loss for the year	-	-	(2,000)	(2,000)	99	(1,901)
Total comprehensive loss for the year	-	-	(2,000)	(2,000)	99	(1,901)
Balance at 31 December 2017	16,134	(4,532)	(8,613)	2,989	160	3,149
Loss for the year	-	-	(1,965)	(1,965)	2	(1,963)
Total comprehensive loss for the year	-	-	(1,965)	(1,965)	2	(1,963)
Balance at 31 December 2018	16,134	(4,532)	(10,578)	1,024	162	1,186

HYDROLEA GROUP**Consolidated Statement of Cash Flows***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Notes	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(1,963)	(1,901)
<i>Adjustments for non-cash income and expenses:</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	4	1,116	1,335
Amortisation of other intangible assets		2	2
Accrual for warranty expense	14	-	253
Interest expense	15	4,128	2,774
Interest income		(100)	-
Loss on disposal of subsidiaries	13	517	509
Foreign exchange translation differences, net	15	1,605	180
Operating cash flows before working capital changes		5,305	3,152
Decrease/(increase) in trade and other receivables		90	(3,228)
(Increase)/decrease in inventories		(29)	300
Increase in trade and other payables		856	1,980
Operating cash flows after changes in working capital		6,222	2,204
Interest paid		(3,283)	(2,904)
Interest received		71	-
Income taxes paid		-	(103)
Net cash from/(used in) operating activities		3,010	(803)
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(8,426)	(15,461)
Loans issued		(920)	-
Loan repayments received		2,308	-
Withdrawal/(placement) of restricted cash		2,915	(1,973)
Proceeds from disposal of subsidiaries, net of disposed cash		(111)	-
Net cash used in investing activities		(4,234)	(17,434)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings		33,538	22,144
Repayment of borrowings		(32,658)	(4,661)
Net cash used in financing activities		880	17,483
Net decrease in cash and cash equivalents		(344)	(754)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(54)	(224)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	8	1,775	2,753
Cash and cash equivalents at the end of the year	8	1,377	1,775

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

1 General Information

Hydrolea LLC (the "Company") was incorporated on 6 July 2012 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Tbilisi Tax Inspection with identification number: 406073029.

The Company has interests in the following entities (together referred to as the "Group"):

	31 December 2018	31 December 2017
Geo Energy LLC	94%	94%
Hydro Georgia LLC	100%	100%
Kasleti 2 LLC*	100%	100%
Darchi LLC	100%	100%
City LLC	-	100%
Kasleti Energy LLC	97.5%	97.5%

* Kasleti 2 LLC is subsidiary of Kasleti Energy LLC

Principal business activity of the Group is construction and operation of hydro power stations in Georgia. All the subsidiaries are domiciled and operating in Georgia.

As of 31 December 2018, the Company's owners were Crosscountry Capital E.A.D. LLC, Bulgaria owning 62.25% interest and Mr. Ioseb Natroshvili, a Georgian citizen owning 37.75% interest. The Group is ultimately controlled by Mr. Radoslav Dudolenski, a Bulgarian citizen. For more details for the changes in ownership of the Group refer to Note 9. For details of changes in the Group structure refer to Note 13.

The Company's registered address is #34 Abuladze Street, Vake-Saburtalo district, Tbilisi, Georgia.

2 Summary of Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with 'International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities' (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board and in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. They have been prepared under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of consolidated financial statements in conformity with the IFRS for SMEs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 3.

Basis of consolidation. Subsidiaries are all entities (including special purpose entities) over which the group has the power to govern the financial and operating policies so as to obtain benefits from its activities, generally accompanying a shareholding of more than half of the voting rights. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the group. They are de-consolidated from the date that control ceases.

The purchase method of accounting is used to account for business combinations that result in the acquisition of subsidiaries by the group. The cost of a business combination is measured as the fair value of the assets given, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed at the date of exchange, plus costs directly attributable to the business combination. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date. Any excess of the cost of the business combination over the acquirer's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised is recorded as goodwill.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

2 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Inter-company transactions, balances and unrealised gains on transactions between the Company and its subsidiaries, which are related parties, are eliminated in full. Intra-group losses are also eliminated but may indicate an impairment that requires recognition in the consolidated financial statements.

Accounting policies of subsidiaries have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Transactions with non-controlling interests. Transactions with non-controlling interest that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions – that is, as transactions with the owners in their capacity as owners. The difference between fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded as equity. Gains or losses on disposal to non-controlling interest are also recorded in equity.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Company. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

Foreign currency translation. Functional currency of the Group is the currency of the primary economic environment in which the Group operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL", "Lari").

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the reporting period are translated into Lari at the exchange rate prevailing at that date. Foreign currency transactions are accounted for at the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are recognised in the consolidated statement of profit and loss and other comprehensive income.

At 31 December 2018, the principal rates of exchange used for translating foreign currency balances were US Dollar 1 = Georgian Lari 2.6766 (31 December 2017: USD1 = GEL2.5922) and Euro 1 = Georgian Lari 3.0701 (31 December 2017: Euro1 = GEL3.1044). Exchange restrictions and currency controls exist relating to converting Lari into other currencies. At present, Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

Presentation currency. These consolidated financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash on hand, demand deposits and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Bank overdrafts are shown within borrowings in current liabilities in the consolidated statement of financial position. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets

Trade and other receivables. The most sales are made on the sales of normal credit terms, and the receivables do not bear interest. Where credit is extended beyond normal credit terms, receivables are measured at amortised cost using the effective interest method. At the end of each reporting period, the carrying amounts of trade and other receivables are reviewed to determine whether there is any objective evidence that the amounts are not recoverable. If so, an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and estimated selling price less costs to sell. Cost is determined using the weighted average cost method.

item of inventory (or group of similar items) is impaired, its carrying amount is reduced to selling price less costs to complete and sell, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

If an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or group of related assets) is increased to the revised estimate of its recoverable amount (selling price less costs to complete and sell, in the case of inventories), but not in excess of the amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (group of related assets) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Trade and other payables. Trade and other payables are obligations on the basis of the normal credit terms and do not bear interest. Trade and other payables denominated in a foreign currency are translated into functional currency using the exchange rate at the reporting date.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at the transaction price (that is, the present value of cash payable to the lender, including transaction costs). Borrowings are subsequently stated at amortised cost. Interest expense is recognised on the basis of the effective interest method and is included in finance costs. Borrowings are classified as current liabilities unless the Group has an unconditional right to defer settlement of the liability for at least 12 months after the reporting date.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

2 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Provisions. Provisions for restructuring costs and legal claims are recognised when: the group has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that a transfer of economic benefits will be required to settle the obligation; and the amount can be reliably estimated. Restructuring provisions comprise lease termination penalties and employee termination payments. Provisions are not recognised for future operating losses.

Provisions are measured at the present value of the amount expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense.

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc) shall be made only based on the decision of the Company's owner. Excess/ (shortage) of the stated charter capital to the value of the actual contribution is recorded as paid-in/ (unpaid) capital, respectively. Also, all other cash or in-kind capital contributions, made by the Company's shareholders that were dedicated to increase the Company's capital but were not reflected in the Company's Charter as at balance sheet date, are recognised as paid-in capital.

Revenue recognition. Revenue comprises the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the Company's activities. Revenue is shown net of sales/value-added tax, returns, rebates and discounts.

The Group recognises revenue when: the amount of revenue can be reliably measured; it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and specific criteria have been met for each of the Company's activities, as described below.

Sales of electricity are recognised when customer has accepted the products in accordance with the sales contract, or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method.

Construction contracts. Contract revenue and contract costs are recognised as revenue and expenses respectively by reference to the stage of completion of contract activity at the reporting date where the outcome of the contract can be reliably determined. Reliable estimation of the outcome requires reliable estimates of the stage of completion, future costs and collectability of billings.

The Company uses the 'percentage of completion method' to determine the appropriate amount to recognise in a given period. The stage of completion is measured by reference to the contract costs incurred up to the reporting date as a percentage of total estimated costs for each contract. Costs incurred until the reporting date in connection with future activity on a contract are excluded from contract costs in determining the stage of completion. Costs that relate to future activity on the transaction or contract are presented as inventories, pre-payments or other assets, depending on their nature and if it is probable that the costs will be recovered.

When the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognised only to the extent of contract costs incurred that are likely to be recoverable. The Company recognises contracts costs as an expense as incurred.

When it is probable that the total costs will exceed total contract revenue, the expected loss shall be recognised as an expense immediately.

The Company presents as an asset the gross amount due from customers for contract work for all contracts in progress for which costs incurred plus recognised profits (less recognised losses) exceed progress billings. Progress billings not yet paid by customers and retention are included within 'trade and other receivables'.

The Company presents as a liability the gross amount due to customers for contract work for all contracts in progress for which progress billings exceed costs incurred plus recognised profits (less recognised losses).

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

2 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. As a result, the Company derecognised all deferred tax assets and liabilities as of 31 December 2016 and accounted the respective impact in the profit and loss in 2016. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the consolidated statement of financial position.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Accordingly, VAT related to sales and purchases, which have not been settled at the end of the reporting period is recognised in the consolidated statement of financial position on a net basis. Self-generated electricity sales provided not to final customer, also export sales are exempt from VAT per Georgian tax legislation.

Warranty provisions. Accruals for warranty provisions are recognised when: the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events; it is probable that a transfer of economic benefits will be required to settle the obligation; and the amount can be reliably estimated. Warranty provisions are measured at the present value of the amount expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to passage of time is recognised as interest expense. The Group recognises the estimated liability to perform the necessary work for construction contracts, which are still under warranty at the end of each reporting period. This provision is calculated based on past history of the level of repairs and replacements.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

2 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Payroll expenses and related contributions. Wages, salaries, contributions to pension funds, paid annual leave and sick leave, bonuses, and other benefits are accrued in the period in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Group does not incur any expenses in relation to provision of pensions or other post-employment benefits to its employees.

Leases. Leases in which substantially all the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the lessor) are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

Dividend distribution. Dividend distribution to the Group's owners is recognised as a liability in the Company's Consolidated Financial Statements in the period in which the dividends are approved by the Company's owners.

Amendment of the consolidated financial statements after issue. Any changes to these consolidated financial statements after issue require approval of the Group's management who authorised these consolidated financial statements for issue.

3 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the Consolidated Financial Statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the Consolidated Financial Statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Assessment of the percentage of completion on construction contracts. The Company recognises revenue from construction contracts based on percentage of completion method, measured by reference to the contract costs incurred up to the reporting date as a percentage of total estimated costs for each contract and when collection of the resulting receivable is reasonably assured. When the Company considers that the criteria for revenue recognition are not met for transaction, revenue recognition is delayed until such time.

The percentage of completion method is determined by management through considering following criterions: (a) total contract revenue can be measured reliably; (b) it is probable that the economic benefits associated with the contract will flow to the entity; (c) both the contract costs to complete the contract and the stage of contract completion at the end of the reporting period can be measured reliably; and (d) the contract costs attributable to the contract can be clearly identified and measured reliably so that actual contract costs incurred can be compared with prior estimates.

Useful lives of property, plant, equipment and intangible assets. The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

3 Information about Key Sources of Estimation, Uncertainty and Judgements (Continued)

Going concern. Management prepared these consolidated financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Group's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Group. As at 31 December 2018, the Group's current liabilities, which include fully secured borrowings of GEL 5,719 thousand from Bank of Georgia JSC (Note 17), exceeded the Group's current assets by GEL 2,846 thousand and the Group had a net loss of GEL 1,963 thousand for the year then ended. The Group's operations and financial liquidity will depend on availability of long-term financial resources. Management believes that such financial resources will be available enabling the Group to carry on its business without a significant curtailment of operations for the foreseeable future. Accordingly, these consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group be unable to continue as a going concern.

4 Property, Plant and Equipment

	Land	HPP* buildings	Plant and equipment	Vehicles and others	CIP	Total
Cost						
At 1 January 2017	339	18,559	6,941	321	616	26,776
Additions	2,431	35	172	463	10,591	13,692
Disposals	(2,431)	-	-	(54)	-	(2,485)
Transfers	-	149	-	-	(149)	-
At 31 December 2017	339	18,743	7,113	730	11,058	37,983
Additions	8	-	2	5	9,222	9,237
Disposals	(23)	-	(944)	(567)	-	(1,534)
Transfers	-	6,062	14,218	-	(20,280)	-
At 31 December 2018	324	24,805	20,389	168	-	45,686
Accumulated depreciation						
At 1 January 2017	-	(1,524)	(574)	(90)	-	(2,188)
Depreciation charge	-	(644)	(505)	(186)	-	(1,335)
Disposals	-	-	-	1	-	1
At 31 December 2017	-	(2,168)	(1,079)	(275)	-	(3,522)
Depreciation charge	-	(962)	(58)	(96)	-	(1,116)
Disposals	-	-	377	218	-	595
At 31 December 2018	-	(3,130)	(760)	(153)	-	(4,043)
Carrying amount						
At 1 January 2017	339	17,035	6,367	231	616	24,588
At 31 December 2017	339	16,575	6,034	455	11,058	34,461
At 31 December 2018	324	21,675	19,629	15	-	41,643

*Hydro power plant

Property, plant and equipment have been pledged in favour of Bank of Georgia JSC as a guarantee for the borrowings (refer to Note 17).

HYDROLEA GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)***5 Other Non-Current Assets**

	31 December 2018	31 December 2017
Prepayments for non-current assets	132	2,254
Receivables from owners for capital contribution	270	270
Total other non-current receivables	402	2,524

6 Issued Loans

	31 December 2017	31 December 2016
Issued loans to Hydrolea Trading LLC	1,319	2,763
Issued loans to other related parties	36	-
Interest accrued	153	91
Total non-current issued loans	1,508	2,854

The loans are issued to related parties under common control. Interest rates range: 1) for issued loans in foreign currency from 7.6% to 8.9% per annum; and 2) for issue loans in Georgian Lari from 10.8% to 11.4% per annum. The interests and principals to be paid at maturity, which is on 31 December 2032 for the majority of the issued loans.

7 Trade and Other receivables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	1,457	759
Receivables due from customers for contract work	-	161
Total trade receivables, net	1,457	920
Prepayments	280	684
Prepaid taxes	299	1,102
Total trade and other receivables	2,036	2,706

8 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2018	31 December 2017
Current accounts at banks	1,374	1,775
Cash on hand	3	-
Total cash and cash equivalents	1,377	1,775

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

9 Charter Capital

According to the Company Charter, the charter capital was defined at GEL 16,134 thousand which includes the following items:

	31 December 2017	31 December 2016
Capital paid-in	7,330	7,330
Unpaid capital	4,532	4,532
Share contribution	4,272	4,272
Total charter capital	16,134	16,134

On 14 April 2015, the charter capital of Hydrolea LLC was increased by GEL 8,804 thousand, as a result of exchange of shares between Geo Energy LLC and the Company in the amount of USD 1,905 thousand (GEL 4,272 thousand) and deferred consideration of USD 2,020 thousand (GEL 4,532 thousand) payable by Mr. Ioseb Natroshvili until 2023. Based upon these transactions, Mr. Ioseb Natroshvili obtained 37.75% ownership in Hydrolea LLC in exchange of his 30% ownership in Geo Energy LLC and consideration payable. The Company assumed obligation in respect with unpaid capital contribution of Mr. Ioseb Natroshvili of GEL 767 thousand into Geo Energy LLC. The unpaid portion of the Company's charter capital of GEL 4,532 thousand is recorded by way of deduction in the consolidated statement of changes in equity. As a result of this share exchange transaction, the difference of GEL 3,846 thousand (resulting from aggregate of purchase price of GEL 4,272 thousand and unpaid portion of capital of GEL 767 thousand and the carrying value of NCI of GEL 1,193 thousand), has been adjusted by way of a deduction within the consolidated statement of changes in equity.

10 Borrowings

	31 December 2018	31 December 2017
Current		
Borrowings from banks	4,878	20,270
Interest payable for banks loan	841	266
Total current borrowings	5,719	20,536
Non-current		
Borrowings from related parties	2,031	2,018
Borrowings from banks	36,389	19,101
Interest payable to related parties	1,119	913
Total non-current borrowings	39,539	22,032
Total borrowings	45,258	42,568

Interest rates on borrowings obtained from financial institutions range: 1) for borrowings in foreign currency from 9.15% to 13% per annum; and 2) for borrowings in Georgian Lari at 11% per annum. Several loans from Bank of Georgia JSC bear floating interest rate, which range from 6.1%+6 month LIBOR to 10%+6 month LIBOR. The Group has contractual liability for repayment of interest as well as principle of such borrowings based on the agreed schedules, which vary from monthly to semi-annual payments.

Interest rates on borrowings obtained from related parties, mainly from the owner range: 1) for borrowings in foreign currency from 7.9% to 24% per annum; and 2) for borrowings in Georgian Lari from 11% to 20% per annum. The Group is liable to repay interest as well as principle of such borrowings at maturity of the respective agreements, majority of which mature on 31 December 2020.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

10 Borrowings (Continued)

On 23 August 2018, Kasleti 2 LLC signed the new loan agreement with the Bank of Georgia JSC for USD 7,100 thousand. This loan has the following terms and conditions: maturity on 27 November 2028, interest rate of 6.22%+6m LIBOR per annum, both interest and principle are payable semi-annually.

On 21 September 2018, Geoenergy LLC signed the new loan agreement with the Bank of Georgia JSC for USD 4,200 thousand. This loan has the following terms and conditions: maturity on 27 December 2028, interest rate of 6.22%+6m LIBOR per annum, both interest and principle are payable on monthly basis.

On 31 January 2017, Hydrolea LLC signed the new credit line agreement with the Bank of Georgia JSC for USD 2,000 thousand. This loan has the following terms and conditions: maturity on 31 January 2024, interest rate of 10%+6 month LIBOR per annum, both interest and principle are payable on monthly basis.

On 5 October 2017, Kasleti 2 LLC signed the new credit line agreement with the Bank of Georgia JSC for USD 3,600 thousand. This loan has the following terms and conditions: maturity on 5 April 2018, interest rate of 7%+6 month LIBOR per annum, interest is payable monthly basis and principle at maturity.

11 Trade and Other Payables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade payables	418	1,739
Tax payables other than on income	375	76
Total trade and other payables	793	1,815

12 Revenue

	2018	2017
Revenue from construction contracts	-	2,583
Revenue from electric power sales	8,976	5,739
Total revenue	8,976	8,322

13 Disposal of Subsidiaries and Group Reorganisations

On 28 January 2018, Hydrolea LLC sold 100% ownership of its subsidiary City to LLC Blackwood LLC, the entity under common control, at GEL 48 thousand and the Group recorded a loss of GEL 517 thousand on disposal.

On 15 December 2017, Hydrolea LLC sold 80% ownership of its subsidiary Ctech LLC to Blackwood LLC at GEL 10 thousand and the Group recorded a loss of GEL 588 thousand on disposal. Ctech LLC was founded with 80% ownership of Hydrolea LLC on 24 March 2017.

On 15 December 2017, Hydrolea LLC sold 100% ownership of its subsidiary Hydrolea Trading LLC to Blackwood LLC at GEL 10 thousand. The Group recorded a gain of GEL 79 thousand on disposal.

On 12 January 2017, Hydrolea LLC transferred 100% ownership of its subsidiary Kasleti 2 LLC to Kasleti Energy LLC.

HYDROLEA GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)***14 Other Operating Expenses**

	2018	2017
Taxes other than on income	519	252
Professional services	136	144
Insurance expenses	83	106
Fuel expense	19	23
Rent expense	12	85
Representative expenses	3	296
Warranty accrual	-	253
Other expenses	264	169
Total other operating expenses	1,036	1,328

15 Finance Costs

	2018	2017
Interest expense on bank loans and guarantees	2,793	2,392
Interest expense on related party loans	1,334	382
Foreign exchange losses less gains	1,605	180
Write off of advances paid to financial institutions	969	-
Bank charges	380	385
Foreign exchange trading losses less gains	114	177
Total finance costs	7,196	3,516

During 2018 the Group written off the amounts paid to Proparco (GEL 407 thousand) and EBRD (GEL 562 thousand) for upfront, front end and mobilisation fees for Kasleti 2 LLC and Hydrolea LLC loans.

16 Financial Instruments

	31 December 2018	31 December 2017
Financial assets		
Financial assets measured at amortised cost less impairment	4,568	8,690
Financial liabilities		
Financial liabilities measured at amortised cost	45,676	44,307

17 Contingencies and Commitments

Based on the Memorandum of Understanding (MoU) signed with Government of Georgia on 23 August 2012, the Group has commitment to sell all the power generated by each of its HPP within the framework of this MOU during the months of December, January and February, exclusively for the use within Georgia. This commitment is for the period of ten years from the date of commencement of operations of each of the HPP constructed/operated by the Group.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

17 Contingencies and Commitments (Continued)

Based on the Agreement with Government of Georgia, LLC Energotrans and ESCO signed on 17 February 2014, and further amended on 5 December 2014 and 21 October 2016 on construction of Kasleti 2 HPP with capacity of 8.1 MW, the Group had the following commitments:

- Obtain construction permit until 1 May 2017;
- Complete construction and commence operations on Kasleti 2 HPP prior to 1 October 2018; and
- The full power output of Kasleti 2 HPP incurred for the months of September, October, November, December, January, February, March and April to be sold exclusively to ESCO at a tariff of USD 0.0566 per KWh. This commitment is for the duration of 10 years from the date of commencement of operations of Kasleti 2 HPP.

The terms of the above Agreement have been met. Kasleti 2 HPP has started operations in July 2018.

Based on the Agreement with Government of Georgia, LLC Energotrans and ESCO signed on 17 February 2014 and further amended on 21 October 2016 on construction of Darchi-Ormleti HPP with capacity of 16.91 MW, the Group has the following commitments:

- Obtain construction permit no later than 1 June 2020;
- Commence construction of Darchi-Ormleti HPP prior to 1 August 2020;
- Complete construction and commencement of operations on Darchi-Ormleti HPP prior to 31 December 2022; and
- The full power output of Darchi-Ormleti HPP incurred in the months of September, October, November, December, January, February, March and April to be sold exclusively to ESCO at a tariff of USD 0.0566 per KWh. This commitment is for the duration of 10 years from the date of commencement of operations of Darchi-Ormleti HPP.

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the four subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries. Management believes that it has provided adequately for 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 Consolidated Financial Statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

Guarantees. Guarantees are irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that another party cannot meet its obligations.

Within normal course of the business, the contractors request guarantees from the Group issued by the financial institutions for participation in tenders, quality assurance and construction fulfillment. The total guarantees issued by Bank of Georgia JSC as of 31 December 2018 comprised GEL 2,548 thousand (31 December 2017: GEL 2,548 thousand). The bank will make payments in the event that the Company cannot meet its obligations.

Pledged shareholdings in subsidiaries. Hydrolea LLC has pledged 100% shareholding in the subsidiaries Darchi LLC, Hydrogeorgia LLC and 94% of its shareholding in the subsidiary Geoenergy as a security to the loan from Bank of Georgia JSC.

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

17 Contingencies and Commitments (Continued)

Assets pledged and restricted. The Group has the following assets pledged in favour of Bank of Georgia JSC as a guarantee towards the issued loans and guarantees issued to Government of Georgia and for letter of credit issue to supplier - Vaptech LTD:

	Note	31 December 2018	31 December 2017
Property, plant and equipment	4	41,632	33,367
Inventories		27	51
Restricted cash		226	3,141
Total		41,885	36,559

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Group periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised 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 existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

18 Balances and Transactions with Related Parties

The outstanding balances with related parties were as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Issued loans to related parties under common control (Note 6)	1,508	2,854
Borrowings from owner (Note 10)	2,031	2,018
Interest payable to owner (Note 10)	1,119	913

The income and expense items with related parties were as follows:

	2018	2017
Interest expenses to owner (Note 10, 15)	(2,445)	(382)
Interest income from related party under common control	201	-
Foreign exchange losses less gains on owner's borrowings	(65)	(112)

Key management compensation. Key management includes directors of the Group. Compensation paid to key management for the services in full time executive management positions is made up of a contractual salary, performance bonus depending on financial performance of the Group and other compensation in form of reimbursement of rent, transportation, communication and other expenses. Total key management compensation is presented below:

	2018	2017
Salaries and benefits	414	352
Total key management compensation	414	352

HYDROLEA GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2018

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

19 Events after the Reporting Period

There were no events after the end of the reporting period that may require adjustment of or disclosure in these consolidated financial statements.

„ჰიდროლეა გრუპ“

მცირე და საშუალო ზომის საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო
სტანდარტის (მსს ფასს) მიხედვით მომზადებული
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2018 წლის 31 დეკემბერი

გ. მსა ჩმს



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია
2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების, ვარაუდების და დაშვებები შესახებ ინფორმაცია
4. ძირითადი საშუალებები
5. სხვა გრძელვადიანი აქტივები
6. გაცემული სესხები
7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები
9. საწესდებო კაპიტალი
10. ნასესხები სახსრები
11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები
12. შემოსავალი
13. შვილობილი საწარმოების გაყიდვა და ჯგუფის რეორგანიზაცია
14. სხვა საოპერაციო ხარჯები
15. ფინანსური ხარჯები
16. ფინანსური ინსტრუმენტები
17. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები
18. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან
19. ანგარიშგების თარიღის შემდგომ განვითარებული მოვლენები

მ. იოსელიანი ქ. იოსელიანი



PWC

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჰიდროლეს“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „ჰიდროლეს“ (შემდგომში - „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, მცირე და საშუალო ზომის საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების დასრულებული წლისთვის (მსს ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჩვენ აუდიტი ჩავუტარეთ

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას იგივე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას იგივე თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას იგივე თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებს, რომლებიც მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას მოიცავს.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობები დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში - აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე.

ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსახატავად საჭირო საფუძვლის შექნისთვის.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ კომპანიისგან დამოუკიდებლად ვმოქმედებთ, ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ ასევე შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ფიქსი ქიქიძე



ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე, მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (მსს ფასს) შესაბამისად, ასევე ისეთი შიდა კონტროლის მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს ჯგუფის უნარიანობა, თუ რამდენად შეუძლია მას ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით საქმიანობის გაგრძელება; გააშუქოს, შეძლებისდაგვარად, ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები; და გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს ბუღალტრული აღრიცხვის ბაზა, თუ ხელმძღვანელობა არ გადაწყვეტს ჯგუფის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ აქვს ამგვარად მოქცევის გარდა სხვა რეალისტური ალტერნატივა.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ გონივრული რწმუნება იმისა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს გაყალბებით თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს, ასევე გავცეთ ჩვენი აუდიტორული დასკვნა. გონივრული რწმუნება არის მაღალი უზუსტობებს, ასევე გავცეთ ჩვენი აუდიტორული დასკვნა. გონივრული რწმუნება არის მაღალი ხარისხის რწმუნება, თუმცა არა გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოიწვიოს გაყალბებამ ან დაშვებულმა შეცდომებმა. უზუსტობები ითვლება არსებითად იმ შემთხვევაში, თუ ინდივიდუალურად ან მთლიანობაში მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის ნაწილი, ასს-ის შესაბამისად, ჩვენ ვეყრდნობით პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს მთელი აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაყალბებით თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების რისკებს, შევიმუშავებთ და ვახორციელებთ ამ რისკების საპასუხო პროცედურებს და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და შესაბამისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოხატვისთვის საჭირო საფუძველის შესაქმნელად. გაყალბების შედეგად გამოწვეული არსებითი უზუსტობის არგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული უზუსტობის არგამოვლენისა, რადგან გაყალბება მოიცავს შეთქმულებას, თაღლითობას, განზრახ უმოქმედობას, არასწორ განცხადებას ან შიდა კონტროლის გადამეტებას;

ფიონი ჩოი

- შვეიცარული აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგვამოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და ბუღალტრული შეფასებებისა და დაკავშირებული განმარტებების მართებულობას;
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს ბუღალტრული ბაზის გამოყენების მიზანშეწონილობას და მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი დაბადოს ჯგუფის ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით საქმიანობის გაგრძელებასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, ვალდებულები ვართ აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ დაკავშირებული ინფორმაციის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამჟღავნებაზე, ან თუ ასეთი ინფორმაციის გამჟღავნება არაადეკვატურია, ცვლილებები შევიტანოთ ჩვენს დასკვნაში. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება წინამდებარე დოკუმენტის შექმნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მომავალში განვითარებულმა მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ საქმიანობის შეწყვეტა გამოიწვიოს;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების, ასევე გამჟღავნებული ინფორმაციის წარდგენის საერთო პრეზენტაბელობას, სტრუქტურას და შინაარსს, და თუ რამდენად სამართლიანად წარმოაჩენს ფინანსური ანგარიშგება ოპერაციებსა და მოვლენებს;
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოების თუ ბიზნეს აქტივობების ფინანსურ ინფორმაციაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი პასუხისმგებლობაა ჯგუფის აუდიტის წარმართვა, ზედამხედველობა და სათანადოდ ჩატარება. ჩვენ ერთპიროვნულად პასუხს ვაგებთ ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორულ დასკვნაზე.

ჩვენ ვურთიერთობთ მართვაზე პასუხისმგებელ შესაბამის პირებთან და ერთობლივად განვიხილავთ, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბს და ვადებს, ასევე აუდიტის მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მექანიზმებში აუდიტის დროს ჩვენს მიერ გამოვლენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC-ის სახელით (რეგ. ნომ.: SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ. ნომ. SARAS-A-562091)

2019 წლის 3 სექტემბერი

თბილისი, საქართველო

ფაქსი *ჩიხიძე*

„ჰიდროლოგ გრუპ“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(თანხა გამოხატულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	41,643	34,461
არამატერიალური აქტივები		18	20
გაცემული სესხები	6	1,508	2,854
შეზღუდული ფულადი სახსრები	17	-	831
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	5	402	2,524
სულ გრძელვადიანი აქტივები		43,571	40,690
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები		27	51
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	2,036	2,706
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	1,377	1,775
შეზღუდული ფულადი სახსრები	17	226	2,310
სულ მიმდინარე აქტივები		3,666	6,842
სულ აქტივები		47,237	47,532
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	9	16,134	16,134
გადაუხდელი კაპიტალი	9	(4,532)	(4,532)
დაგროვილი დეფიციტი		(10,578)	(8,613)
კომპანიის მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		1,024	2,989
არამაკონტროლებელი წილი	9	162	160
სულ კაპიტალი		1,186	3,149
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები თანხები	10	39,539	22,032
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		39,539	22,032
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები თანხები	10	5,719	20,536
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	793	1,815
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		6,512	22,351
სულ ვალდებულებები		46,051	44,383
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		47,237	47,532

დამტკიცებულია გამოსაქვეყნებლად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 3 სექტემბერს. ხელმოწერი:

რადოსლავ დუდოლენსკი

დირექტორი /ხელმოწერა/

მე-5-მე-18 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

„ჰიდროლოგა გრუპ“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(თანხა გამოხატულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
შემოსავალი	12	8,976	8,322
სხვა შემოსავალი		79	3
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,118)	(1,337)
თანამშრომელთა ხელფასებისა და პენსიების ხარჯი		(924)	(2,391)
წყლის ხარჯი		(268)	(230)
ნედლეული, საწვავი და სხვა გასავალი მასალები		(60)	(915)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	14	(1,036)	(1,328)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		5,649	2,124
შვილობილი კომპანიების გაყიდვით განცდილი ზარალი	13	(517)	(509)
ფინანსური ხარჯები	15	(7,195)	(3,516)
ფინანსური შემოსავალი		100	-
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(1,963)	(1,901)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი		(1,963)	(1,901)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული ზარალი წლის ბოლოს		(1,963)	(1,901)
რომელიც უკავშირდება:			
- კომპანიის მფლობელებს		(1,965)	(2,000)
- არამაკონტროლებელ წილს		2	99
სულ სრული ზარალი წლის ბოლოს		(1,963)	(1,901)

მე-5-მე-18 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

გაბრიელ ჯორჯიძე

„ჰიდროლეა გრუპ“

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(თანხა გამოხატულია ქართულ ლარში)

	კომპანიის მფლობელებთან მიმართებით				არამაკონტროლებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
	საწესდებო კაპიტალი	გადაუხდელი კაპიტალი	დაგროვილი დეფიციტი	სულ		
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	16,134	(4,532)	(6,613)	4,989	61	5,050
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(2,000)	(2,000)	99	(1,901)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(2,000)	(2,000)	99	(1,901)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	16,134	(4,532)	(8,613)	2,989	160	3,149
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(1,965)	(1,965)	2	(1,963)
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(1,965)	(1,965)	2	(1,963)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	16,134	(4,532)	(10,578)	1,024	162	1,186

მე-5-მე-18 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

ფაჩიშ

ქაიშ

(თანხა გამოხატულია ქართულ ლარში)

მე-5-მე-18 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს.

gone from

„ჰიდროლეა გრუპ“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

(თანხა გამოხატულია ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ჰიდროლეა“ (შემდგომში - „კომპანია“) დაფუძნდა 2012 წლის 6 ივლისს და საქმიანობს საქართველოში. კომპანია არის საქართველოს მარეგულირებელი წესების შესაბამისად შექმნილი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 406073029.

კომპანიას წილი აქვს შემდეგ საწარმოებში (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“):

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
შპს „ჯეო ენერჯი“	94%	94%
შპს „ჰიდრო ჯორჯია“	100%	100%
შპს „კასლეთი 2“*	100%	100%
შპს „დარჩი“	100%	100%
შპს „სითი“	-	100%
შპს „კასლეთი ენერჯი“	97.5%	97.5%

* შპს „კასლეთი 2“ არის შპს „კასლეთი ენერჯის“ შვილობილი საწარმო.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობა და ექსპლუატაციაში გაშვება. ყველა შვილობილი საწარმო რეგისტრირებულია და საქმიანობს საქართველოში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელები იყვნენ ბულგარეთში რეგისტრირებული კომპანია შპს „ქროსქანთრი კაპიტალ ი.ეი.დი.“, 62.25%-იანი წილით, და ბ-ნი იოსებ ნატროშვილი, საქართველოს მოქალაქე, 37.75%-იანი წილით. ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი პირია ბ-ნი რადოსლავ დუდოლენსკი, ბულგარეთის მოქალაქე. ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურაში ცვლილებების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-9 შენიშვნაში. ჯგუფის სტრუქტურაში ცვლილებების შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ მე-13 შენიშვნაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, აბულაძის ქუჩა 34.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. კომპანიის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (მსს ფასს)

ფაქსი *ქაიხა*

და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა პირველადი ღირებულების მეთოდით. ანგარიშგების მომზადების დროს გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის განსაზღვრული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მცირე და საშუალო საწარმოთა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის (მსს ფასს) შესაბამისად მომზადება მოითხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან თავისი მოსაზრებების გამოხატვას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომელიც უფრო მაღალი ხარისხის მსჯელობით ან სირთულით გამოირჩევა, ან სფეროები, რომელშიც შეფასებები და დაშვებები მნიშვნელოვანია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მე-3 შენიშვნაშია წარმოდგენილი.

კონსოლიდაციის საფუძველი. შვილობილი საწარმოები არის ის სამეურნეო სუბიექტები (მათ შორის სპეციალური დანიშნულების სამეურნეო სუბიექტები), რომელთა საწესდებო კაპიტალის ნახევარზე მეტ წილს ჯგუფი ფლობს ხმის უფლებით ან რომელთა მიმართებაშიც ჯგუფს უფლება აქვს განახორციელოს ამ სუბიექტების საქმიანობაზე კონტროლი ისე, რომ მათი საქმიანობიდან სარგებელი მიიღოს. შვილობილი საწარმოების ანგარიშები ჯგუფის ანგარიშგებაში სრულად კონსოლიდირებულია იმ დღიდან, როდესაც კონტროლი ჯგუფის ხელში გადავიდა, ხოლო მათი კონსოლიდაცია წყდება იმ დღიდან, როდესაც ჯგუფი მათზე კონტროლის უფლებას დაკარგავს.

აღრიცხვის შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება საწარმოთა გაერთიანების აღრიცხვის მიზნით, რომლის შედეგადაც ჯგუფი იძენს შვილობილ საწარმოებს. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულება ფასდება როგორც გაცვლის დღეს გადაცემული აქტივების, გამოშვებული საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების და ნაკისრი ან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეალური ღირებულება, საწარმოთა გაერთიანებასთან უშუალოდ დაკავშირებული ხარჯების ჩათვლით. საწარმოთა გაერთიანებაში შემენილი იდენტიფიცირებული აქტივები, ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შესყიდვის თარიღისთვის არსებული მათი რეალური ღირებულებით ფასდება. საწარმოთა გაერთიანების ღირებულების მეტობა იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების ნეტო რეალურ ღირებულებაში შემდგენი წილზე აღირიცხება როგორც გუდვილი.

კომპანიას და მის შვილობილ საწარმოებს (რომლებიც დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენენ) შორის გარიგებები, ნაშთები და არარეალიზებული მოგება მთლიანად გამოირიცხება. ჯგუფის შიგნით ზარალი ასევე გამოირიცხება, მაგრამ შეიძლება გაუფასურება დაფიქსირდეს, რაც საჭიროებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებას.

შვილობილი საწარმოების სააღრიცხვო პოლიტიკა შეიცვალა საჭიროებისამებრ, ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად.

არამაკონტროლებელ წილთან გარიგებები. არამაკონტროლებელ წილთან გარიგებები, რაც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც წილორივი მონაწილეობის გარიგებები, ანუ, მფლობელების უფლებამოსილებით მოქმედ მფლობელებთან გარიგებები. ნებისმიერი გადახდილი

ფ. მს *ქ. მს*

თანხის რეალურ ღირებულებას და შვილობილი საწარმოს ნეტო აქტივების საბალანსო ღირებულების მქონე შესაბამის შემენილ წილს შორის სხვაობა აღირიცხება როგორც საკუთარი კაპიტალი. არამაკონტროლებელ წილზე გაყიდვიდან შემოსულობა ან ზარალი ასევე საკუთარ კაპიტალში აღირიცხება.

არამაკონტროლებელი წილი არის შვილობილი საწარმოს საქმიანობის ნეტო შედეგების და კაპიტალის ნაწილი, რომელსაც კომპანია პირდაპირ ან არაპირდაპირ არ ფლობს. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის იმ ეკონომიკურ გარემოში მოქმედი ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი საქმიანობს. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს კონვერტირდება ლარში ოპერაციის დღეს მოქმედი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება ოპერაციის დღეს მოქმედი კურსით. ასეთ ოპერაციებზე განხორციელებული ანგარიშსწორების და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების წლის ბოლოს მოქმედი კურსით კონვერტაციის შედეგად გამოწვეული სავალუტო მოგება და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ძირითადი სავალუტო კურსი ასეთია: 1 აშშდ = 2.6766 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშდ = 2.5922 ლარი) და 1 ევრო = 3.0701 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1 ევრო = 3.1044 ლარი). ლარის სხვა ვალუტაში კონვერტაციაზე ვრცელდება სავალუტო შეზღუდვები და სავალუტო კონტროლი. ამჟამად, ლარი საქართველოს ფარგლებს გარეთ თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას არ წარმოადგენს.

ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, თუ სხვა რამ არ არის გათვალისწინებული.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ბანკში განთავსებულ უფადო (მოთხოვნამდე) დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალ-ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამი თვე, ან უფრო ნაკლებია. საბანკო ოვერდრაფტები ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ნასესხებ თანხებში მიმდინარე ვალდებულებების სახით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. შეზღუდული ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან გამოყენება არ შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების დასაფარად, აღიარდება როგორც სხვა გრძელვადიანი აქტივები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება ჩვეულებრივი საკრედიტო პირობების საფუძველზე და მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება. თუ კრედიტი ჩვეულებრივი საკრედიტო პირობებით არ არის გაცემული, მოთხოვნები ფასდება ამორტიზებული

ფაქსი *ჩაიხი*

ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. თითოეული ანგარიშგების პერიოდის დასრულებისას, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება გადაიხედება იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ თანხები ამოღებას ექვემდებარება. თუ ეს ასეა, გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება მის თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები ფასდება პირველადი (ისტორიული) ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. პირველადი ღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც გაწეულია აქტივის მოცემულ ადგილამდე ტრანსპორტირებისათვის და ხელმძღვანელობისთვის სასურველ სათანადო მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთა ისე დაირიცხება, რომ აქტივების თვითღირებულება გამოიყოს, სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაში ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადებია:

- | | |
|------------------------------------|------------|
| • შენობები | 10-30 წელი |
| • დანადგარები და მოწყობილობები | 2-30 წელი |
| • სატრანსპორტო საშუალებები და სხვ. | 2-5 წელი |

მშენებლობის ეტაპზე მყოფი აქტივები ცვეთას არ ექვემდებარება, ვიდრე ექსპლუატაციაში არ ჩაეშვება.

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდების გადახედვა და საჭიროებისამებრ სათანადოდ კორექტირება იმ შემთხვევაში ხდება, თუ არსებობს მინიშნება ბოლო საანგარიშო თარიღის შემდეგ განხორციელებულ მნიშვნელოვან ცვლილებზე.

არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი ლიცენზიები (პროგრამული უზრუნველყოფის ჩათვლით) და სხვა არამატერიალური აქტივები ფასდება პირველადი ღირებულებით. არამატერიალურ აქტივებს აქვს შუზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადა და აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაცია გამოითვლება თანაბარზომიერად ისე, რომ აქტივების თვითღირებულება გამოიყოს, სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაში ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადებია:

- | | |
|---|----------|
| • პროგრამული უზრუნველყოფა და დაკავშირებული ლიცენზიები | 1-4 წელი |
|---|----------|

გონი ჩოიძე

თუ არსებობს მინიშნება, რომ არამატერიალური აქტივის ამორტიზაციის განაკვეთში, სასარგებლო მომსახურების ვადაში ან ნარჩენ ღირებულებაში მნიშვნელოვანი ცვლილება განხორციელდა, ამორტიზაცია გადაიხედება ახალი მოლოდინების ასახვის მიზნით.

აქტივების გაუფასურება. ძირითადი საშუალებები, არამატერიალური აქტივები და დაკავშირებულ პირებში ჩადებული ინვესტიციები ფასდება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ზარალის რაიმე მინიშნება. თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების რაიმე მინიშნება, დაზიანებული აქტივის (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფის) აღდგენადი ღირებულება შეფასდება და მის საბალანსო ღირებულებასთან შედარდება. თუ აქტივის სავარაუდო აღდგენადი ღირებულება უფრო ნაკლებია, საბალანსო ღირებულება შემცირდება სავარაუდო აღდგენად ღირებულებამდე და გაუფასურება დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ანალოგიურად, სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები გაუფასურებაზე ფასდება ყოველი ანგარიშგების პერიოდი ბოლოს, სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობის თითოეული აქტივის (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულების მის გასაყიდ ფასთან შედარებით, დასრულების და რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. თუ სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების აქტივი (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფი) გაუფასურდება, მისი საბალანსო ღირებულება შემცირდება სარეალიზაციო ფასამდე, დასრულების და რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით, და გაუფასურება დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ შემდგომში გაუფასურების ზარალი რადიკალურად შეიცვლება, აქტივის (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების (სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შემთხვევაში - პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისთვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებული სარეალიზაციო ფასის) შესწორებულ შეფასებულ სიდიდემდე, მაგრამ არ გაიზრდება იმ თანხაზე მეტად, რომელიც განისაზღვრებოდა იმ შემთხვევაში, თუ წინა წლებში არ მოხდებოდა აქტივის (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფის) გაუფასურების ზარალის აღიარება. გაუფასურების ზარალის აღდგენის (კომპენსირების) თანხა დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენს ჩვეულებრივი საკრედიტო პირობების საფუძველზე ნაკისრ ვალდებულებებს და არ ერიცხება პროცენტი. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში, ანგარიშგების დღეს მოქმედი კურსით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასით (ანუ, გამსესხებლისთვის გადასახდელი თანხის მიმდინარე ღირებულება, გარიგების ხარჯების ჩათვლით). პირველადი აღიარების შემდეგ, ნასესხები სახსრები ამორტიზირებული ღირებულებით აღირიცხება. საპროცენტო ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის საფუძველზე და შედის ფინანსურ ხარჯებში. ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდება როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, თუ ჯგუფს არ აქვს უპირობო უფლება ანგარიშსწორების ვალდებულება გადავადოს ანგარიშსწორების თარიღიდან მინიმუმ 12 თვით.

გაბრიელ ხაბაძე

რეზერვები. რესტრუქტურისაციის ხარჯებისა და მოთხოვნის უფლებების რეზერვების აღიარება იმ შემთხვევებში ხდება, როდესაც: წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აკისრია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება; სავარაუდოდ, ეკონომიკური სარგებელის გადაცემისთვის აუცილებელი იქნება ვალდებულების დაფარვა; და თანხა საიმედოდ შეფასდება. რესტრუქტურისაციის რეზერვები მოიცავს საიჯარო ხელშეკრულებების შეწყვეტასთან დაკავშირებულ ჯარიმებს და თანამშრომლებთან კონტრაქტების შეწყვეტასთან დაკავშირებულ ანაზღაურებას. რეზერვები არ აღიარდება მომავალი საოპერაციო ზარალისთვის.

რეზერვები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხის მიმდინარე ღირებულებით, გადასახადის გადახდამდე მოქმედი განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას. დროის გასვლის გამო რეზერვების ზრდა აღიარდება როგორც საპროცენტო ხარჯი.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა კომპანიის წესდებაში განისაზღვრება. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობის სტრუქტურაში და ა.შ. ცვლილებები) მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე უნდა განხორციელდეს. განცხადებული საწესდებო კაპიტალის ზედმეტობა / (დანაკლისი) რეალური შენატანის ღირებულებასთან მიმართებაში აღირიცხება როგორც გადახდილი / (გადაუხდელი) კაპიტალი, შესაბამისად. ამასთან, კომპანიის აქციონერების მიერ კაპიტალში ყველა სხვა ფულადი ან არაფულადი შენატანი, რომელიც კომპანიის კაპიტალის გაზრდის მიზნით განხორციელდა, მაგრამ არ აისახა კომპანიის წესდებაში ბალანსის თარიღის მდგომარეობით, აღიარდება როგორც გადახდილი კაპიტალი.

შემოსავლის აღიარება. შემოსავალი მოიცავს კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობის დროს საქონლის გასაყიდად მიღებული ან მისაღები თანხის რეალურ ღირებულებას. შემოსავალი ნაჩვენებია გაყიდვებზე გადასახადის/დამატებითი ღირებულების გადასახადის, მოგების, ფასჩამოკლებების და ფასდაკლებების გამოკლებით.

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს: როდესაც შესაძლებელი იქნება შემოსავლის ოდენობის უტყუარად გაანგარიშება; როდესაც არსებობს მომავალი ეკონომიკური სარგებელის შედინების ალბათობა კომპანიაში; და როდესაც კონკრეტული კრიტერიუმები დაკმაყოფილდება კომპანიის თითოეულ საქმიანობასთან დაკავშირებით, როგორც ქვემოთ არის აღწერილი.

ელექტროენერგიის გაყიდვა აღიარდება როდესაც დამკვეთი პროდუქტს მიიღებს ნასყიდობის ხელშეკრულების შესაბამისად, ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს იმისა, რომ პროდუქტის მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

საპროცენტო შემოსავლის აღიარება ხდება დროითი პროპორციის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

სამშენებლო კონტრაქტები. თუ შესაძლებელია სამშენებლო კონტრაქტების შედეგების საიმედო შეფასება, სამშენებლო კონტრაქტებთან დაკავშირებული ამონაგები და დანახარჯები აღიარდება ამონაგებისა და ხარჯების სახით, ანგარიშგების თარიღისათვის საკონტრაქტო სამუშაოების შესრულების სტადიის მიხედვით. კონტრაქტის შედეგების საიმედო შეფასებისთვის აუცილებელია

ფაილი *ფაილი*

კონტრაქტის შესრულების სტადიის, მომავალი ხარჯების და გადასახდელი თანხების ამოღების შესაძლებლობის საიმედო შეფასება.

კომპანია იყენებს „პროცენტული შესრულების მეთოდს“, რათა განსაზღვროს შესაბამისი თანხა, რომ მოცემულ პერიოდში აღიარდეს. სამშენებლო კონტრაქტის შესრულების სტადიის დადგენა შესაძლებელია პროპორციულობის მეთოდით, რომელიც გულისხმობს ანგარიშების თარიღისთვის შესრულებულ სამუშაოებზე გაწეული დანახარჯების თანაფარდობის დადგენას მთლიანი საკონტრაქტო დანახარჯების შეფასებულ თანხასთან მიმართებით. სამშენებლო კონტრაქტის შესრულების სტადიის დადგენისას, საკონტრაქტო დანახარჯებში არ შედის ანგარიშების თარიღამდე გაწეული დანახარჯები, რომლებიც მომავალი პერიოდის საკონტრაქტო სამუშაოებთან არის დაკავშირებული. მომავალი პერიოდის საკონტრაქტო სამუშაოებთან დაკავშირებული დანახარჯები წარმოდგენილია როგორც სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები, ავანსები ან სხვა აქტივები, მათი ბუნებიდან გამომდინარე და იმის მიხედვით, თუ რამდენად ექვემდებარება ეს დანახარჯები ამოღებას.

თუ სამშენებლო კონტრაქტის შედეგების საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, საკონტრაქტო ამონაგების მხოლოდ ის ნაწილი აღიარდება, რომელიც იმ საკონტრაქტო დანახარჯებს უკავშირდება, რომლის ანაზღაურებაც მოსალოდნელია. კომპანია საკონტრაქტო დანახარჯებს ხარჯებად აღიარებს დაუყოვნებლივ.

თუ მოსალოდნელია, რომ მთლიანი საკონტრაქტო დანახარჯები გადააჭარბებს მთლიან საკონტრაქტო ამონაგებს, მოსალოდნელი ზარალის თანხა ხარჯების სახით დაუყოვნებლივ უნდა აღიარდეს.

კომპანია აქტივის სახით წარმოადგენს კონტრაქტით გათვალისწინებული სამუშაოებისათვის დამკვეთისაგან მისაღებ მთლიან თანხას ყველა იმ დაუმთავრებელი კონტრაქტისათვის, რომლისთვისაც გაწეული დანახარჯებისა და აღიარებული მოგების თანხების ჯამი (აღიარებული ზარალის თანხის გამოკლებით) აღემატება შუალედური ანგარიშების თანხებს. დამკვეთების მიერ ჯერ არ გადახდილი შუალედური ანგარიშები და შეჩერებული თანხები შედის „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“.

კომპანია ვალდებულების სახით წარმოადგენს კონტრაქტით გათვალისწინებული სამუშაოების შესრულებისათვის დამკვეთებისთვის გადასახდელ მთლიან თანხას ყველა იმ დაუმთავრებელი კონტრაქტისათვის, რომლისთვისაც შუალედური ანგარიშების თანხა მეტია გაწეული დანახარჯებისა და აღიარებული მოგების (აღიარებული ზარალის თანხის გამოკლებით) თანხების ჯამზე.

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ანგარიშების პერიოდის ბოლოს მოქმედი ან ფაქტიურად მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები განახორციელა საქართველოს საგადასახადო კანონში, რომლის საფუძველზეც კომპანიები (ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდების გარდა) მოგების

ფირმა *ქართული*

გადასახადს არ გადაიხდიან 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებულ მოგებაზე, სანამ ეს მოგება არ განაწილდება ან განაწილებულად არ ჩაითვლება დივიდენდის სახით.

15%-იანი მოგების გადასახადი გადაიხდება მთლიან მაჩვენებელზე (ე.ი. წმინდა დივიდენდები უნდა გადაანგარიშდეს მთლიან მაჩვენებლებში, გადახდის წყაროსთან 5% დაკავებით, შესაბამის შემთხვევებში, და 0.85-ზე გაყოფით) ფიზიკური პირებისთვის ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის დივიდენდის გადახდისას. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის გადახდილი დივიდენდები 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებული მოგებიდან არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში დაგროვილ მოგებაზე დივიდენდები მოგების გადასახადით იბეგრება გადაანგარიშებულ მთლიან მაჩვენებელზე, რომელიც შემცირებულია საგადასახადო შეღავათით. საგადასახადო შეღავათი გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე გამოცხადებული და გადახდილი მოგების გადასახადის წილი საერთო წმინდა მოგებასთან მიმართებით იმავე პერიოდში, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო შეღავათის ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებაზე დაწესებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, ფაქტობრივი გადახდის თარიღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, რომელშიც დივიდენდების გადახდა განხორციელდა. შედეგად, კომპანიამ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების აღიარება გააუქმა და შესაბამისი გავლენა აღრიცხა 2016 წლის მოგებაში და ზარალში. მოგების გადასახადის პირობითი ვალდებულება, რომელიც დივიდენდების გადახდის შემდეგ წარმოიშობა, არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილებასთან ერთად, გადასახადი მაინც გადასახდელია იმ ხარჯებზე ან სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, აქტივების ან მომსახურებების თავისუფალ მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალური თანხას აღემატება. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში რეგისტრირებული საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსი და ასეთ საწარმოებთან სხვა კონკრეტული გარიგებები, ასევე ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგრას. ასეთი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციაში რეგისტრირებული საწარმოებისთვის გადახდილი ყველა ავანსის ან ფიზიკურ ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხების ამოღების სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო შეღავათის გამოკლებით, აისახება გადასახადებში, საოპერაციო ხარჯების ფარგლებში მოგების გადასახადის გარდა.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. გაყიდვებთან დაკავშირებით დარიცხული დღგ საგადასახადო ორგანოებში გადახდას ექვემდებარება ქვემოთ მითითებულიდან იმ დღეს, რომელიც უფრო ადრე დადგება: (ა) მომხმარებლებისგან მისაღები თანხების ამოღება ან (ბ) მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურებების მიწოდება. გადახდილი დღგ ზოგადად

გაიხილა *ფაილი*

ანაზღაურდება დარიცხულ დღგ-თან მიმართებით, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღების საფუძველზე. საგადასახადო ორგანოებისგან დაშვებულია დღგ-ის გადახდა ნეტო საფუძველზე. შესაბამისად, გაყიდვებთან და ყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც არ მოხდა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ნეტო საფუძველზე. თვით გამომუშავებული ელექტროენერგიის რეალიზაცია, რომელიც საბოლოო მომხმარებელს არ მიეწოდება, ასევე საექსპორტო რეალიზაცია დღგ-ის გადასახადით არ იბეგრება, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად.

საგარანტიო რეზერვები. საგარანტიო რეზერვების დარიცხვის აღიარება იმ შემთხვევებში ხდება, როდესაც: წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აკისრია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება; სავარაუდოდ, ეკონომიკური სარგებელის გადაცემისთვის აუცილებელი იქნება ვალდებულების დაფარვა; და თანხა საიმედოდ შეფასდება. საგარანტიო რეზერვები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხის მიმდინარე ღირებულებით, გადასახადის გადახდამდე მოქმედი განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელი რისკების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას. დროის გასვლის გამო რეზერვების ზრდა აღიარდება როგორც საპროცენტო ხარჯი. ჯგუფი აღიარებს თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს ჯერ კიდევ საგარანტიო მომსახურების ფარგლებში მოქცეული სამშენებლო კონტრაქტებით გათვალისწინებული სამუშაოების შესრულების სავარაუდო ვალდებულებას. ეს რეზერვი გამოითვლება წარსულში განხორციელებული სარემონტო და ჩანაცვლებითი სამუშაოების სიხშირეზე დაყრდნობით.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთჩათვლას ექვემდებარება და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში წმინდა თანხა მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც არსებობს კანონით განსაზღვრული უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და არსებობს მიზანი, რომ ჩათვლა განხორციელდეს ნეტო საფუძველზე, ან მოხდეს აქტივის რეალიზება და ამის პარალელურად დაკმაყოფილდეს ვალდებულება. ჩათვლის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს პირობითი მომავალ შემთხვევაზე და (ბ) და უნდა იყოს იურიდიულად ქმედუნარიანი ყველა შემდეგ შემთხვევაში: (i) საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში (iii) გადახდის უუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

სახელფასო დანახარჯები და დაკავშირებული შენატანები. მუშა-მოსამსახურეთა ხელფასები, სარგო, საპენსიო ფონდებში შენატანები, წლიური ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და არაფულადი სარგებელი დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც კომპანიის თანამშრომლების გაწევნ დაკავშირებულ მომსახურებებს. ჯგუფი თავისი თანამშრომლებისთვის არ გაწევს ხარჯებს საპენსიო ან სხვა ანაზღაურებას მათთან შრომითი ურთიერთობის დასრულების შემდეგ.

იჯარა. თუ საიჯარო ხელშეკრულების მიხედვით საკუთრებიდან გამომდინარე რისკისა და სარგებლის არსებითი ნაწილი არ გადაეცემა და მეიჯარესთან რჩება, მაშინ ასეთი იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო. საოპერაციო იჯარის ფარგლებში განხორციელებული

ფაილი

გადახდები (მეიჯარისგან მიღებული ყოველგვარი ბონუსების გამოკლებით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში თანაბარზომიერად, იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში.

დივიდენდების განაწილება. დივიდენდების განაწილება ჯგუფის მფლობელებზე კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც კომპანიის მფლობელები დივიდენდებს დაამტკიცებს.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებები გამოცემის შემდეგ. გამოცემის შემდეგ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ცვლილება უნდა დაამტკიცოს ჯგუფის ხელმძღვანელობამ, რომელმაც ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის ნებართვა გასცა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების, ვარაუდების და დაშვებები შესახებ ინფორმაცია

ჯგუფი აკეთებს გარკვეულ შეფასებებს და დაშვებებს, რაც გავლენას მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე. შეფასებები და ვარაუდები მუდმივად ფასდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების კეთილგონივრულ მოლოდინებს. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გამოთქვამს გარკვეულ ვარაუდებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ვარაუდები, რომლებიც ყველაზე მეტ გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, და შეფასებები, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად დააკორექტიროს აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, არის შემდეგი:

სამშენებლო კონტრაქტების პროცენტული შესრულების შეფასება. კომპანია სამშენებლო კონტრაქტებიდან შემოსავალს აღიარებს პროცენტული შესრულების მეთოდის საფუძველზე, იმ სახელშეკრულებო დანახარჯების მითითებით, რომლებიც უკვე გაწეულია ანგარიშგების თარიღამდე როგორც მთლიანი სავარაუდო ხარჯების პროცენტული მაჩვენებელი თითოეული კონტრაქტისთვის და როდესაც მისაღები თანხების ამოღება გონივრულად გარანტირებულია. როდესაც კომპანია თვლის, რომ შემოსავლის აღიარების კრიტერიუმები არ დაკმაყოფილდა ცალკეული გარიგების შემთხვევაში, შემოსავლის აღიარება გადაიწევს იმ დრომდე, ვიდრე კრიტერიუმები არ დაკმაყოფილდება.

პროცენტული შესრულების მეთოდს ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს შემდეგი კრიტერიუმების გათვალისწინებით: (ა) შესაძლებელია მთლიანი სახელშეკრულებო ამონაგების სიდიდის საიმედოდ განსაზღვრა; (ბ) მოსალოდნელია, რომ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში; (გ) შესაძლებელია, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საიმედოდ განისაზღვროს ხელშეკრულების დასამთავრებლად საჭირო დანახარჯები და ხელშეკრულების შესრულების სტადია; და (დ) შესაძლებელია, მოცემულ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებული დანახარჯები თავისუფლად გაიმიჯნოს და მისი სიდიდე საიმედოდ ისე

გაიქი *ქიქი*

განისაზღვროს, რომ ფაქტობრივად გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯები წინასწარ შეფასებას შეუდარდეს.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადას ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს, მსგავს აქტივთან მიმართებაში მიღებული გამოცდილების საფუძველზე. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ დაძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და იმ ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც აქტივი გამოიყენება. ნებისმიერ ასეთ პირობებში ან შეფასებებში ცვლილებამ შეიძლება სამომავლო გაუფასურების მაჩვენებლების კორექტირება გამოიწვიოს.

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით მოამზადა. ამ გადაწყვეტილების მიღებისას, ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე მიზნები, საქმიანობის რენტაბელობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული მდგომარეობის გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებებმა, რომელიც მოიცავს სს „საქართველოს ბანკიდან“ აღებულ სრულად უზრუნველყოფილ სესხს 5,719 ათასი ლარის ოდენობით (მე-17 შენიშვნა), გადააჭარბა ჯგუფის მიმდინარე აქტივებს, რაც 2,848 ათას ლარს შეადგენს, ხოლო ჯგუფის ნეტო ზარალია 1,963 ათასი ლარი იგივე წლით დასრულებულ პერიოდში. ჯგუფის საქმიანობა და ფინანსური ლიკვიდობა დამოკიდებული იქნება გრძელვადიანი ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობაზე. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ასეთი ფინანსური რესურსები ხელმისაწვდომი იქნება, რაც ჯგუფს შესაძლებლობას მისცემს საქმიანობა განახორციელოს პროგნოზირებად მომავალში ოპერაციების მნიშვნელოვანი შემცირების გარეშე. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს კორექტირებებს საბალანსო ღირებულებების აღდგენის შესაძლებლობებსა და კლასიფიკაციასთან, ასევე ვალდებულებების კლასიფიკაციასთან დაკავშირებით, რაც შეიძლება აუცილებელი იყოს იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი ვერ შეძლებს ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით საქმიანობის გაგრძელებას.

4. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	ჰესი, შენობები	დანადგარები და მოწყობილობები	სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა	CIP	სულ
თვითღირებულება						
2017 წლის 1 იანვარს	339	18,559	6,941	321	616	26,776
შემოსვლები	2,431	35	172	463	10,591	13,692
გასვლები	(2,431)	-	-	(54)	-	(2,485)
გასხვისებები	-	149	-	-	(149)	-
2017 წლის 31 დეკემბრის	339	18,743	7,113	730	11,058	37,983
შემოსვლები	8	-	2	5	9,222	9,237

გაითვალისწინეთ

გასვლები	(23)	-	(944)	(567)	-	(1,534)
გასვლისებრი	-	6,062	14,218	-	(20,280)	-
2018 წლის 31 დეკემბერს	324	24,805	20,389	168	-	45,686
დაგროვილი ცვეთა						
2017 წლის 1 იანვარს	-	(1,524)	(574)	(90)	-	(2,188)
ცვეთის დარიცხვა	-	(644)	(505)	(186)	-	(1,335)
გასვლები	-	-	-	1	-	1
2017 წლის 31 დეკემბერს	-	(2,168)	(1,079)	(275)	-	(3,522)
ცვეთის დარიცხვა	-	(962)	(58)	(96)	-	(1,116)
გასვლები	-	-	377	218	-	595
2018 წლის 31 დეკემბერს	-	(3,130)	(760)	(153)	-	(4,043)
საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 1 იანვარს	339	17,035	6,367	231	616	24,588
2017 წლის 31 დეკემბერს	339	16,575	6,034	455	11,058	34,461
2018 წლის 31 დეკემბერს	324	21,675	19,629	15	-	41,643

* ჰესი - ჰიდროელექტროსადგური

ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია სს „საქართველოს ბანკის“ სასარგებლოდ, როგორც სესხის უზრუნველყოფა (იხილეთ მე-17 შენიშვნა).

5. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიან აქტივებზე გადახდილი ავანსები	132	2,254
მფლობელების მიმართ მოთხოვნები კაპიტალში შენატანისთვის	270	270
სულ სხვა გრძელვადიანი მოთხოვნები	402	2,524

6. გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
შპს „ჰიდროლუგა თრეიტინგზე“ გაცემული სესხები	1,319	2,763
სხვა დაკავშირებულ პირებზე გაცემული სესხები	36	-
დარიცხული პროცენტი	153	91
სულ გრძელვადიანი გაცემული სესხები	1,508	2,854

დაკავშირებულ მხარეებზე სესხები გაიცემა საერთო კონტროლის საფუძველზე. საპროცენტო განაკვეთები: 1) უცხოურ ვალუტაში გაცემულ სესხებზე მერყეობს 7.6%-დან 8.9%-მდე წლიურად; და 2) ლარში გაცემულ სესხებზე მერყეობს 10.8%-დან 11.4%-მდე წლიურად. დარიცხული პროცენტები და ძირითადი თანხა გადახდას ექვემდებარება სესხის დაფარვის ვადის დადგომისას, რაც გაცემული სესხების უმეტეს შემთხვევაში არის 2032 წლის 31 დეკემბერი.

ფიონა ქიქოძე

7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	1,457	759
მომხმარებლების მიმართ მოთხოვნები საკონტრაქტო სამუშაოებთან დაკავშირებით	-	161
სულ სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	1,457	920
გადახდილი ავანსები	280	684
ავანსად გადახდილი გადასახადები	299	1,102
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,036	2,706

8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ბანკებში გახსნილი მიმდინარე ანგარიშები	1,374	1,775
სალაროში არსებული ნაღდი ფული	3	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,377	1,775

9. საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის წესდების შესაბამისად, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 16,134 ათასი ლარის ოდენობით, რაც მოიცავს შემდეგ სტატიებს:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადახდილი კაპიტალი	7,330	7,330
გადაუხდელი კაპიტალი	4,532	4,532
წილობრივი შენატანი	4,272	4,272
სულ საწესდებო კაპიტალი	16,134	16,134

2015 წლის 14 აპრილს, შპს „ჰიდროლუგას“ საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 8,804 ათასი ლარით, შპს „ჯეო ენერჯის“ და კომპანიას შორის 1,905 ათასი აშშ დოლარის (4,272 ათასი ლარი) ოდენობის აქციების გაცვლის და ბ-ნი იოსებ ნატროშვილის მიერ 2023 წლამდე გადასახდელი 2,020 ათასი აშშ დოლარის (4,532 ათასი ლარის) ოდენობის ანაზღაურების გადავადების შედეგად. ამ ოპერაციების საფუძველზე, ბ-ნმა იოსებ ნატროშვილმა მიიღო 37.75% წილი შპს „ჰიდროლუგაში“, შპს „ჯეო ენერჯის“ კაპიტალში მისი 30%-იანი წილის და გადასახდელი ანაზღაურების სანაცვლოდ. კომპანიამ აიღო ვალდებულება ბ-ნი იოსებ ნატროშვილის 767 ათასი ლარის ოდენობის გადაუხდელი კაპიტალის შპს „ჯეო ენერჯის“ კაპიტალში შეტანასთან დაკავშირებით. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის გადაუხდელი ნაწილი 4,532 ათასი ლარის ოდენობით აღირიცხება საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში დაქვითვის გზით. წილის გაცვლის

ფიონა ქაიშაძე

ამ გარიგების შედეგად, 3,846 ათასი ლარის ოდენობის სხვაობა (რაც 4,272 ათასი ლარის ოდენობის მთლიანი შესყიდვის ფასიდან და 1,193 ათასი ლარის ოდენობის ახლად გამოშვებული კაპიტალის (NCI) საბალანსო ღირებულებიდან გამომდინარეობს) დაკორექტირდა საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში დაქვითვის გზით.

10. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მიმდინარე		
ბანკებიდან ნასესხები სახსრები	4,878	20,270
საბანკო სესხებზე გადასახდელი პროცენტი	841	266
სულ მიმდინარე ნასესხები სახსრები	5,719	20,536
გრძელვადიანი		
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	2,031	2,018
ბანკებიდან ნასესხები სახსრები	36,389	19,101
დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი პროცენტი	1,119	913
სულ გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	39,539	22,032
სულ ნასესხები სახსრები	45,258	42,568

ფინანსური დაწესებულებებიდან ნასესხებ სახსრებზე საპროცენტო განაკვეთები: 1) უცხოურ ვალუტაში ნასესხებ სახსრებზე მერყეობს 9.15%-დან 13%-მდე წლიურად; ხოლო 2) ლარში ნასესხებ სახსრებზე არის 11% წლიურად. სს „საქართველოს ბანკიდან“ მიღებულ რამდენიმე სესხზე მოძრავი საპროცენტო განაკვეთი მოქმედებს, რაც მერყეობს 6.1% + 6 თვიანი LIBOR-დან 10% + 6 თვიანი LIBOR-მდე. ჯგუფს კონტრაქტით ნაკისრი აქვს ვალდებულება ამ ნასესხები სახსრების ძირითადი თანხის და მასზე დარიცხული პროცენტის შეთანხმებულ გრაფიკში გადახდაზე, რაც მოიცავს როგორც ყოველთვიურ, ისე ექვს თვეში ერთხელ გადახდებს.

დაკავშირებული მხარეებისგან (ძირითადად მფლობელისგან) ნასესხებ სახსრებზე საპროცენტო განაკვეთები: 1) უცხოურ ვალუტაში ნასესხებ სახსრებზე მერყეობს 7.9%-დან 24%-მდე წლიურად; ხოლო 2) ლარში ნასესხებ სახსრებზე მერყეობს 11%-დან 20%-მდე წლიურად. ჯგუფი ვალდებულია ამ ნასესხები სახსრების ძირითადი თანხა და მასზე დარიცხული პროცენტი გადაიხადოს შესაბამისი ხელშეკრულებებით გათვალისწინებულ ვადაში. სესხის დაფარვის თარიღი, უმეტეს შემთხვევაში, არის 2020 წლის 31 დეკემბერი.

2018 წლის 23 აგვისტოს, შპს „კასლეთი 2“-მა ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 7,100 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების პირობებია: დაფარვის ვადა - 2028 წლის 27 ნოემბერი; საპროცენტო განაკვეთი - 6.22% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის და ძირითადი თანხის გადახდა 6 თვეში ერთხელ.

2018 წლის 21 სექტემბერს, შპს „ჯეო ენერგი“ ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 4,200 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების

ფაჩიშვილი ქეთევან

პირობებია: დაფარვის ვადა - 2028 წლის 27 დეკემბერი; საპროცენტო განაკვეთი - 6.22% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის და ძირითადი თანხის გადახდა ყოველთვიურად.

2017 წლის 31 იანვარს, შპს „ჰიდროლემ“ ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების პირობებია: დაფარვის ვადა - 2024 წლის 31 იანვარი; საპროცენტო განაკვეთი - 10% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის და ძირითადი თანხის გადახდა ყოველთვიურად.

2017 წლის 5 ოქტომბერს, შპს „კასლეთი 2“-მა ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 3,600 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების პირობებია: დაფარვის ვადა - 2018 წლის 5 აპრილი; საპროცენტო განაკვეთი - 7% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის გადახდა ყოველთვიურად, ხოლო ძირითადი თანხის გადახდა ვადის დადგომისას.

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო ვალდებულებები	418	1,739
გადახდას დაქვემდებარებული გადასახადები, მოგების	375	76
გადასახადის გარდა		
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	793	1,815

12. შემოსავალი

	2018	2017
სამშენებლო კონტრაქტებიდან შემოსავალი	-	2,583
ელექტროენერგიის გაყიდვებიდან შემოსავალი	8,976	5,739
სულ შემოსავალი	8,976	8,322

13. შვილობილი საწარმოების გაყიდვა და ჯგუფის რეორგანიზაცია

2018 წლის 28 იანვარს, შპს „ჰიდროლემ“ თავისი 100%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „სითი“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“, რომელიც საერთო კონტროლის ქვეშ მოქმედი საწარმოა, 48 ათას ლარად და ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად განცდილი ზარალი აღრიცხა 517 ათასი ლარის ოდენობით.

2017 წლის 15 დეკემბერს, შპს „ჰიდროლემ“ თავისი 80%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „სიტექ“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“ 10 ათას ლარად და ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად განცდილი ზარალი აღრიცხა 588 ათასი ლარის ოდენობით. შპს „სიტექი“ დაარსდა შპს „ჰიდროლემს“ 80%-იანი წილით 2017 წლის 24 მარტს.

2017 წლის 15 დეკემბერს, შპს „ჰიდროლემ“ თავისი 100%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „ჰიდროლეა თრეიდინგ“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“ 10 ათას ლარად. ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად მიღებული მოგება აღრიცხა 79 ათასი ლარის ოდენობით.

Handwritten signatures and initials.

პირობებია: დაფარვის ვადა - 2028 წლის 27 დეკემბერი; საპროცენტო განაკვეთი - 6.22% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის და ძირითადი თანხის გადახდა ყოველთვიურად.

2017 წლის 31 იანვარს, შპს „ჰიდროლუგამ“ ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების პირობებია: დაფარვის ვადა - 2024 წლის 31 იანვარი; საპროცენტო განაკვეთი - 10% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის და ძირითადი თანხის გადახდა ყოველთვიურად.

2017 წლის 5 ოქტომბერს, შპს „კასლეთი 2“-მა ხელი მოაწერა ახალ სესხის ხელშეკრულებას სს „საქართველოს ბანკთან“ 3,600 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის თანხაზე. ამ სესხის ხელშეკრულების პირობებია: დაფარვის ვადა - 2018 წლის 5 აპრილი; საპროცენტო განაკვეთი - 7% + 6 თვიანი LIBOR წელიწადში; დარიცხული პროცენტის გადახდა ყოველთვიურად, ხოლო ძირითადი თანხის გადახდა ვადის დადგომისას.

11. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო ვალდებულებები	418	1,739
გადახდას დაქვემდებარებული გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	375	76
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	793	1,815

12. შემოსავალი

	2018	2017
სამშენებლო კონტრაქტებიდან შემოსავალი	-	2,583
ელექტროენერგიის გაყიდვებიდან შემოსავალი	8,976	5,739
სულ შემოსავალი	8,976	8,322

13. შვილობილი საწარმოების გაყიდვა და ჯგუფის რეორგანიზაცია

2018 წლის 28 იანვარს, შპს „ჰიდროლუგამ“ თავისი 100%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „სითი“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“, რომელიც საერთო კონტროლის ქვეშ მოქმედი საწარმოა, 48 ათას ლარად და ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად განცდილი ზარალი აღრიცხა 517 ათასი ლარის ოდენობით.

2017 წლის 15 დეკემბერს, შპს „ჰიდროლუგამ“ თავისი 80%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „სიტექ“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“ 10 ათას ლარად და ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად განცდილი ზარალი აღრიცხა 588 ათასი ლარის ოდენობით. შპს „სიტექი“ დაარსდა შპს „ჰიდროლუგას“ 80%-იანი წილით 2017 წლის 24 მარტს.

2017 წლის 15 დეკემბერს, შპს „ჰიდროლუგამ“ თავისი 100%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „ჰიდროლუგა თრეიდინგ“ მიჰყიდა შპს „ბლექუდს“ 10 ათას ლარად. ჯგუფმა გაყიდვის შედეგად მიღებული მოგება აღრიცხა 79 ათასი ლარის ოდენობით.

ფაჩიშვილი *ქაიხაძე*

2017 წლის 12 იანვარს, შპს „ჰიდროლემ“ თავისი 100%-იანი წილი შვილობილ საწარმოში შპს „კასლეთი 2“ მიჰყიდა შპს „კასლეთი ენერჯის“.

14. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა	519	252
პროფესიონალური მომსახურება	136	144
სადაზღვევო ხარჯები	83	106
საწვავის ხარჯი	19	23
იჯარის ხარჯი	12	85
წარმომადგენლობითი ხარჯები	3	296
გარანტიის დარიცხვა	-	253
სხვა ხარჯები	264	169
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,036	1,328

15. ფინანსური ხარჯები

	2018	2017
საპროცენტო ხარჯი საბანკო სესხებზე და გარანტიებზე	2,793	2,392
საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემულ სესხებზე	1,334	382
სავალუტო ზარალი, მოგების გამოკლებით	1,605	180
ფინანსური დაწესებულებებისთვის გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	696	-
ბანკის საკომისიოები	380	385
ვალუტის ვაჭრობაზე გაცემული ზარალი, მოგების გამოკლებით	114	177
სულ ფინანსური ხარჯები	7,196	3,516

2018 წელს ჯგუფმა ჩამოწერა შპს „კასლეთი 2“-ის და შპს „ჰიდროლემ“-ს სესხებზე ანგარიშის გახსნის, ერთჯერადი და მობილიზაციის საკომისიოების დაფარვის მიზნით „პროპარკო“-სთვის (407 ათასი ლარის ოდენობით) და EBRD-სთვის (562 ათასი ლარის ოდენობით) გადახდილი თანხები.

16. ფინანსური ინსტრუმენტები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფინანსური აქტივები		
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, გაუფასურების გამოკლებით	4,568	8,690
ფინანსური ვალდებულებები		
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები	45,676	44,307

ფაჩიშვილი *ქაჩუა*

17. გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

საქართველოს მთავრობასთან 2012 წლის 23 აგვისტოს გაფორმებული ურთიერთგაგების მემორანდუმის საფუძველზე, ჯგუფმა ვალდებულება აიღო თითოეული თავისი ჰესის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგია მთლიანად გაყიდოს დეკემბრის, იანვრისა და თებერვლის თვეებში, აღნიშნული ურთიერთგაგების მემორანდუმის ფარგლებში. ეს ვალდებულება ჯგუფს ეკისრება თითოეული ჰესის მშენებლობიდან/ექსპლუატაციაში გაშვებიდან ათი წლის მანძილზე.

2014 წლის 17 თებერვალს საქართველოს მთავრობასთან, შპს „ენერგოტრანს“-თან და ესკოსთან 8.1 მვტ სიმძლავრის „კასლეთი 2“ ჰესის მშენებლობაზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე, რომელშიც შემდგომ ცვლილებები შევიდა 2014 წლის 5 დეკემბერს და 2016 წლის 21 ოქტომბერს, ჯგუფმა იკისრა შემდეგი ვალდებულებები:

- მშენებლობის ნებართვის მოპოვება 2017 წლის 1 მაისამდე;
- მშენებლობის დასრულება და „კასლეთი 2“ ჰესის ექსპლუატაციაში გაშვება 2018 წლის 1 ოქტომბრამდე; და
- სექტემბერში, ოქტომბერში, ნოემბერში, დეკემბერში, იანვარში, თებერვალში, მარტსა და აპრილში „კასლეთი 2“ ჰესის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის სრულად მიყიდვა მხოლოდ ესკოსთვის, ერთ კვტსთ 0.0566 აშშ დოლარად. ეს ვალდებულება ძალაშია „კასლეთი 2“ ჰესის ექსპლუატაციაში გაშვებიდან 10 წლის განმავლობაში.

ზემოაღნიშნული ხელშეკრულების პირობები შესრულებულია. „კასლეთი 2“ ჰესმა ფუნქციონირება დაიწყო 2018 წლის ივლისში.

2014 წლის 17 თებერვალს საქართველოს მთავრობასთან, შპს „ენერგოტრანს“-თან და ესკოსთან 16.91 მვტ სიმძლავრის „დარჩი-ორმლეთი“ ჰესის მშენებლობაზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე, რომელშიც შემდგომ ცვლილებები შევიდა 2016 წლის 21 ოქტომბერს, ჯგუფმა იკისრა შემდეგი ვალდებულებები:

- მშენებლობის ნებართვის მოპოვება 2020 წლის 1 ივნისამდე;
- „დარჩი-ორმლეთი“ ჰესის მშენებლობის დაწყება 2020 წლის 1 აგვისტომდე;
- მშენებლობის დასრულება და „დარჩი-ორმლეთი“ ჰესის ექსპლუატაციაში გაშვება 2022 წლის 31 დეკემბრამდე; და
- სექტემბერში, ოქტომბერში, ნოემბერში, დეკემბერში, იანვარში, თებერვალში, მარტსა და აპრილში „დარჩი-ორმლეთი“ ჰესის მიერ გამომუშავებული ელექტროენერგიის სრულად მიყიდვა მხოლოდ ესკოსთვის, ერთ კვტსთ 0.0566 აშშ დოლარად. ეს ვალდებულება ძალაშია „დარჩი-ორმლეთი“ ჰესის ექსპლუატაციაში გაშვებიდან 10 წლის განმავლობაში.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და შესაბამისი კანონმდებლობა ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომელიც ხშირად გაუგებარი და ურთიერთგამომრიცხავია და რომელსაც სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოები განსხვავებული ინტერპრეტაციით წარმოგვიდგენენ. გადასახადები ექვემდებარება იმ რიგი სახელმწიფო ორგანოების მხრიდან

ფიონი *კახიძე*

გადახედვას და გამოკვლევას, რომლებიც უფლებამოსილი არიან დააწესონ მკაცრი სანქციები, ჯარიმები და საპროცენტო დარიცხვები. საგადასახადო წელი მომდევნო ოთხი კალენდარული წლის განმავლობაში რჩება ღია, საგადასახადო ორგანოების მხრიდან შემოწმების მიზნით; თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შესაძლებელია ღიად დარჩეს უფრო დიდი ხნის განმავლობაშიც.

საქართველოში ამ გარემოებებმა შეიძლება საგადასახადო რისკი შექმნას, რომელიც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების მისეულ ინტერპრეტაციაზე დაყრდნობით, ის ადეკვატურად უზრუნველყოფს საგადასახადო ვალდებულებების შესრულებას. თუმცა, შესაბამისი უწყებების მიერ გაკეთებული ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს და ამ ინტერპრეტაციების წარმატებით აღსრულებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გარანტიები. გარანტიები წარმოადგენს უპირობო მტკიცებულებას იმისა, რომ ჯგუფი გადახდებს განახორციელებს იმ შემთხვევაში, თუ სხვა მხარე ვერ შეძლებს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას.

ჩვეულ რეჟიმში საქმიანობის პირობებში, კონტრაქტორები ჯგუფისგან ითხოვენ ფინანსური დაწესებულებების მიერ გაცემულ გარანტიებს ტენდერებში მონაწილეობისთვის, ხარისხის უზრუნველყოფისთვის და მშენებლობის შესრულებისთვის. სს „საქართველოს ბანკის“ მიერ გაცემული გარანტიების საერთო მოცულობა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 2,548 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 2,548 ათასი ლარი). ბანკი გადახდებს განახორციელებს იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას.

შვილობილ საწარმოებში დაგირავებული წილები. შპს „ჰიდროლემ“ თავის შვილობილ საწარმოებში შპს „დარჩი“, შპს „ჰიდროჯორჯია“ დააგირავა თავისი 100% წილი, ხოლო შვილობილ საწარმოში „შპს „ჯეოენერჯი“ დააგირავა თავისი 94% წილი, სს „საქართველოს ბანკიდან“ აღებული სესხის უზრუნველყოფის სახით.

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. ჯგუფს სს „საქართველოს ბანკის“ სასარგებლოდ დაგირავებული აქვს შემდეგი აქტივები, რაც წარმოადგენს გაცემული სესხების და საქართველოს მთავრობისთვის მიცემული გარანტიების, ასევე მიმწოდებელზე - შპს „ვაპტექ“ გაცემული აკრედიტივის უზრუნველყოფას:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ძირითადი საშუალებები	4	41,632	33,367
სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები		27	51
შეზღუდული ფულადი სახსრები		226	3,141
სულ		41,885	36,559

ფაილი *ფაილი*

ეკოლოგიური საკითხები გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება საქართველოში განვითარების პროცესშია და რეგულარულად ხდება სახელმწიფო ორგანოების პოზიციების გადახედვა. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს, რომელსაც გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა ითვალისწინებს. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე უნდა აღიარდეს. შეუძლებელია შეფასდეს, მაგრამ არსებითად მნიშვნელოვანია ის პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც არსებულ კანონმდებლობაში, სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებულ სასამართლო პროცესებსა და წესებში გახორციელებული ცვლილებების შედეგად შეიძლება წარმოიშვას. მოქმედი კანონმდებლობის პირობებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობა გარემოსთვის მიყენებულ ზიანთან დაკავშირებით.

18. ნაშთები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებულ მხარეებთან დავალიანების ნაშთები მოცემულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საერთო კონტროლის ქვეშ მოქმედ დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები (მე-6 შენიშვნა)	1,508	2,854
მფლობელისგან ნასესხები სახსრები (მე-10 შენიშვნა)	2,031	2,018
მფლობელისთვის გადასახდელი პროცენტი (მე-10 შენიშვნა)	1,119	913

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლისა და ხარჯები მოცემულია ქვემოთ:

	2018	2017
მფლობელისთვის გადახდილი საპროცენტო ხარჯი (მე-10, მე-15 შენიშვნები)	(2,445)	(382)
საერთო კონტროლის ქვეშ მოქმედი დაკავშირებული მხარისგან მიღებული საპროცენტო შემოსავალი	201	-
სავალუტო ზარალი, მფლობელის ნასესხები თანხებიდან მიღებული მოგების გამოკლებით	(65)	(112)

ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. ხელმძღვანელი პირები მოიცავს ჯგუფის დირექტორებს. სრულ განაკვეთზე მუშაობისას გაწეული სამსახურის სანაცვლოდ ხელმძღვანელი პირებისთვის გადახდილი კომპენსაცია შედგება კონტრაქტით გათვალისწინებული ძირითადი ხელფასისგან, ფულადი ბონუსებისგან (რაც ჯგუფის ფინანსურ მაჩვენებლებზეა დამოკიდებული) და სხვა ანაზღაურებისგან (რაც გულისხმობს ქირის, ტრანსპორტირების, კომუნიკაციის და სხვა ხარჯების კომპენსაციას). ქვემოთ წარმოდგენილია ხელმძღვანელ პირებზე გაცემული ანაზღაურება:

	2018	2017
ხელფასი და საკომპენსაციო გადახდები	414	352

ფიქსი *ქიქი*

19. ანგარიშების თარიღის შემდეგ განვითარებული მოვლენები

ანგარიშების თარიღის შემდეგ არ მომხდარა ისეთი მოვლენა, რომლის აღრიცხვაც აუცილებელია ანგარიშების პერიოდით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან რომელიც გამოიწვევს კორექტირებებს იგივე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

გ. შიშ *ბ. შიშ*

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191080651



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

06.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, ლესელიძის ქ. #17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

593235532, 2 93 30 83

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

57047992617219



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 ცხრამეტი წლის ექვს სექტემბერს მე, ნოტარიუსი **თეა კიკუაშვილი**, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ მთარგმნელის **ფარიზა ალბოროვას**, (დაბ. 19.02.1958 პირადი N01011052906, რეგისტრირებული ქ.თბილისში, ვაზისუბნის მე-3 მ/რ, მე-2 კვარტალი, მე-9 კორპუსი, ბინა 107, პროფესიით არის რუსული და ინგლისური ენის სპეციალისტი, რაც დასტურდება ქ.თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 1980 წლის 30 ივნისს გაცემული წარჩინების დიპლომით U-I N171451, სარეგისტრაციო N1) მე, ნოტარიუსმა, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების შესახებ. თარჯიმანმა დამიდასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ. მე გავაფრთხილე თარჯიმანი იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და ინგლისურ ენებს და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

გადახდილია საზღაური სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის მიღებული №507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 116-00 ლარი ასევე დღგ 20.88 ლარი და 39.1 მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისთვის ორი ლარი. ორი ეგზემპლარისთვის

ნოტარიუსი

თეა კიკუაშვილი



